



**República de Panamá
Superintendencia del Mercado de Valores**

**Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo
No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018**

**Anexo No.1
Formulario IN-T
Informe de Actualización Trimestral**

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC. Y SUBSIDIARIAS

EMISOR REGISTRADO POR OFERTA PÚBLICA DE ACCIONES PREFERIDAS

Y VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES (VCNs)

Tercer Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021

Presentado según el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y el Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018.

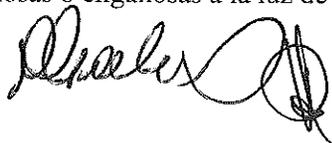
Instrucciones generales a los Formularios IN-A e IN-T:

A. Aplicabilidad:

Estos formularios deben ser utilizados por todos los emisores de valores registrados ante la SMV, de conformidad con lo que dispone el Acuerdo No.18-2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018 (con independencia de si el registro es por oferta pública o los otros registros obligatorios). Los Informes de Actualización serán exigibles a partir del 1 de enero de año 2001. En tal virtud, los emisores con cierres fiscales a diciembre, deberán presentar sus Informe Anual conforme las reglas que se prescriben en el referido Acuerdo. De igual forma, todos los informes interinos de emisores con cierres fiscales especiales (marzo, junio, noviembre y otros), que se deban recibir desde el 1 de enero de 2001 en adelante, tendrán que presentarse según dispone el Acuerdo No.18-2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018

B. Responsabilidad por la información:

Los informes que se presenten a la SMV no podrán contener información ni declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni podrán omitir información sobre hechos de importancia que deben ser divulgados en virtud del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y sus reglamentos o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dichas solicitudes e informes no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las

 1 

circunstancias en las que fueron hechas (Artículo 118: Estándar de divulgación de información. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999).

Queda prohibido a toda persona hacer, o hacer que se hagan, en una solicitud de registro o en cualquier otro documento presentado a la SMV en virtud del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y sus reglamentos, declaraciones que dicha persona sepa, o tenga motivos razonables para creer, que en el momento en que fueron hechas, y a la luz de las circunstancias en que fueron hechas, eran falsas o engañosas en algún aspecto de importancia (Artículo 251: Registros, informes y demás documentos presentados a la SMV. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999).

La persona que viole cualquier disposición contenida en el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, será responsable civilmente por los daños y los perjuicios que dicha violación ocasione. (Artículo 256: Responsabilidad Civil. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999). La SMV podrá imponer multas administrativas o cualquier persona que viole el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, de hasta Un Millón de Balboas (B/1,000,000.00) a cualquier persona que viole el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, por la realización de cualesquiera de las actividades prohibidas establecidas en el Título XI del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999, o hasta de Trescientos Mil Balboas (B/300,000,000.00) por violaciones a las demás disposiciones del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999.

C. Preparación de los Informes de Actualización:

Este no es un formulario para llenar espacios en blanco. Es únicamente una guía del orden en que debe presentarse la información. El formulario podrá ser igualmente descargado desde la página web de la SMV (www.supervalores.gob.pa), bajo el botón de "Formularios" y en la sección SERI/Formularios SERI/ Emisores/Guías SERI-Instructivo.

Si alguna información requerida no le es aplicable al emisor, por sus características, la naturaleza de su negocio o por cualquier otra razón, deberá consignarse expresamente tal circunstancia y las razones por las cuales no le aplica. En dos secciones de este Acuerdo se hace expresa referencia a Texto Único del Acuerdo No.2-10 de 16 de abril de 2010, sobre Registro de Valores. Es responsabilidad del emisor revisar dichas referencias.

El Informe de Actualización deberá remitirse en formato *PDF a través del Sistema Electrónico para la Remisión de Información (SERI) en un solo documento.

Una copia completa del Informe de Actualización deberá ser presentada a la Bolsa de Valores en que se encuentre listados los valores del emisor.

La información financiera deberá ser preparada de conformidad con lo establecido por los Acuerdos No.2-2000 de 28 de febrero de 2000 y No.8-2000 de 22 de mayo de 2000. Cuando durante los periodos contables que se reportan se hubiesen suscitado cambios en las políticas de contabilidad, adquisiciones o alguna forma de combinación mercantil que afecten la comparabilidad de las cifras presentadas, el emisor deberá hacer clara referencia a tales cambios y sus impactos en las cifras.

Año Terminado al 31 de diciembre de 2021 / Tercer Trimestre.

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large signature and a circular stamp.

Nombre del Emisor Towerbank International, Inc.

Valores que ha registrado: Acciones Preferidas y Valores Comerciales Negociables.

Números de Teléfono y Fax del Emisor: (507) 269-6900

Domicilio /Dirección física del Emisor: Edificio Tower Financial Center, Calle 50 y Calle Elvira Méndez, Piso 11.

Nombre de la persona de contacto del Emisor: Alex A. Corrales Castillo.

Dirección de correo electrónico de contacto del Emisor: acorrales@towerbank.com

VALORES QUE EL EMISOR HA REGISTRADO:

RESOLUCIÓN CNV No.176-08 DE 30 DE JUNIO DE 2008.

ACCIONES PREFERIDAS NO ACUMULATIVAS DE LA SERIE B, POR UN MONTO DE US\$20,000,000.00, CON VALOR NOMINAL DE US\$1,000.00 C/U, CON RENDIMIENTO DEL 7%, SIN FECHA DE VENCIMIENTO, A PARTIR DEL DÍA 30 DE JUNIO DE 2008.

RESOLUCIÓN CNV No.44-10 DE 12 DE FEBRERO DE 2010.

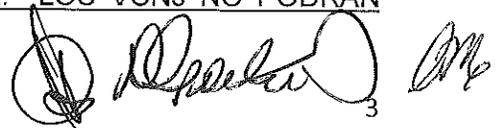
ACCIONES PREFERIDAS NO ACUMULATIVAS DE LA SERIE C, POR UN MONTO DE US\$20,000,000.00, CON VALOR NOMINAL DE US\$1,000.00 C/U, CON RENDIMIENTO DEL 6.5%, SIN FECHA DE VENCIMIENTO, A PARTIR DEL 15 DE JUNIO DE 2010.

RESOLUCIÓN SMV No.112-12 DE 28 DE MARZO DE 2012.

VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES (VCNs) POR UN VALOR NOMINAL DE B/.20,000,000.00, Y CON VENCIMIENTO HASTA UN AÑO DE SU FECHA DE EMISIÓN. LOS VCNs SERÁN EMITIDOS EN FORMA GLOBAL, ROTATIVA, NOMINATIVA Y REGISTRADA SIN CUPONES, EN DENOMINACIONES DE B/.1,000 O SUS MÚLTIPLOS O EN TANTAS SERIES COMO LO ESTIME CONVENIENTE EL EMISOR. LOS VCNs DEVENGARÁN UNA TASA FIJA DE INTERÉS ANUAL QUE DEPENDERÁ DEL PLAZO DE LOS TÍTULOS Y LOS INTERESES SERÁN PAGADOS MENSUALMENTE. LOS VCNs NO PODRÁN SER REDIMIDOS ANTICIPADAMENTE POR EL EMISOR Y ESTÁN RESPALDADOS POR EL CRÉDITO GENERAL DEL BANCO.

RESOLUCIÓN SMV No.374-13 DE 18 DE SEPTIEMBRE DE 2013.

VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES (VCNs) POR UN VALOR NOMINAL DE B/.50,000,000.00, Y CON VENCIMIENTO HASTA UN AÑO DE SU FECHA DE EMISIÓN. LOS VCNs SERÁN EMITIDOS EN FORMA GLOBAL, ROTATIVA, NOMINATIVA Y REGISTRADA SIN CUPONES, EN DENOMINACIONES DE B/.1,000 O SUS MÚLTIPLOS O EN TANTAS SERIES COMO LO ESTIME CONVENIENTE EL EMISOR. LOS VCNs DEVENGARÁN UNA TASA FIJA DE INTERÉS ANUAL QUE DEPENDERÁ DEL PLAZO DE LOS TÍTULOS Y LOS INTERESES SERÁN PAGADOS MENSUALMENTE. LOS VCNs NO PODRÁN

 3

SER REDIMIDOS ANTICIPADAMENTE POR EL EMISOR Y ESTÁN RESPALDADOS POR EL CRÉDITO GENERAL DEL BANCO.

I Parte:

De conformidad con el Artículo 3 del Acuerdo No.18-00 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018, haga un resumen de los aspectos de importancia del trimestre, según lo establecido en la sección de **Análisis de los Resultados Financieros y Operativos** a que se refiere la Sección VIII. del Artículo 7 del Texto Único del Acuerdo No.2-2010 de 16 de abril de 2010. Adicionalmente el emisor deberá reportar cualquier hecho o cambios de importancia que hayan ocurrido durante el período que se reporta (a manera de ejemplo, pero no exclusivamente: cambios en el personal ejecutivo, gerencial, asesor o de auditoría; modificaciones al Pacto Social o los estatutos; cambios en la estructura organizativa, accionistas controlantes; apertura de nuevos establecimientos, etc.).

PRESENTACIÓN DE LOS HECHOS DE IMPORTANCIA DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2021:

Como hechos de importancia destacados en el Tercer Trimestre del año 2021, explicamos a ustedes lo siguiente:

Towerbank International, Inc. – Anuncian el Pago de Dividendos – Serie B.

Fecha: 30 de agosto de 2021. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 19 de agosto de 2021, se aprobó el pago de dividendos de la emisión de Acciones Preferidas No Acumulativas Serie “B”, autorizadas mediante Resolución CNV No.176-08 de 20 de junio de 2008. El dividendo se hará efectivo el día 27 de septiembre de 2021, a los tenedores registrados hasta el día 15 de septiembre de 2021.

Towerbank International, Inc. – Anuncian el Pago de Dividendos – Serie C.

Fecha: 30 de agosto de 2021. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 19 de agosto de 2021, se aprobó el pago de dividendos de la emisión de Acciones Preferidas No Acumulativas Serie “C”, autorizadas mediante Resolución CNV No.44-10 de 12 de febrero de 2010. El dividendo se hará efectivo el día 27 de septiembre de 2021, a los tenedores registrados hasta el día 15 de septiembre de 2021.



ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A continuación presentamos un resumen del análisis de los resultados financieros y operativos de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias, para el tercer trimestre del año 2021:

Al 30 de septiembre de 2021 el total de activos consolidados de Towerbank International, Inc. y subsidiarias es de B/.980,573,217 que es mayor en B/.3,634,400 con respecto al total de activos registrados al 31 de diciembre de 2020, debido principalmente al aumento registrado en el portafolio de inversiones y la cartera de préstamos. Los pasivos por un total de B/.870,768,331 aumentaron en B/.3,279,354, en relación con el total de pasivos al 31 de diciembre de 2020, observándose este incremento principalmente en los depósitos de clientes. El total de patrimonio al 30 de septiembre de 2021 es de B/.109,804,886 muestra un leve aumento de B/.355,046, resultado del efecto entre las ganancias acumuladas del período y una disminución en las otras reservas.

A. LIQUIDEZ:

Los niveles de liquidez de Towerbank son altos, con un portafolio de inversiones compuesto en su mayoría por títulos de fácil realización, valorados a precio de mercado y se favorecen de una conservadora política interna del plazo promedio de la cartera crediticia y el calce entre sus activos y pasivos. La estructura de fondeo es estable y se encuentra concentrada en depósitos, principalmente a plazo. El Banco continuará diversificando su fondeo, a través de la colocación de VCN's y la captación de depósitos a la vista.

B. RECURSOS DE CAPITAL:

<u>Capital Pagado:</u>	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2021	Trimestre 3: Junio 30, 2021	Trimestre 2: Marzo 31, 2021	Trimestre 1: Diciembre 31, 2020
Acciones Comunes	B/.64,488,000	B/.64,488,000	B/.64,488,000	B/.64,488,000
Capital adicional	4,353,994	4,353,994	4,353,994	4,353,994
Acciones Preferidas Serie B	19,972,010	19,972,010	19,972,010	19,972,010
Acciones Preferidas Serie C	4,993,003	4,993,003	4,993,003	4,993,003
Total de capital pagado	B/.93,807,007	B/.93,807,007	B/.93,807,007	B/.93,807,007




Cantidad de acciones emitidas:				
Acciones Comunes	64,488	64,488	64,488	64,488
Acciones Preferidas Serie B	20,000	20,000	20,000	20,000
Acciones Preferidas Serie C	5,000	5,000	5,000	5,000

Al 30 de septiembre de 2021, el índice de adecuación de capital consolidada se situó en 14.99% (Junio 30, 2021: 14.97%), lo que le ha permitido al Towerbank, mantener una posición patrimonial adecuada, para soportar el crecimiento de las operaciones y cumplir con el índice regulatorio. El cálculo de adecuación de capital consolidado se realizó en base a la metodología y los criterios establecidos en el Acuerdo No.1-2015 de 3 de febrero de 2015 y el Acuerdo No.3-2016 de 22 de marzo de 2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingresos Operativos:

Ingresos devengados en el Trimestre:	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2021	Trimestre 3: Junio 30, 2021	Trimestre 2: Marzo 31, 2021	Trimestre 1: Diciembre 31, 2020
Intereses devengados	B/.11,189,705	B/.10,963,918	B/.10,875,597	B/.11,277,000
Comisiones	B/.814,021	B/.785,388	B/.666,707	B/.894,877
Ganancia (pérdida) realizada en inversiones	B/.837	(B/.20,288)	B/.287,885	B/.646,745
Otros ingresos	B/.135,355	B/.221,755	B/.80,959	B/.110,154

La utilidad neta correspondiente al tercer trimestre del 2021, es de B/.920,654 la cual reflejó un incremento por B/.434,791 a la registrada en el segundo trimestre del período 2021: (B/.485,863), debido principalmente al aumento de los ingresos por intereses y a la disminución de los gastos operativos.

Los ingresos por intereses ganados del tercer trimestre del año 2021 aumentaron en B/.225,787 en relación con los obtenidos en el segundo trimestre del año 2021, esto se debe principalmente al aumento moderado de la cartera crediticia en el rubro del sector

corporativo; sin embargo, el Banco se encuentra analizando el entorno económico producto de la pandemia COVID-19 y otorgando préstamo con análisis enfocado a riesgos.

Los ingresos por comisiones sobre préstamos, cartas de crédito, y otros servicios bancarios del tercer trimestre de 2021, registran un aumento de B/.28,633 a los devengados en el segundo trimestre de 2021, principalmente por el aumento de la cartera de crediticia en el sector corporativo.

Provisiones:

	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2021	Trimestre 3: Junio 30, 2021	Trimestre 2: Marzo 31, 2021	Trimestre 1: Diciembre 31, 2020
Cartera de Préstamos bruta	B/.701,609,074	B/.699,531,777	B/.684,908,272	B/.692,946,730
Saldo de Provisión para Incobrables	B/.9,452,266	B/.9,372,072	B/.9,455,832	B/.9,031,184
Gasto de provisión (en resultados)	B/.261,568	B/.157,181	B/.500,000	B/.953,839
Saldo de Cartera de préstamos morosa (*)	B/.10,144,191	B/.3,774,992	B/.5,817,540	B/.3,569,081

(*) La cartera crediticia morosa está conformada por los préstamos morosos y vencidos.

Al 30 de septiembre de 2021, la reserva para pérdidas en la cartera de préstamos se ha incrementado en B/.104,387, con respecto al trimestre anterior del año corriente, producto de la provisión y castigos aplicados. La Administración del Banco estima constituir provisión anual hasta la suma de B/.1,200,000, debido a la reducción gradual en el total de la cartera de préstamos modificados.

Al 30 de septiembre de 2021, los créditos morosos y vencidos totalizaron B/.10,144,191 (Junio 30, 2021: B/.3,774,992), reflejando un aumento de B/.6,369,199 con respecto al trimestre anterior, en relación a créditos morosos. Los créditos morosos y vencidos al 30 de septiembre de 2021 representan el 1.45% del total de la cartera bruta del Banco a esa fecha (Junio 30, 2021: 0.54%). El Banco está haciendo los esfuerzos por controlar la morosidad, y estos créditos cuentan con buen nivel de cobertura en garantías, logrando así su posible regularización.

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco determinó la cartera modificada en base a la cuota completa que totaliza la suma de B/.87,905,121 (2020: B/.128,225,237), compuesto por créditos corporativos por B/.29,814,435 (2020: B/.35,664,429) y créditos de consumo por B/.58,090,686 (2020: B/.92,560,808), que representa el 12.54% (2020: 18.50%) de la cartera total a esa fecha.

Gastos de Operación:

<u>Gastos incurridos por Trimestre:</u>	Trimestre Actual Septiembre 30, 2021	Trimestre Actual Junio 30, 2021	Trimestre 3 Marzo 31, 2021	Trimestre 1 : Diciembre 31, 2020
Gastos de Operación	B/.4,697,819	B/.4,936,948	B/.4,176,399	B/.4,004,002

Para el tercer trimestre del año 2021, el total de gastos de operación totalizaron B/.4,697,819 reflejando una disminución por B/.239,129 en comparación con el segundo trimestre, esta disminución es provocada por la estrategia de control de los gastos y que estos vayan acorde al presupuesto.

ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS:

Para el año 2021, se presentan las perspectivas del negocio en base a los objetivos estratégicos:

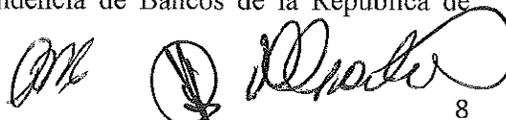
- Mantener y salvaguardar la liquidez y solvencia del Banco (liquidez 22.5%; Adecuación de Capital 15.8%; índice de capital 11.0%).
- Crecimiento de la Cartera de Crédito Corporativo Regional de USD25+MM.
- Mantener la política de inversión de los fondos de liquidez en Bonos con término menor de dos años, grado de inversión internacional y emisión de más de mil millones de USD.
- Mantener el efectivo primordialmente en Bancos internacionales de primera línea.
- Reducción de la cartera modificada de USD128MM (18.5% de la cartera total) a USD45MM (6.5%).
- Mantener un flujo de operaciones positivo, es decir, que el cobro de intereses sea un monto mayor al de pago de intereses y gastos.
- Continuar con la política de reservas de aproximadamente USD3.5MM en el año.
- Utilidad neta de USD3.4MM.
- No se prevé el pago de dividendos sobre las utilidades del año 2020.

II Parte:

Estados Financieros interinos del emisor correspondientes al Trimestre para el cual está reportando.

Adjuntamos al presente Informe de Actualización Trimestral, el ejemplar de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

Los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se ha aplicado en su presentación las normas regulatorias establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.



8

En cumplimiento con el Acuerdo No.6-2001 (de 20 de marzo de 2001), manifestamos a la Superintendencia del Mercado de Valores, la siguiente declaración:
“Este Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021, ambos correspondientes al tercer trimestre del año 2021, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

III Parte:

Cuando aplique, Estados Financieros interinos correspondientes al Trimestre para el cual está reportado el emisor, de las personas que han servido de garantes o fiadores de los valores registrados en la Superintendencia. En caso que el garante o fiadores de los valores registrados no consolide con el emisor, este deberá presentar sus Estados Financieros Interinos.

Para el presente Informe de Actualización Trimestral, no es aplicable a nuestra condición de presentar Estados Financieros de Garantes o Fiadores, en esta Sección.

IV Parte:

Cuando aplique, Certificación del fiduciario en la cual consten los bienes que constituyen el patrimonio fideicomitido, en el caso de los valores registrados en la Superintendencia que se encuentren garantizados por el fideicomiso.

Para el presente Informe de Actualización Trimestral, no es aplicable a nuestra condición presentar Certificación del Fiduciario, en esta Sección.

V Parte: Divulgación

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018, el emisor deberá divulgar el Informe de Actualización Trimestral entre los inversionistas y al público en general, dentro de los dos (2) meses siguientes al cierre del trimestre correspondiente, por alguno de los medios que allí se indican.

1. **Identifique el medio de divulgación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización Trimestral y el nombre del medio:**
 - 1.1 Diario de circulación nacional:
 - 1.2 Periódico o revista especializada de circulación nacional:
 - 1.3 Portal o Página de Internet Colectivas (web sites), del emisor, siempre que sea de acceso público: <https://towerbank.com>
 - 1.4 El envío, por el emisor o su representante, de una copia del informe respectivo a los accionistas e inversionistas registrados, así como a cualquier interesado que lo solicitare.
 - 1.5 El envío de los Informes o reportes periódicos que ha haga el emisor (v.gr., Informe Semestral, Memoria o Informe Anual a Accionistas u otros Informes periódicos), siempre que: a) incluya toda la información requerida para el Informe de Actualización de que se trate; b) sea distribuido también a los inversionistas que no siendo accionistas sean tenedores de valores registrados del emisor, y c) cualquier interesado pueda solicitar copia del mismo.



2. **Fecha de divulgación:**

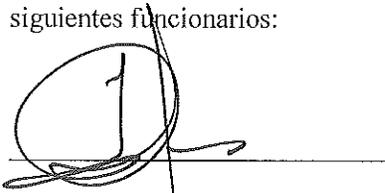
2.1 Si ya fue divulgado por alguno de los medios antes señalados, indique la fecha:

2.2 Si aún no ha sido divulgado, indique la fecha probable en que será divulgado:

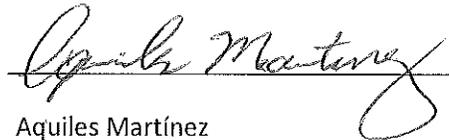
El Informe será divulgado a través de la página Web de Towerbank, a más tardar el viernes 3 de diciembre de 2021.

Firma (s)

El Informe de Actualización Trimestral (IN-T) de **Towerbank International, Inc.** y Subsidiarias correspondiente al tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021 es firmado por los siguientes funcionarios:



José Campa B.
Apoderado / Director



Aquiles Martínez
Apoderado / Director



Alex A. Corrales C.
Contralor / CPA No.3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados
intermedios no auditados por los nueve meses
terminados el 30 de septiembre de 2021.

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados intermedios (No auditados) – Septiembre 30, 2021

Contenido	Página
Carta sobre Información Financiera Intermedia	1
Estado consolidado condensado de situación financiera	2
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas	3
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral	4
Estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados	7-40
Información complementaria	
Anexo I - Información de consolidación sobre el estado condensado de situación financiera	41
Anexo II - Información de consolidación sobre el estado condensado de ganancias o pérdidas	42





Lic. Alex A. Corrales Castillo Contador Público Autorizado RUC. 8-419-272 DV: 24 LICENCIA CPA 3154



TBI-CM-2021-3433

Panamá, 22 de noviembre de 2021

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Calle 50, Edificio Global Plaza, Piso 8
Ciudad

Estimados señores:

Por este medio nos complace enviarle el ejemplar del Informe de Actualización Trimestral (IN-T) correspondiente al tercer trimestre del año 2021 y de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias (entidad 100% subsidiaria de Tower Corporation) al 30 de septiembre de 2021 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

Como se explica en la Nota titulada Base de Presentación, los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En cumplimiento con el Acuerdo No.6-2001 (de 20 de marzo de 2001), manifestamos a ustedes la siguiente declaración:

“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.


Alex A. Corrales Castillo
Contralor


César A. Tejedor Ortíz
Oficial de Contabilidad

Edif. Tower Financial Center
Calle 50 y Calle Elvira Méndez
Apartado 0819.06769
Panamá, Rep. de Panamá
Fax: (507) 269.6800
Línea Tower 800-6900

www.towerbank.com



TBI-CM-2021-3434

Panamá, 22 de noviembre de 2021

Señores
BOLSA LATINOAMERICANA DE VALORES, S.A.
Edificio Bolsa de Valores de Panamá
Avenida Federico Boyd y Calle 49
Ciudad

Estimados señores:

Por este medio nos complace enviarle el ejemplar del Informe de Actualización Trimestral (IN-T) correspondiente al tercer trimestre del año 2021 y de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias (entidad 100% subsidiaria de Tower Corporation) al 30 de septiembre de 2021 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

Como se explica en la Nota titulada Base de Presentación, los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En cumplimiento con el Acuerdo No.6-2001 (de 20 de marzo de 2001), manifestamos a ustedes la siguiente declaración:

“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

Atentamente,

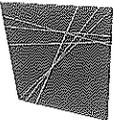
TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.


Alex A. Corrales Castillo
Contralor


César A. Tejedor Ortíz
Oficial de Contabilidad

Edif. Tower Financial Center
Calle 50 y Calle Elvira Méndez
Apartado 0819.06769
Panamá, Rep. de Panamá
Fax: (507) 269.6800
Línea Tower 800-6900

www.towerbank.com



Panamá, 22 de noviembre de 2021

Señores
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Calle 50, Edificio Global Plaza, Piso 8
Ciudad

Estimados señores:

Los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc., y subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, que se acompañan son informes interinos preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, en cumplimiento con el Artículo 1 (literal d) y el Artículo 4 (intervención de un CPA) del Acuerdo No.8-2000 (de 22 de mayo de 2000), y el Acuerdo No.2-200 (de 28 de febrero de 2000), manifiesto a ustedes que el suscrito ha revisado los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc., y Subsidiarias y las revelaciones expuestas en las notas al 30 de septiembre de 2021 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, comparativo con cifras a igual período anterior.

Atentamente,



Alex A. Corrales Castillo
Cédula No. 8-419-272,
CPA Idoneidad No.3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera
Al 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

		Septiembre 30, 2021	Diciembre 31, 2020
	Notas	(No auditado)	(Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	106,123,065	121,893,046
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	6, 9	126,869,347	111,995,003
Activos financieros a costo amortizado	6, 9	7,470,625	8,350,000
Préstamos y avances a clientes	7, 10	691,616,808	683,915,546
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	9,747,169	10,072,248
Activos intangibles	12	5,413,692	4,874,690
Activos por derecho de uso	11.1	6,938,023	8,407,789
Activo por impuesto sobre la renta diferido	22	1,722,823	1,603,721
Otros activos	7, 13	24,671,665	25,826,774
Activos totales	23	<u>980,573,217</u>	<u>976,938,817</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 14	811,419,521	772,962,920
Depósitos de bancos	14	31,763,607	35,815,401
Financiamientos recibidos	15	7,560,826	9,563,040
Valores comerciales negociables	16	3,250,000	31,696,980
Pasivo por arrendamiento	15.1	4,936,001	6,471,375
Otros pasivos	7, 17	11,838,376	10,979,261
Pasivos totales	23	<u>870,768,331</u>	<u>867,488,977</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	18	64,488,000	64,488,000
Capital adicional pagado		4,353,994	4,353,994
Acciones preferidas	19	24,965,013	24,965,013
Otras reservas		(2,209,362)	-1,764,977.00
Provisión dinámica	25	10,593,363	10,593,363
Reserva regulatoria para créditos modificados	25	1,990,612	1,990,612
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	25	441,013	490,388
Reserva patrimonial de inversiones de capital	25	32,948	-
Ganancias acumuladas		5,149,305	4,333,447
Patrimonio total	23, 25	<u>109,804,886</u>	<u>109,449,840</u>
Pasivos y patrimonio totales		<u>980,573,217</u>	<u>976,938,817</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.


 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

	Notas	Tres meses terminado el		Nueve meses terminados el	
		Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2020 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2020 (No auditado)
Ingresos por intereses	7, 21	11,189,705	12,057,787	33,029,220	37,480,385
Gastos por intereses	7, 21	(6,243,380)	(7,373,599)	(18,916,659)	(22,367,523)
Ingresos netos por intereses		4,946,325	4,684,188	14,112,561	15,112,862
Ingresos por comisiones	21	814,021	689,356	2,266,116	2,011,041
Gastos por comisiones	21	(97,203)	(140,268)	(320,605)	(424,669)
Ingresos neto por comisiones		716,818	549,088	1,945,511	1,586,372
Ingresos neto de intereses y comisiones		5,663,143	5,233,276	16,058,072	16,699,234
Otros ingresos		136,192	159,201	706,502	521,374
		<u>5,799,335</u>	<u>5,392,477</u>	<u>16,764,574</u>	<u>17,220,608</u>
Otros gastos:					
Provisión para pérdida en préstamos		(261,568)	(670,000)	(918,749)	(1,031,433)
Provisión para pérdida en inversiones		80,706	14,562	77,687	(24,005)
Gastos del personal	7	(2,028,632)	(2,152,540)	(6,049,341)	(6,692,590)
Honorarios y servicios profesionales	7	(267,484)	(213,495)	(761,458)	(778,208)
Gastos por arrendamientos operativos	7	(15,690)	(55,089)	(36,334)	(126,025)
Depreciación y amortización	11, 12	(819,407)	(576,517)	(2,293,551)	(1,565,752)
Otros		(1,444,768)	(1,316,791)	(4,576,885)	(4,164,455)
Ganancia antes de impuesto	23	1,042,492	422,607	2,205,943	2,838,140
Gasto por impuesto sobre la renta	22	(121,838)	(130,021)	(93,597)	(540,020)
Ganancia neta del período		<u>920,654</u>	<u>292,586</u>	<u>2,112,346</u>	<u>2,298,120</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.


 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas y otro resultado integral

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

	Tres meses terminado el		Nueve meses terminados el	
	Septiembre 30 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2020 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2020 (No auditado)
Ganancia neta del período	<u>920,654</u>	<u>292,586</u>	<u>2,112,346</u>	<u>2,298,120</u>
Otro resultado integral:				
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:				
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero				
Diferencias en cambio surgidas durante el período	(351,846)	(91,702)	(173,312)	(1,436,823)
Reserva de valor razonable (activos financieros):				
Monto neto reclasificado a ganancias o pérdidas	(837)	(55,731)	(268,433)	(179,947)
Cambio neto en el valor razonable	<u>(843)</u>	<u>776,513</u>	<u>(2,640)</u>	<u>259,497</u>
Otro resultado integral del período	<u>(353,526)</u>	<u>629,080</u>	<u>(444,385)</u>	<u>(1,357,273)</u>
Resultado integral total del período	<u>567,128</u>	<u>921,666</u>	<u>1,667,961</u>	<u>940,847</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Alex A. Corrales Castillo

Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154



Towerbank International, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de cambios en el patrimonio
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones preferidas	Cambios netos en activos financieros VROU	Diferencia por conversión de moneda extranjera	Total Otras Reservas	Provisión dinámica	Reserva regulatoria créditos modificados bienes adjudicados	Reserva patrimonial de inversiones	Ganancias acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	64,488,000	4,353,994	24,965,013	506,413	(952,806)	(444,393)	10,593,393	-	109,393	5,254,203	109,319,543
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,298,120
Otro resultado integral del período	-	-	-	79,550	(1,486,823)	(1,357,273)	-	-	-	2,298,120	(1,357,273)
Resultado integral total del período	-	-	-	79,550	(1,436,823)	(1,357,273)	-	-	-	2,298,120	940,847
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	117,821	-	(117,821)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,317,708)	(1,317,708)
Saldo al 30 de septiembre de 2020 (no auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	587,963	(2,389,629)	(1,801,666)	10,593,393	-	227,184	6,116,791	108,942,680
Saldo al 1 de enero de 2021	64,488,000	4,353,994	24,965,013	288,166	(2,053,143)	(1,764,977)	10,593,393	1,990,612	490,398	4,333,447	109,449,840
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,112,346
Otro resultado integral del período	-	-	-	(271,073)	(173,812)	(444,385)	-	-	-	2,112,346	(444,385)
Resultado integral total del período	-	-	-	(271,073)	(173,312)	(444,385)	-	-	-	2,112,346	1,867,961
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,376)	16,427	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,312,917)	(1,312,917)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (no auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	17,093	(2,226,455)	(2,209,362)	10,593,393	1,990,612	441,013	5,149,303	109,804,886

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Alex A. Corrales Castillo

Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias
 Estado consolidado condensado intermedio de flujo de efectivo
 Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
 (En balboas)

	Notas	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2020 (No auditado)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia neta del período		2,112,346	2,298,120
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11, 12	2,293,551	1,565,752
Provisión para pérdida en préstamos		918,749	1,031,433
Provisión para pérdida en inversiones		(77,687)	24,005
Ingreso neto por intereses		(16,058,072)	(16,699,234)
Ganancia neta realizada en activos financieros con cambios en otros resultados integrales		(268,433)	(179,947)
Aumento del activo por impuesto sobre la renta diferido	22	(119,102)	(19,978)
Disminución del pasivo por impuesto sobre la renta diferido	22	(118,746)	-
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas	22	331,445	559,998
		(10,985,949)	(11,419,851)
Cambios en:			
Préstamos y avances a clientes		(8,620,011)	49,901,595
Otros activos		841,062	1,107,305
Depósitos de clientes		38,456,601	4,072,353
Depósitos de bancos		(4,051,794)	(6,489,069)
Otros pasivos		1,702,750	(2,276,707)
Efectivo generado por las operaciones		17,342,659	34,895,626
Impuesto a las ganancias pagado		(172,493)	(322,158)
Intereses recibidos		35,739,858	34,168,161
Intereses pagados		(20,284,524)	(22,628,879)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación		32,625,500	46,112,750
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(159,637,701)	(205,488,373)
Venta y redención de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		144,698,040	206,461,987
Redención de activos financieros a costo amortizado		879,375	270,000
Adquisición de activos intangibles	12	(838,970)	(307,843)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(198,740)	(90,553)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		(15,097,996)	845,218
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Procedente de financiamientos recibidos	15	25,253,858	54,540,771
Reembolso de financiamientos recibidos	15	(27,256,072)	(71,044,118)
Procedente de financiamientos bajo acuerdos de recompra		-	10,000,000
Reembolso de financiamientos bajo acuerdos de recompra		-	(10,000,000)
Procedente de emisión de valores comerciales negociables	16	13,960,000	47,351,000
Reembolso de valores comerciales negociables	16	(42,406,980)	(69,347,107)
Reembolso de pasivos por arrendamientos	15.1	(1,535,374)	(1,319,376)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones preferidas	19	(1,312,917)	(1,317,708)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(33,297,485)	(41,136,538)
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(15,769,981)	5,821,430
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		121,893,046	103,265,298
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8	106,123,065	109,086,728

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.


 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC, 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

1. Información general

Towerbank International, Inc. (el Banco), fue constituido el 14 de octubre de 1971 y opera en la República de Panamá con una licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (la Superintendencia), según Resolución S.B. No.100-1974 emitida por la Superintendencia el 30 de agosto de 1974, la cual le permite al Banco efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Su sociedad controladora final es Trimont International Corporation.

El Banco tiene valores para oferta pública registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá. La oficina principal del Banco está ubicada en Calle 50 y Elvira Méndez, Edificio Tower Financial Center. Al 30 de septiembre de 2021, el Banco mantenía un total de 184 colaboradores.

La actividad principal del Banco y subsidiarias (el Grupo) se describen en la nota 24.

Los estados financieros consolidados condensados intermedios han sido revisados, no auditados.

2. Base de preparación

Estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados fueron preparados y son presentados de acuerdo con la NIC 34 – Información Financiera Intermedia, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB"). Los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 30 de septiembre de 2021, reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período interino presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros consolidados condensados intermedios fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de nueve meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para 2020, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2021. No se han adoptado anticipadamente normas, interpretaciones o modificaciones que han sido emitidas por el IASB, pero que no se encuentren efectivas a la fecha de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

4. Administración de riesgos financieros

Factores de riesgos financieros

Las actividades del Grupo están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito, liquidez, mercado y operacional.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

condensados consolidados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

No han habido cambios en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo desde el 31 de diciembre de 2020.

4.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente en las actividades de otorgamiento de los préstamos a clientes y de inversión en títulos valores.

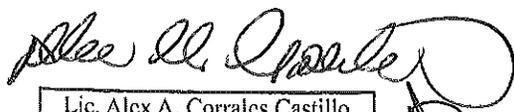
Para propósitos de gestión de riesgos, se considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria.

Concentración de riesgos de crédito

Se ha clasificado la exposición según ubicación geográfica basada en el país donde se generó los flujos de fondos para obtener la recuperación de la obligación y/o el cual se obtiene el retorno de los recursos invertidos. Las concentraciones geográficas de inversiones están basadas en la locación del emisor de la inversión.

El análisis de la concentración de los activos y pasivos más significativos a la fecha de los estados financieros consolidados es el siguiente:

<u>Septiembre 30, 2021 (No auditado)</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Valores con cambios en otro resultado integral</u>	<u>Valores a costo amortizado</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Riesgos fuera de balance</u>
Valor en libros	<u>98,508,404</u>	<u>126,869,347</u>	<u>7,470,625</u>	<u>701,069,074</u>	<u>6,045,257</u>
Concentración por sector:					
Corporativo	98,508,404	93,982,532	7,470,625	470,622,759	3,842,513
Consumo	-	-	-	229,479,061	1,372,744
Otros sectores	-	32,886,815	-	967,254	830,000
	<u>98,508,404</u>	<u>126,869,347</u>	<u>7,470,625</u>	<u>701,069,074</u>	<u>6,045,257</u>
Concentración geográfica:					
Panamá	40,913,534	22,730,255	7,470,625	472,556,731	3,947,657
América Latina y el Caribe	295,880	21,668,053	-	172,024,498	1,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	57,293,482	73,034,313	-	24,381,521	755,000
Otros	5,508	9,436,726	-	32,106,324	342,600
	<u>98,508,404</u>	<u>126,869,347</u>	<u>7,470,625</u>	<u>701,069,074</u>	<u>6,045,257</u>


 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

<u>Diciembre 31, 2020 (Auditado)</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Valores con cambios en otro resultado integral</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Riesgos fuera de balance</u>
Valor en libros	115,878,253	111,995,003	692,946,730	7,956,150
Concentración por sector:				
Corporativo	115,878,253	56,405,106	456,592,068	6,208,119
Consumo	-	-	235,154,806	1,318,629
Otros sectores	-	55,589,897	1,199,856	429,402
	<u>115,878,253</u>	<u>111,995,003</u>	<u>692,946,730</u>	<u>7,956,150</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	55,446,466	21,225,445	489,702,577	5,926,150
América Latina y el Caribe	6,247	8,025,034	157,291,447	1,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	55,430,715	75,016,335	19,812,127	730,000
Otros	4,994,825	7,728,189	26,140,579	300,000
	<u>115,878,253</u>	<u>111,995,003</u>	<u>692,946,730</u>	<u>7,956,150</u>

4.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de encontrar dificultades para obtener los fondos suficientes y cumplir con sus compromisos u obligaciones a tiempo.

Los Comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la disponibilidad de fondos líquidos dado que el Banco está expuesto a requerimientos diarios para cubrir, cuentas corrientes, cuentas de ahorro, depósitos a plazo y desembolsos de préstamos. El riesgo de liquidez global es administrado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Se ha establecido niveles de liquidez mínimos para cumplir con los requerimientos de las operaciones y cumplir con los compromisos. La política para invertir dicha liquidez, los obliga a mantener por lo menos un 50% del total de la misma en depósitos en bancos o equivalentes de efectivo y el monto restante sólo debe colocarse en inversiones con grado de inversión y de tenor congruente con las tendencias de tasas de interés.

Los activos líquidos se componen principalmente por efectivo en bancos e inversiones de alta liquidez con grado de inversión.

El cuadro a continuación detalla un análisis de los activos y pasivos financieros agrupado en vencimientos relevantes, los cuales han sido determinados con base en el período remanente desde la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha del vencimiento contractual, a excepción de los préstamos, que están agrupados de acuerdo a las cuotas a recibir en el futuro.

Alex A. Corrales Castillo

Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

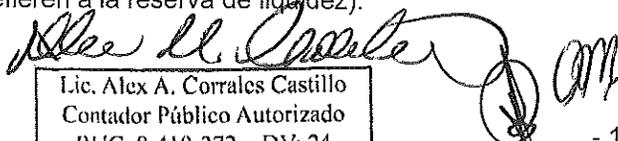
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Sin vencimientos/ vencidos	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos							
Efectivo y efectos de caja	7,614,662	-	-	-	-	-	7,614,662
Depósitos en bancos	67,999,731	30,508,672	-	-	-	-	98,508,403
Inversiones en valores	4,192,469	26,000,366	9,636,615	6,151,025	78,838,946	9,520,551	134,339,972
Préstamos	3,125,570	81,111,006	70,775,999	46,969,834	172,607,838	326,478,827	701,069,074
Total	82,932,432	137,620,044	80,412,614	53,120,859	251,446,784	335,999,378	941,532,111
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	-	418,069,125	89,403,222	178,630,701	125,316,473	-	811,419,521
Interbancarios	-	31,763,607	-	-	-	-	31,763,607
Financiamientos recibidos	-	7,560,826	-	-	-	-	7,560,826
Valores comerciales negociables	-	2,250,000	1,000,000	-	-	-	3,250,000
Total	-	459,643,558	90,403,222	178,630,701	125,316,473	-	853,993,954
Compromisos y contingencias	-	1,055,673	3,181,612	1,807,972	-	-	6,045,257
Posición neta	82,932,432	(323,079,187)	(13,172,220)	(127,317,814)	126,130,311	335,999,378	81,492,900

Diciembre 31, 2020 (Auditado)	Sin vencimientos/ vencidos	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos							
Efectivo y efectos de caja	6,014,793	-	-	-	-	-	6,014,793
Depósitos en bancos	83,378,242	32,500,011	-	-	-	-	115,878,253
Inversiones en valores	4,365,493	51,974,339	31,992,696	-	23,662,475	8,350,000	120,345,003
Préstamos	3,117,790	100,673,203	42,516,281	52,432,687	174,706,302	319,500,467	692,946,730
Total	96,876,318	185,147,553	74,508,977	52,432,687	198,368,777	327,850,467	935,184,779
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	282,065,053	133,654,850	108,835,288	191,432,116	56,975,613	-	772,962,920
Interbancarios	-	35,815,401	-	-	-	-	35,815,401
Financiamientos recibidos	-	2,063,040	7,500,000	-	-	-	9,563,040
Valores comerciales negociables	-	16,696,980	4,350,000	10,650,000	-	-	31,696,980
Pasivos por arrendamiento	-	455,327	458,450	937,180	4,086,152	534,266	6,471,375
Total	282,065,053	188,685,598	121,143,738	203,019,296	61,061,765	534,266	856,509,716
Compromisos y contingencias	-	2,063,000	3,869,237	861,354	1,162,559	-	7,956,150
Posición neta	-185,188,735	(5,601,045)	(50,503,996)	(151,447,963)	136,144,453	327,316,201	70,718,913

El riesgo de liquidez ocasionado por descalce de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando el Gap de liquidez o Calce Financiero. En este análisis se realizan simulaciones y escenarios de estrés basados en las dificultades que ocasionan una falta de liquidez, tales como: retiros inesperados de fondos aportados por acreedores o clientes, deterioro de la calidad de la cartera de préstamos y volatilidad de los recursos captados.

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, se mantiene activos líquidos que incluye el efectivo y equivalentes de efectivo, e instrumentos de deuda gubernamental, que pueden vender fácilmente para cumplir con los requerimientos de liquidez. Adicionalmente, se mantiene líneas de créditos negociadas con otros bancos y activos libres de gravámenes para su uso como garantía (estos montos se refieren a la reserva de liquidez).


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

4.3 Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado la pérdida que puede presentar un portafolio, un activo o un título en particular, originada por cambios y/o movimientos adversos en los factores de riesgo que afectan su precio o valor final; lo cual puede significar una disminución del patrimonio del Banco, afectar la viabilidad financiera del mismo o bien deteriorar la percepción que tiene el mercado sobre su estabilidad. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

La gestión del riesgo de mercado se lleva a cabo mediante la implementación de procedimientos, que permiten armar escenarios de comportamiento de los factores que, por mercado, afectan el valor de las carteras del Banco. Las políticas disponen el cumplimiento con límites de cartera de inversión; límites respecto al monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida y el requerimiento de que, salvo por aprobación de la Junta Directiva, substancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

Dado que las inversiones están colocadas principalmente en efectivo, equivalentes de efectivo de corto plazo e inversiones a plazos cortos con alta liquidez y grado de inversión, la exposición del Banco al riesgo de mercado es limitada y tolerable de acuerdo a su situación financiera.

Como parte del riesgo de mercado el Banco está expuesto principalmente a los siguientes riesgos:

Riesgo de tasa de cambio - Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

El Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras, solo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de los clientes. Al 30 de septiembre de 2021, el Banco solo mantenía depósitos a la vista, inversiones y partidas fuera de balance por un total de B/.3,706,238 (2020: B/.8,869,338).

Riesgo de tasa de interés - El riesgo de tasa de un activo vendrá determinado por dos factores: la madurez y la sensibilidad, ambas susceptibles de valoración.

Periódicamente, los miembros del Comité de Activos y Pasivos del Banco revisan a través de la herramienta de análisis de Stress de Tasas, la sensibilidad que pudiesen tener los distintos instrumentos de valores del portafolio, ante probables movimientos en las tasas de interés. Asimismo, y partiendo del principio básico en donde, entre más larga es la vida del instrumento más sensible es a los cambios en las tasas de interés, se ha definido por política que la vida promedio de la mayoría de los instrumentos que conforman dicho portafolio no sea mayor a cinco (5) años, de tal forma que la afectación en el valor de las mismas no sea significativo mayor ante un evento de aumento o disminución de tasas.

El cuadro a continuación resume la exposición del Grupo a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	No sensibles a Intereses	Total
Septiembre 30, 2021 (No auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	7,614,662	7,614,662
Depósitos en bancos	30,508,672	-	-	-	-	67,999,731	98,508,403
Inversiones en valores	113,867,512	16,279,992	-	-	-	4,192,468	134,339,972
Préstamos	361,391,987	312,012,311	15,046,154	1,157,239	3,191,243	8,270,140	701,069,074
Total	505,768,171	328,292,303	15,046,154	1,157,239	3,191,243	88,077,001	941,532,111
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	334,967,911	89,403,222	178,630,701	125,316,473	-	83,101,214	811,419,521
Interbancarios	31,763,607	-	-	-	-	-	31,763,607
Financiamientos recibidos	7,560,826	-	-	-	-	-	7,560,826
Valores comerciales negociables	2,250,000	1,000,000	-	-	-	-	3,250,000
Total	376,542,344	90,403,222	178,630,701	125,316,473	-	83,101,214	853,993,954
Compromisos y contingencias	1,055,673	3,181,612	1,807,972	-	-	-	6,045,257
Diciembre 31, 2020 (Auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	6,014,793	6,014,793
Depósitos en bancos	32,500,011	-	-	-	-	83,378,242	115,878,253
Inversiones en valores	32,704,161	15,818,820	2,490,808	-	-	69,331,214	120,345,003
Préstamos	312,041,367	312,630,197	50,962,117	2,856,419	5,882,765	8,573,865	692,946,730
Total	377,245,539	328,449,017	53,452,925	2,856,419	5,882,765	167,298,114	935,184,779
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	340,191,819	108,835,288	191,432,116	56,975,613	-	75,528,084	772,962,920
Interbancarios	35,815,401	-	-	-	-	-	35,815,401
Financiamientos recibidos	2,063,040	7,500,000	-	-	-	-	9,563,040
Valores comerciales negociables	16,696,980	4,350,000	10,650,000	-	-	-	31,696,980
Pasivos por arrendamiento	455,327	458,450	937,180	4,086,152	534,266	-	6,471,375
Total	395,222,567	121,143,738	203,019,296	61,061,765	534,266	75,528,084	856,509,716
Compromisos y contingencias	2,063,000	3,869,238	861,353	1,162,559	-	-	7,956,150

4.4 Riesgo operacional

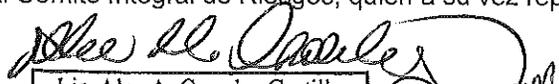
El Banco ha implementado un modelo de gestión de Riesgo Operacional, que cuenta con los requerimientos exigidos en el Acuerdo No. 11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El riesgo operacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura, por la ocurrencia de acontecimientos externos, por deficiencias en la información de gestión o en modelos utilizados. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores de riesgos.

El Banco cuenta con un Manual de Riesgo Operacional, que representa el marco de referencia para la gestión del riesgo operacional. Igualmente, se han establecido políticas para la evaluación de nuevos productos y servicio que tienen como objetivo principal evaluar los riesgos operativos vinculados al desarrollo de nuevos productos o servicios, previo a su lanzamiento o implementación.

La Unidad de Riesgo Operacional es el área encargada de evaluar y consolidar los resultados relativos de la gestión de riesgo operativo, de prevención y blanqueo de capitales y el riesgo legal, presentando los resultados

sobre dicha gestión al Comité de Riesgo Operacional. El Comité de Riesgo Operacional reporta directamente al Comité Integral de Riesgos, quien a su vez reporta directamente a la Junta Directiva.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

Como parte del modelo de Gobierno Corporativo, se reporta trimestralmente al Comité de Riesgo y a la Junta Directiva el Perfil actualizado de Riesgo Operativo y Riesgo Legal basado en los incidentes y eventos de pérdidas operacionales ocurridas y la concentración del nivel de los riesgos potenciales comparados con los límites de tolerancia establecidos. El Banco ha fortalecido la administración de los riesgos, destinando recursos que permiten la independencia de la Unidad de Riesgo, del resto de las áreas del Banco.

En la estrategia de gestión de riesgo Operativo se ha incluido la figura de gestores de riesgo operativo, que ocupan cargos en las diferentes áreas de negocios y soporte del Banco y son los encargados de reportar los eventos e incidencias en materia de riesgo operacional, así como también de promover y permear una cultura de riesgo orientada a la prevención de pérdidas y la mejora continua. Las autoevaluaciones de los controles se llevan a cabo de forma conjunta una vez al año, entre las áreas que ejecutan los controles y la Unidad de Administración de Riesgos.

La Unidad de Administración de Riesgos, ha establecido indicadores de alerta temprana que son monitoreados periódicamente para tener una visión actualizada de las posibles exposiciones a riesgos operacionales.

5. Estimaciones

La preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados, los juicios importantes hechos por la administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo y las fuentes claves de incertidumbre en la estimación son los mismos que se aplica a los estados financieros consolidados para el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros valorados a valor razonable, según el método de valoración. Los diferentes niveles se han definido de la siguiente manera:

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

La Administración del Grupo ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de los siguientes instrumentos financieros:



Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable a:		Jerarquía de valor razonable	Técnica de valoración e insumos claves	Insumos significativos no observables	Relación de insumos no observables con el valor razonable
	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)				
Títulos hipotecarios, títulos de deuda privada y gubernamental	29,192,464	51,722,235	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Títulos hipotecarios	387,734	387,715	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	Tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor	A mayor tasa de descuento, menor valor razonable
Título de deuda privada extranjera	3,694,350	3,867,663	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	Tasa básica de interés SELIC	A mayor tasa básica de interés, menor valor razonable
Título de deuda privada locales y extranjeras	93,096,682	55,519,561	Nivel 2	Precio de mercado observable en mercado no activo	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	343,804	343,805	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	154,313	154,024	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica
Total	126,869,347	111,995,003				

Valores de inversión a costo amortizado	Valor razonable a:		Jerarquía de valor razonable	Técnica de valoración e insumos claves	Insumos significativos no observables	Relación de insumos no observables con el valor razonable
	Septiembre 30, 2021 (No Auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)				
Títulos de deuda privada local	7,470,625	8,350,000	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica

No hubo transferencia entre el nivel 1 y 2 durante los nueve meses terminados el 30 de Septiembre de 2021.

Valor razonable de los activos financieros que no son medidos al valor razonable:

Excepto por los instrumentos como se detallan en el siguiente cuadro, la Administración considera que el importe en libros de los activos financieros y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros condensados consolidados están a su valor razonable:


 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
 Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
 (En balboas)

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)		Diciembre 31, 2020 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable (Nivel 3)	Valor en libros	Valor razonable (Nivel 3)
Activos				
Depósitos a plazo en bancos	30,508,672	30,508,672	32,500,011	32,500,011
Préstamos por cobrar	701,069,074	719,373,561	692,946,730	686,329,714
Pasivos				
Depósitos	843,183,128	854,255,525	808,778,321	812,891,744
Financiamientos recibidos	7,560,826	7,560,826	9,563,040	9,563,040
Valores comerciales negociables	3,250,000	3,250,000	31,696,980	31,696,980
Pasivo por arrendamientos	4,936,001	4,936,001	6,471,375	6,471,375

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en el Nivel 3 se han determinado de acuerdo con los modelos de valoración generalmente aceptados sobre la base de un análisis de flujo de caja descontado, y el insumo más importante es la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

A continuación se presenta un resumen de los saldos, transacciones y compromisos significativos con las partes relacionadas:

	Saldos con compañías relacionadas		Saldos con accionistas, directores y personal clave	
	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Activos:				
Préstamos	30,519,533	30,601,628	3,894,811	3,908,922
Intereses acumulados por cobrar	85,222	89,008	6,552	70,681
Total	30,604,755	30,690,636	3,901,363	3,979,603
Pasivos:				
Depósitos a la vista	275,239	664,256	656,955	1,010,132
Depósitos a plazo	245,309	234,185	2,366,925	2,375,635
Intereses acumulados por pagar	7,626	11,063	7,831	12,010
Total	528,174	909,504	3,031,711	3,397,777


 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

El siguiente cuadro es el detalle de los ingresos y gastos en operaciones con partes relacionadas por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021:

	Transacciones con compañías relacionadas		Transacciones con accionistas, directores y personal clave	
	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2020 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2020 (No auditado)
Ingresos:				
Intereses devengados	1,027,653	1,386,018	153,180	160,481
Gastos:				
Intereses	7,779	32,943	81,028	90,551
Gastos de honorarios	243,733	230,419	48,600	20,250
Gastos de alquiler	761,400	656,650	-	-
Salarios y otros gastos de personal	-	-	1,566,804	1,561,743
Total	1,012,912	920,012	1,696,432	1,672,544

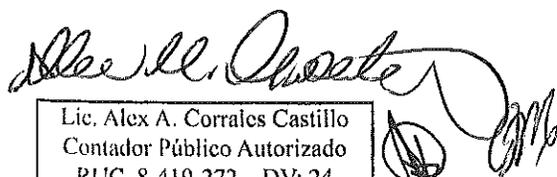
Al 30 de septiembre de 2021 los préstamos por cobrar a partes relacionadas devengaban una tasa de interés anual en un rango de 2.25% a 24.00% (2020: 3.75% a 24%).

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Efectivo	6,981,208	5,861,427
Efectos de caja	633,454	153,366
Depósitos a la vista	67,999,731	83,378,242
Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales hasta 90 días, libre de gravámenes	30,508,672	32,500,011
Total	106,123,065	121,893,046

Al 30 de septiembre de 2021, las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 0.11% a 0.70% (2020: 0.05% a 0.70%).


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
 Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
 (En balboas)

9. Inversiones en valores

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Títulos hipotecarios	387,734	387,715
Títulos de deuda - privada	93,096,682	55,519,562
Títulos de deuda - gubernamental	32,886,816	55,589,897
Valores de capital	498,117	497,829
Total	126,869,349	111,995,003

Las tasas de interés anual que devengaban los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 0.13% y 6.25% (2020: 2.17% y 6.25%).

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado, se detalla como sigue:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)		Diciembre 31, 2020 (Auditado)	
	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable
Títulos de deuda privada local	7,470,625	7,470,625	8,350,000	8,350,000

Al 30 de Septiembre de 2021, la tasa de interés anual sobre los activos financieros a costo amortizado era de 5.50% (2020: 5.50%).


 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

10. Préstamos y avances a clientes

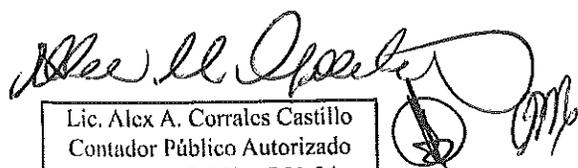
La cartera por tipo de préstamo se desglosa así:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Sector interno:		
Comercio	148,571,020	163,992,489
Empresas financieras	2,807,164	2,812,653
Entidades autónomas	967,254	1,199,856
Arrendamiento financiero	958,601	1,086,311
Consumo	104,225,615	111,555,873
Hipotecarios comerciales	94,554,499	90,844,612
Hipotecarios residenciales	120,472,940	118,211,125
	<u>472,557,093</u>	<u>489,702,919</u>
Sector externo:		
Comercio	180,438,486	158,262,087
Empresas financieras	19,475,175	20,225,375
Consumo	3,710,046	3,737,287
Hipotecarios comerciales	23,817,814	19,368,541
Hipotecarios residenciales	1,070,460	1,650,521
	<u>228,511,981</u>	<u>203,243,811</u>
Total de préstamos	<u>701,069,074</u>	<u>692,946,730</u>
Provisión para pérdida crediticia esperada	(9,452,266)	(9,031,184)
Total de préstamos neto	<u>691,616,808</u>	<u>683,915,546</u>

Al 30 de septiembre de 2021, la tasa de interés anual de los préstamos oscilaban entre 1.25% y 24.00% (2020: 1.00% y 24%).

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros por cobrar, cuyo perfil de vencimiento se detalla a continuación:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	334,613	338,424
De 1 a 5 años	779,834	943,881
Total de pagos mínimos	<u>1,114,447</u>	<u>1,282,305</u>
Menos: intereses no devengados	(155,846)	(195,994)
Total de arrendamiento financiero por cobrar, neto	<u>958,601</u>	<u>1,086,311</u>


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

A continuación se proporciona información acerca de la exposición al riesgo de crédito y los PCE para los préstamos por cobrar al 30 de septiembre de 2021:

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
Septiembre 30, 2021 (No Auditado):				
Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.41%	446,259,427	1,848,452	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	11.84%	17,935,177	2,122,836	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	54.06%	5,961,966	3,222,874	SI
Sub-total	1.53%	470,156,570	7,194,162	
Consumo: Provisión NIIF de créditos 002				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.35%	201,731,250	705,600	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	4.32%	23,139,900	999,220	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	11.49%	4,782,026	549,433	SI
Sub-total	0.98%	229,653,176	2,254,253	
Otros: Provisión NIIF de Créditos 003				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.19%	2,068,959	3,851	NO
Sub-total	0.19%	2,068,959	3,851	
Total consolidado:				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.39%	650,059,636	2,557,903	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	7.60%	41,075,077	3,122,056	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	35.11%	10,743,992	3,772,307	SI
Sub-total	1.35%	701,878,705	9,452,266	
Intereses descontados no ganados		(809,631)	-	
Total		701,069,074	9,452,266	

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
Diciembre 31, 2020 (Auditado):				
Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.40%	435,744,276	1,725,589	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	12.93%	13,636,107	1,763,483	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	48.34%	6,045,539	2,922,242	SI
Sub-total	1.41%	455,425,922	6,411,314	
Consumo: Provisión NIIF de créditos 002				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.52%	191,237,519	994,080	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	3.04%	39,818,230	1,209,428	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	9.46%	4,352,313	411,612	SI
Sub-total	1.11%	235,408,062	2,615,120	
Otros: Provisión NIIF de Créditos 003				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.17%	2,857,863	4,750	NO
Sub-total	0.17%	2,857,863	4,750	
Total consolidado:				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.43%	629,839,658	2,724,418	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	5.56%	53,454,337	2,972,912	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	32.06%	10,397,852	3,333,854	SI
Sub-total	1.30%	693,691,847	9,031,184	
Intereses descontados no ganados		(745,117)	-	
Total		692,946,730	9,031,184	

Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV; 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

11. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

El detalle de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

Septiembre 30, 2021 (No auditado)							
	Inmueble	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Adelanto a compra de activos	Total
Costo							
Al 1 de enero de 2021	675,000	6,156,680	3,007,751	223,492	8,897,483	617,927	19,578,333
Adiciones	-	-	17,134	-	-	181,606	198,740
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	65,126	-	-	(65,126)	-
Al 30 de septiembre de 2021	675,000	6,156,680	3,090,011	223,492	8,897,483	734,407	19,777,073
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2021	(84,068)	(4,466,862)	(2,750,625)	(165,286)	(2,039,244)	-	(9,506,085)
Adiciones	(9,709)	(201,742)	(83,866)	(17,325)	(211,177)	-	(523,819)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2021	(93,777)	(4,668,604)	(2,834,491)	(182,611)	(2,250,421)	-	(10,029,904)
Valor neto en libros	581,223	1,488,076	255,520	40,881	6,647,062	734,407	9,747,169
Diciembre 31, 2020 (Auditado)							
	Inmueble	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Adelanto a compra de activos	Total
Valor neto en libros	590,932	1,689,818	257,126	58,206	6,858,239	617,927	10,072,248

11.1 Activos por derecho de uso

El detalle de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

<u>Septiembre 30, 2021 (no auditado)</u>			
	Total	Espacio para sucursales	Equipo de computación
Activo			
Al inicio del período	8,407,789	8,277,858	129,931
Depreciación			
Depreciación del período	(1,469,766)	(1,363,077)	(106,689)
Saldos netos	6,938,023	6,914,781	23,242
<u>Diciembre 31, 2020 (Auditado)</u>			
	Total	Espacio para sucursales	Equipo de computación
Activo			
Al inicio del período	9,544,322	9,345,430	198,892
Depreciación			
Depreciación del período	(1,136,533)	(1,067,572)	(68,961)
Saldos netos	8,407,789	8,277,858	129,931


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

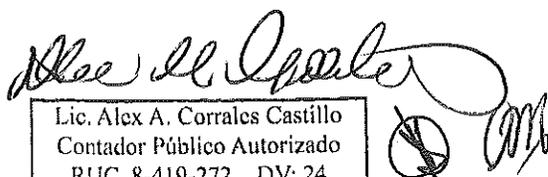
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

12. Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por programas y licencias que utilizan los sistemas computarizados.

	<u>Septiembre 30, 2021 (No auditado)</u>		
	<u>Programa de computadora</u>	<u>Adelanto a compra de activos</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Al 1 de enero de 2021	9,296,898	816,778	10,113,676
Adiciones	-	838,970	838,970
Transferencias	62,205	(62,205)	-
Al 30 de septiembre de 2021	<u>9,359,103</u>	<u>1,593,543</u>	<u>10,952,646</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2021	(5,238,986)	-	(5,238,986)
Adiciones	(299,968)	-	(299,968)
Al 30 de septiembre de 2021	<u>(5,538,954)</u>	<u>-</u>	<u>(5,538,954)</u>
Valor neto en libros	<u>3,820,149</u>	<u>1,593,543</u>	<u>5,413,692</u>

	<u>Diciembre 31, 2020 (Auditado)</u>		
	<u>Programa de computadora</u>	<u>Adelanto a compra de activos</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Al 1 de enero de 2020	8,832,642	1,407,366	10,240,008
Adiciones	464,256	243,055	707,311
Transferencias	-	(833,644)	(833,644)
Al 31 de diciembre de 2020	<u>9,296,898</u>	<u>816,777</u>	<u>10,113,675</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2020	(4,899,686)	-	(4,899,686)
Adiciones	(339,299)	-	(339,299)
Ajustes	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	<u>(5,238,985)</u>	<u>-</u>	<u>(5,238,985)</u>
Valor neto en libros	<u>4,057,913</u>	<u>816,777</u>	<u>4,874,690</u>


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

13. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Bienes recibidos en dación de pago	3,766,832	4,860,553
Cuentas por cobrar empleados	396,599	459,594
Cuentas por cobrar otras	2,199,530	3,343,315
Depósitos a plazo fijo pignorados	805,000	805,000
Depósitos entregados en garantía	453,837	453,837
Fondo de cesantía	1,347,468	1,356,193
Gastos e impuestos pagados por anticipado	2,709,188	2,176,520
Intereses acumulados por cobrar	11,370,488	11,815,010
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	1,192,099	-
Otros	430,624	556,752
Total	24,671,665	25,826,774

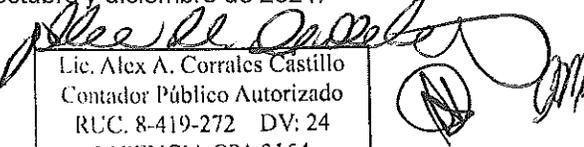
14. Depósitos de clientes y de bancos

El detalle de los depósitos captados de clientes y bancos se presenta a continuación:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Depósitos de clientes:		
A la vista-locales	68,222,885	67,299,519
A la vista-extranjeros	23,246,097	15,400,736
De ahorros-locales	164,377,917	142,344,644
De ahorros-extranjeros	68,965,068	57,020,154
A plazo-locales	400,516,713	418,249,993
A plazo-extranjeros	86,090,841	72,647,874
Depósitos interbancarios:		
A la vista-extranjeros	-	-
A plazo-locales	31,763,607	35,815,401
Total de depósitos	843,183,128	808,778,321

15. Financiamientos recibidos

Al 30 de septiembre de 2021, se mantiene financiamientos por B/7,560,826 (2020: B/9,563,040) para operaciones de comercio exterior y préstamos directos, del total de las líneas de crédito otorgadas por bancos corresponsales los cuales tienen tasa de interés anual de 2.15% (2020: 1.50% y 2.82%), con vencimientos entre octubre y diciembre de 2021.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El movimiento de los financiamientos recibidos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del período	9,563,040	31,663,057
Financiamientos recibidos	25,253,858	62,040,771
Reembolso de financiamientos recibidos	(27,256,072)	(84,140,788)
Saldo al final del período	7,560,826	9,563,040

15.2 Pasivos por arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Hasta 1 año	1,919,017	1,850,957
Entre 1 y 5 años	3,016,984	4,086,152
5 años o más	-	534,266
Total	4,936,001	6,471,375

16. Valores comerciales negociables

Towerbank International, Inc. fue autorizado, según Resolución SMV No.112-12 del 28 de marzo de 2012 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta, valores comerciales negociables (VCNs) por un valor nominal de hasta B/.20,000,000 y con vencimiento hasta un año de su fecha de emisión. Los VCNs se emiten en forma global, rotativa, nominativa y se registra sin cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos o en tantas series como lo estime conveniente el Emisor según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCNs devengan una tasa fija de interés anual que depende del plazo de los títulos, y se determina por el Emisor al momento de efectuarse la oferta de venta. Los intereses se pagan mensualmente. Los VCNs no pueden ser redimidos anticipadamente por el Emisor y están respaldados por el crédito general del Banco.

Towerbank International, Inc. fue autorizado, según Resolución SMV No.374-13 del 18 de septiembre de 2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta, valores comerciales negociables (VCNs) por un valor nominal de hasta B/.50,000,000 y con vencimiento hasta un año de su fecha de emisión. Los VCNs se emiten en forma global, rotativa, nominativa y se registra sin cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos o en tantas series como lo estime conveniente el Emisor según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCNs devengan una tasa fija de interés anual que depende del plazo de los títulos, y se determina por el Emisor al momento de efectuarse la oferta de venta. Los intereses se pagan mensualmente. Los VCNs no pueden ser redimidos anticipadamente por el Emisor y están respaldados por el crédito general del Banco.

Al 30 de septiembre de 2021 se mantiene saldo de valores comerciales negociables por la suma de B/. 3,250,000 (2020: B/.31,721,000) menos de los gastos de emisión por B/.0.00 (2020: B/.24,020), los cuales devengan intereses entre 2.75% y 3.25% (2020: entre 3.00% y 3.75%).

Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El movimiento de los valores comerciales negociables se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del período	31,696,980	56,911,133
Emisión de valores comerciales negociables	13,960,000	57,001,000
Reembolso de valores comerciales negociables	<u>(42,406,980)</u>	<u>(82,215,153)</u>
Saldo al final del período	<u>3,250,000</u>	<u>31,696,980</u>

17. Otros pasivos

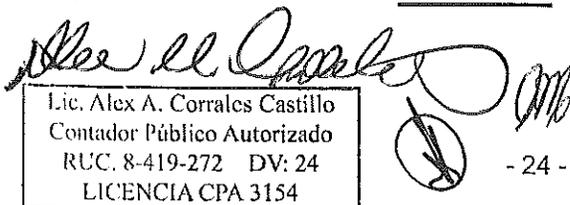
El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Aceptaciones pendientes	1,192,099	-
Acreedores varios	1,659,091	1,525,749
Cheques de gerencia y certificados	1,514,222	2,077,456
Comisiones cobradas no ganadas	36,207	35,776
Gastos acumulados por pagar	111,881	83,973
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	200,000	318,746
Impuesto sobre la renta por pagar	546,976	224,905
Intereses acumulados por pagar	2,582,295	3,629,555
Provisión para pérdidas esperadas en contingentes	91,519	54,448
Provisiones laborales	1,920,138	1,768,856
Remesas por aplicar	<u>1,983,948</u>	<u>1,259,797</u>
Total de otros pasivos	<u>11,838,376</u>	<u>10,979,261</u>

18. Acciones comunes

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

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)		Diciembre 31, 2020 (Auditado)	
	Cantidad de acciones	Monto pagado	Cantidad de acciones	Monto pagado
Acciones autorizadas con valor nominal (B/.1,000 c/u):	75,000	-	75,000	-
Acciones emitidas				
Saldo al inicio del período	64,488	64,488,000	64,488	64,488,000
Emisión de acciones	-	-	-	-
Saldo al final del período	<u>64,488</u>	<u>64,488,000</u>	<u>64,488</u>	<u>64,488,000</u>


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

19. Acciones preferidas

El 31 de diciembre de 2008 el Banco inició el proceso de oferta pública de acciones preferidas tipo "B" a través de la Bolsa de Valores de Panamá amparados en la Resolución No.176-08 del 20 de septiembre de 2008 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá por un total de B/.20,000,000 acciones preferidas no acumulativas Serie "B". Las acciones preferidas no acumulativas Serie "B" tienen un valor nominal de B/.1,000 c/u con rendimiento de 7% sin fecha de vencimiento. A la fecha se han emitido la totalidad de las acciones preferidas de la Serie "B" por la suma de B/.20,000,000.

El 15 de septiembre de 2010 el Banco inició el proceso de oferta pública de acciones preferidas tipo "C" a través de la Bolsa de Valores de Panamá, amparadas en la Resolución No.44-10 del 12 de febrero de 2010 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá por un total de B/.20,000,000 acciones preferidas no acumulativas Serie "C". Las acciones preferidas no acumulativas Serie "C" tienen un valor nominal de B/.1,000 c/u con rendimiento de 6.5% sin fecha de vencimiento. A la fecha se han emitido acciones preferidas de la Serie "C" por la suma de B/.5,000,000.

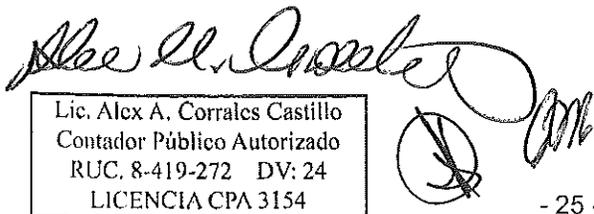
El emisor podrá a su entera discreción redimir total o parcialmente las acciones preferidas, una vez transcurridos tres (3) años contados a partir de la fecha de oferta de las acciones.

La composición de las acciones preferidas, se resume así:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)		Diciembre 31, 2020 (Auditado)	
	Cantidad de acciones	Monto pagado	Cantidad de acciones	Monto pagado
Acciones autorizadas con valor nominal (B/.1,000 c/u):				
Saldo al final del período	50,000	-	50,000	-
Acciones emitidas con valor nominal (B/.1,000 c/u):				
Saldo al final del período	25,000	24,965,013	25,000	24,965,013

En reunión de Junta Directiva del 24 de febrero, 19 de mayo, y 18 de agosto de 2021, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.1,065,556 distribuyendo de la Serie "B" B/.707,778 y de la Serie "C" B/.247,361. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

En reunión de Junta Directiva del 19 de febrero, mayo y 22 de julio de 2020, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.1,317,708 distribuyendo de la Serie "B" B/.1,069,896 y de la Serie "C" B/.247,812. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

20. Compromisos y contingencias

Se mantiene compromisos y contingencias fuera del estado consolidado condensado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

El Banco no está involucrado en litigio alguno que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera consolidada o en sus resultados de operación consolidados.

El Banco a través de su empresa fiduciaria administra treinta y tres (33) fideicomisos por la suma de B/.111,807,080 (2020: 32 fideicomisos; B/.67,136,218), los cuales, por su naturaleza, no se esperan que generen pérdidas para la entidad que actúa como fiduciaria.

El Banco a través de su empresa de su puesto de bolsa mantiene activos bajo administración y custodia por cuenta de terceros por la suma de B/.84,142,509 (2020: B/.88,962,903).

A continuación se resumen las operaciones fuera de balance y compromisos clasificadas según las fechas de vencimiento:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Cartas de crédito	42,600	-
Garantías financieras	6,002,657	7,956,150
	<u>6,045,257</u>	<u>7,956,150</u>

La Gerencia no anticipa que se incurrirá en pérdidas resultantes de estas contingencias.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

21. Ingresos y gastos de intereses y comisiones

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2020 (No auditado)
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	31,668,905	34,995,350
Depósitos	78,319	247,269
Inversiones	1,281,996	2,237,766
Total de intereses ganados	33,029,220	37,480,385
Comisiones ganadas sobre:		
Préstamos	651,553	516,479
Cartas de crédito	59,551	27,151
Transferencias	502,371	441,520
Cobranzas	1,360	7,683
Varias	1,051,281	1,018,208
Total de comisiones ganadas	2,266,116	2,011,041
Total de ingresos por intereses y comisiones	35,295,336	39,491,426
Gastos de intereses:		
Depósitos	(18,151,005)	(20,220,023)
Financiamientos recibidos	(765,654)	(2,147,500)
Total de gastos de intereses	(18,916,659)	(22,367,523)
Gasto de comisiones	(320,605)	(424,669)
Total de gastos de intereses y comisiones	(19,237,264)	(22,792,192)
Ingreso neto de intereses y comisiones	16,058,072	16,699,234

22. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta del Banco y subsidiarias constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes. También dichas entidades están sujetas a revisión por las Autoridades Fiscales en relación al cumplimiento con el impuesto de timbre e impuesto de transferencia de bienes muebles y servicios.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las ganancias obtenidas por el Banco, Towertrust, Inc., Tower Securities, Inc. y Tower Leasing, Inc. por operaciones realizadas en la República de Panamá están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

Aquellas ganancias obtenidas por operaciones internacionales y aquellas obtenidas por depósitos a plazo e intereses devengados de la inversión en obligaciones emitidas por el gobierno de la República de Panamá, y operaciones en la Bolsa de Valores de Panamá, están exentas del pago del impuesto sobre la renta.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Al 30 de septiembre de 2021, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 15.02% (2020: 19.73%).

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 se modificaron las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa es de 27.5% desde el 1 de enero de 2012 y 25% desde el 1 de enero de 2014.

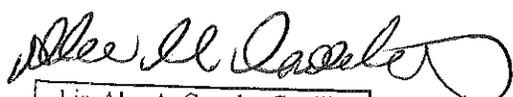
Towerbank, Ltd., una subsidiaria consolidada, ha recibido por parte del gobierno de las Islas Cayman un compromiso de exoneración de todos los impuestos locales sobre las ganancias hasta el 5 de junio de 2021.

El gasto de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	Septiembre 30, <u>2021</u> (No auditado)	Septiembre 30, <u>2020</u> (No auditado)
Impuesto sobre la renta corriente	331,445	559,998
Impuesto sobre la renta diferido activo	(119,102)	(19,978)
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	(118,746)	-
Total de impuesto sobre la renta	<u>93,597</u>	<u>540,020</u>

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

	Septiembre 30, <u>2021</u> (No auditado)	Diciembre 31, <u>2020</u> (Auditado)
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
<u>Efecto fiscal sobre la provisión para posibles préstamos incobrables</u>		
Saldo al inicio del período / año	1,603,721	1,307,089
Aumento de impuesto diferido activo llevado a resultados	119,102	296,632
Saldo al final del período	<u>1,722,823</u>	<u>1,603,721</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:		
<u>Efecto fiscal sobre activos por derecho de uso (arrendamientos)</u>		
Saldo al final del período	<u>200,000</u>	<u>318,746</u>


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

23. Información de segmentos

Al 30 de septiembre de 2021 se presenta la información de segmentos por línea de negocios:

	Septiembre 30, 2021 (No Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	37,414,062	147,153	51,985	57,153	-	-	(2,372,367)	35,297,986
Gastos de intereses y comisiones	(21,579,440)	(3,422)	(9,350)	(20,069)	-	-	2,372,367	(19,239,914)
Otros ingresos	775,482	-	57,770	-	-	-	(126,750)	706,502
Gastos y provisiones	(14,455,569)	(129,617)	(80,508)	(19,687)	-	-	126,750	(14,558,631)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	2,154,535	14,114	19,897	17,397	-	-	-	2,205,943
Activos del segmento	1,199,388,105	959,231	1,336,590	983,824	3,694,350	-	(225,788,883)	980,573,217
Pasivos del segmento	1,075,282,630	31,666	5,062	880,498	6,157,358	-	(211,388,883)	870,768,331
Patrimonio del segmento	124,105,475	927,565	1,331,528	303,326	(2,463,008)	-	(14,400,000)	109,604,886

	Septiembre 30, 2020 (No Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	41,813,228	113,223	98,117	69,650	-	-	(2,602,792)	39,491,426
Gastos de intereses y comisiones	(25,333,998)	(3,422)	(31,609)	(25,955)	-	-	2,602,792	(22,792,192)
Otros ingresos	590,537	290	56,980	317	-	-	(126,750)	521,374
Gastos y provisiones	(14,312,060)	(101,794)	(72,314)	(23,050)	-	-	126,750	(14,382,468)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	2,757,707	8,297	51,174	20,962	-	-	-	2,838,140
Activos del segmento	1,310,513,926	813,277	1,330,405	1,198,898	3,531,176	1,804,901	(329,651,107)	989,541,476
Pasivos del segmento	1,186,918,271	37,670	18,322	913,381	6,157,358	-	(313,446,206)	880,598,796
Patrimonio del segmento	123,595,655	775,607	1,312,083	285,517	(2,626,182)	1,804,901	(16,204,901)	108,842,680

	Diciembre 31, 2020 (Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	54,772,540	357,529	123,561	91,243	-	-	(3,881,570)	51,663,303
Gastos de intereses y comisiones	(33,536,212)	(4,582)	(41,985)	(33,679)	-	-	3,681,570	(29,934,888)
Otros ingresos	1,372,314	291	74,351	317	-	-	(169,000)	1,278,273
Gastos y provisiones	(19,287,659)	(159,026)	(103,571)	(35,203)	-	-	169,000	(19,417,459)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	3,320,983	194,232	52,356	21,678	-	-	-	3,589,249
Activos del segmento	1,143,138,480	962,742	1,316,814	1,106,812	3,867,663	1,809,541	(175,263,235)	976,938,817
Pasivos del segmento	1,019,520,807	45,763	209	818,534	6,157,358	-	(159,053,694)	867,488,977
Patrimonio del segmento	123,617,673	916,979	1,316,605	288,278	(2,289,695)	1,809,541	(16,209,541)	109,449,840

Alex A. Corrales Castillo
 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

24. Empresas del Grupo

A continuación se detallan las subsidiarias del Grupo, su actividad económica principal, fecha de constitución, inicio de operaciones, país de incorporación y el porcentaje de posesión de dichas subsidiarias:

Empresas	Actividad económica principal	Fecha de constitución	Inicio de operaciones	País de incorporación	Porcentaje de posesión 2021	Porcentaje de posesión 2020
Towerbank, Ltd.	Banco	8/09/1980	1980	Islas Cayman	100%	100%
Towertrust, Inc.	Fideicomisos	29/12/1994	1995	Panamá	100%	100%
Tower Securities, Inc.	Puesto de Bolsa	28/02/1990	1990	Panamá	100%	100%
Tower Leasing, Inc.	Arrendamiento	14/12/2007	2010	Panamá	100%	100%
Alfawork Participacoes, Ltda.	Inversionista	7/12/2011	2011	Brasil	Control	Control
Marcellus Investment, Inc.	Inversionista	31/07/2018	2019	Panamá	100%	100%
World Stages Plaza Corp.	Inversionista	20/11/2018	2019	Panamá	100%	100%

Towerbank, Ltd. mantiene dos licencias irrestrictas categoría "B" otorgadas por el gobierno de Islas Cayman que le permiten realizar operaciones bancarias y de fideicomiso. A la fecha, Towerbank, Ltd. no ha realizado operaciones de fideicomiso.

Towertrust, Inc. está autorizada para dedicarse al negocio de fideicomiso en y desde Panamá, de acuerdo a la Resolución Fiduciaria de la Superintendencia de Bancos de Panamá No.1-95 del 6 de enero de 1995.

Tower Securities, Inc. está autorizada para manejar un puesto de bolsa mediante el cual realiza operaciones propias y a cuenta de terceros en la Bolsa de Valores de Panamá.

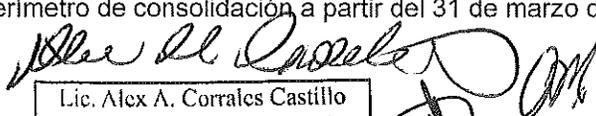
Tower Leasing, Inc. está autorizada para llevar a cabo actividades de arrendamiento financiero de acuerdo a licencia emitida por el Ministerio de Comercio e Industrias.

Alfawork Participacoes Ltda. está autorizada para llevar a cabo actividades de inversión en otras sociedades, nacionales o extranjeras, en calidad de socia, accionista o en cualquier otra forma.

Marcellus Investment, Inc. está autorizada para llevar a cabo actividades de inversión en otras sociedades. El 29 de marzo de 2019, el Banco incorporó como subsidiarias a la sociedad Marcellus Investment, Inc., que tiene a su vez la posesión de un bien inmueble recibido en dación de pago de un cliente. El 26 de enero de 2021, se perfeccionó la venta a un tercero de la propiedad de bien inmueble que poseía esta sociedad.

World Stages Plaza Corp. está autorizada para llevar a cabo actividades de inversión en otras sociedades. El 30 de diciembre de 2019, el Banco incorporó como subsidiarias a la sociedad World Stages Plaza Corp., que tiene a su vez la posesión de un bien naval recibido en dación de pago de un cliente. El 13 de mayo de 2021, se perfeccionó la venta a un tercero de la propiedad de bien naval que poseía esta sociedad.

Villacort Investments, Inc. está autorizada para llevar a cabo actividades de inversión en otras sociedades. El 28 de diciembre de 2018, el Banco incorporó como subsidiaria a la sociedad Villacort Investments, Inc., que tiene a su vez la posesión de un bien inmueble recibido en dación de pago de un cliente. El 25 de enero de 2021 se perfeccionó la venta a un tercero de las acciones de Villacort Investment, Inc., razón por la cual sale del perímetro de consolidación a partir del 31 de marzo de 2021.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

25. Principales leyes y regulaciones aplicables

Bancaria:

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

El Acuerdo No.6-2012 de 18 de diciembre de 2012 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá establece que las normas técnicas de contabilidad utilizadas en la preparación de los registros contables y la presentación de los estados financieros condensados consolidados serán exclusivamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A partir del 30 de septiembre de 2016, los Bancos deberán calcular el Índice de Adecuación de Capital Consolidado en base a un nuevo cómputo que considera criterios comunicados en el Acuerdo No.1-2015 de 3 de febrero de 2015 por medio del cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, y el Acuerdo No.3-2016 de 22 de marzo de 2016, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte, y sus modificaciones posteriores. En abril de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020 que establece consideraciones especiales y temporales en relación al artículo 2 del Acuerdo No.3-2016 sobre activos ponderados por riesgo de categoría 7 y 8 que cambiarán de ponderación al 100%, como medida temporal en virtud de la situación actual que atraviesa el país por el COVID-19.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

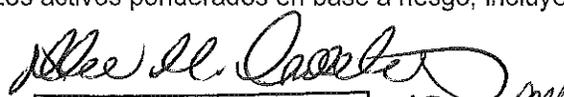
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

A continuación se presenta el cálculo de la adecuación de capital consolidada del Banco:

	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Diciembre 31, 2020 (Auditado)
Capital primario		
Acciones comunes	64,488,000	64,488,000
Capital adicional pagado	4,353,994	4,353,994
Ganancias acumuladas	5,149,305	4,333,447
Cambios netos en activos financieros a valor razonable	17,093	288,166
Diferencia por conversión de moneda extranjera	(2,226,455)	(2,053,143)
Total de capital primario	71,781,937	71,410,464
Capital primario adicional		
Acciones preferidas	24,965,013	24,965,013
Total de capital primario adicional	24,965,013	24,965,013
Total de capital primario	96,746,950	96,375,477
Menos: ajustes regulatorios		
Activo por impuesto diferido	(1,722,823)	(1,603,721)
Otros activos intangibles	(5,413,692)	(4,874,690)
Total de deducciones del capital primario	(7,136,515)	(6,478,411)
Reserva regulatoria	10,593,363	10,593,363
Total de patrimonio regulatorio	100,203,798	100,490,429
Otras partidas y ajustes:		
Deducciones del capital primario	7,136,515	6,478,411
Reserva regulatoria para créditos modificados	1,990,612	1,990,612
Reserva patrimonial para bienes adjudicados	441,013	490,388
Reserva patrimonial para inversiones de capital	32,948	-
	9,601,088	8,959,411
Total de patrimonio	109,804,886	109,449,840
Activos ponderados en base a riesgo	668,366,770	627,987,286
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	14.99%	16.00%

(* Los activos ponderados en base a riesgo, incluyen el riesgo operativo y de mercado.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

Reservas regulatorias

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

Ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

Los principios de la gestión del riesgo de liquidez están destinados a garantizar, con un alto nivel de confianza, que el Grupo está en condiciones de hacer frente a sus obligaciones de liquidez intradía y en un período mayor de tensiones de liquidez que afecten en el financiamiento, tensiones que hayan podido originarse en la propia entidad o en el conjunto del mercado.

El ratio de cobertura de liquidez a corto plazo (LCR) se define mediante el cociente de dos cantidades. La primera cantidad, corresponde al fondo de activos líquidos de alta calidad y la segunda corresponde a las salidas netas de efectivo en 30 días.

El Acuerdo No.2-2018 de 23 de enero de 2018, establece las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez a corto plazo. El ratio de cobertura de liquidez (LCR) será aplicable en un porcentaje del 100% o el 50%. La Superintendencia determinará en atención a criterios internos y al juicio del supervisor el porcentaje de aplicación que corresponderá a cada banco en particular.

La propiedad de acciones bancarias de los grupos bancarios de los cuales la Superintendencia de Bancos ejerza la supervisión de origen deberá asegurarse de gestionar de manera global el riesgo de liquidez.

Al 30 de septiembre de 2021, el ratio de liquidez a corto plazo (LCR) de Towerbank International, Inc. se encontraba situado en 279% (2020: 346%).

Reserva patrimonial de bienes adjudicados

Al 30 de septiembre de 2021 se mantiene la constitución de B/.441,013 (2020: B/.490,388) en concepto de reserva patrimonial de bienes adjudicados en base al 10% y 20% por la culminación del primer y segundo año de tenencia de los bienes inmuebles, respectivamente, en atención a lo establecido en el Artículo 6 y 7 del Acuerdo No.3-2009 de 12 de mayo de 2009, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Préstamos y reservas de préstamos

Provisiones específicas

El Acuerdo 4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: Mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

Los bancos deben calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.



Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo 4-2013:

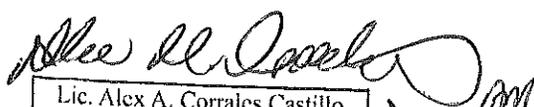
Septiembre 30, 2021 (No Auditado)						
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	445,621,377	12,117,119	7,071,998	-	6,391,628	471,202,122
Préstamos de consumo	193,987,958	7,428,636	17,514,536	31,242	10,745,839	229,708,211
Otros préstamos	968,372	-	-	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(809,631)	-	-	-	-	(809,631)
Total	639,768,076	19,545,755	24,586,534	31,242	17,137,467	701,069,074
Provisión específica	-	1,426,514	610,869	14,222	5,540,759	7,592,364

Diciembre 31, 2020 (Auditado)						
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	443,888,372	7,111,111	5,821,431	36,726	187,382	457,045,022
Préstamos de consumo	230,913,640	179,723	-	314,485	4,037,828	235,445,676
Otros préstamos	1,201,149	-	-	-	-	1,201,149
Intereses descontados no ganados	(745,117)	-	-	-	-	(745,117)
Total	675,258,044	7,290,834	5,821,431	351,211	4,225,210	692,946,730
Provisión específica	-	1,431,477	2,854,947	44,881	774,535	5,105,840

El Acuerdo 4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo 4-2013:

Septiembre 30, 2021 (No auditado)				
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Corporativos	466,190,799	4,906,008	105,316	471,202,123
Consumo	224,575,343	2,186,559	2,946,308	229,708,210
Otros	968,372	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(809,631)	-	-	(809,631)
Total	690,924,883	7,092,567	3,051,624	701,069,074


 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

	Vigente	Diciembre 31, 2020 (Auditado)		Total
		Morosos	Vencidos	
Corporativos	456,855,136	-	189,888	457,045,024
Consumo	232,066,482	451,290	2,927,903	235,445,675
Otros	1,201,148	-	-	1,201,148
Intereses descontados no ganados	(745,117)	-	-	(745,117)
Total	689,377,649	451,290	3,117,791	692,946,730

Por otro lado, en base al Acuerdo 8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

- a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días; y
- b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

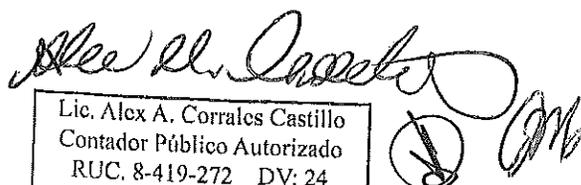
Al 30 de septiembre de 2021 el total de préstamos en estado de no cálculo asciende a B/.8,270,140 (2020: B/.8,583,084), y el monto de intereses no devengados fue por B/.1,207,179 (2020: B/.694,751).

Préstamos modificados

Mediante el Acuerdo No.2-2020 de 16 de marzo de 2020, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No.4-2013 sobre el riesgo de crédito. Tal como lo establece el Artículo 1, frente a la situación actual presentada por el COVID-19, se crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados", para los cuales se establecen las siguientes medidas adicionales, excepcionales y temporales. Las disposiciones establecidas en el presente Acuerdo aplicarán tanto para créditos de consumo como créditos corporativos.

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco determinó la cartera modificada en base a la cuota completa que totaliza la suma de B/.87,905,121 (2020: B/.128,225,237), compuesto por créditos corporativos por B/.29,814,435 (2020: B/.35,664,429) y créditos de consumo por B/.58,090,686 (2020: B/.92,560,808), que representa el 12.54% (2020: 18.50%) de la cartera total a esa fecha.

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No.9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF9:


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Septiembre 30, 2021	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total Septiembre 2021
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	34,577,463	22,461,188	1,052,035	58,090,686
Corporativo	23,843,147	5,918,058	53,230	29,814,435
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado				
(+) Intereses acumulados por cobrar	1,282,619	1,984,062	78,178	3,344,860
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(809,631)
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	59,703,230	30,363,308	1,183,443	90,440,350
Provisiones				
Provisión NIIF 9	193,677	1,186,363	246,342	1,626,383
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				1,990,612
Total provisiones y reservas				3,616,995

Diciembre 31, 2020 (Auditado)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	51,747,084	39,812,378	1,001,346	92,560,808
Corporativo	29,123,314	6,516,213	24,903	35,664,429
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado				
(+) Intereses acumulados por cobrar	2,898,447	2,304,006	63,714	5,266,168
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(745,117)
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	83,768,845	48,632,597	1,089,963	132,746,288
Provisiones				
Provisión NIIF 9	766,950	1,051,167	198,308	2,016,425
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				1,990,612
Total provisiones y reservas				4,007,037

Provisión para riesgo país

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

Alex A. Corrales Castillo
 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

[Handwritten initials]

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

Base de cálculo

En cumplimiento del Acuerdo 7-2018, el cual empezó a regir a partir de junio 2019, se realizan evaluaciones generales de riesgo país, siempre y cuando la suma de las exposiciones individuales por país en su conjunto, sea igual o mayor al 30% del total de las operaciones sujetas a riesgo país, o que individualmente alguna de esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar la categoría de clasificación de riesgo del país.

Si el Banco 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 por el Banco.

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

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

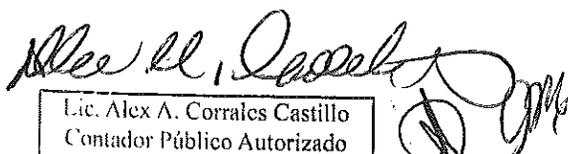
Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

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

Tratamiento contable

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

Al 30 de Septiembre de 2021, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.594,280 (2020: B/.551,730), y se presenta como parte de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

Provisión dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

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

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

Restricciones

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

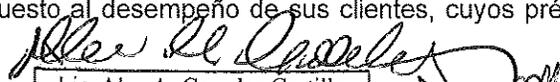
La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 30 de septiembre de 2021 es de B/.10,593,363 (2020: B/.10,593,363).

26. Hechos relevantes en el período de reporte de los estados financieros intermedios – COVID-19.

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China a finales del año 2019 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido clasificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud, desde el 11 de marzo de 2020.

Producto de dicha afectación global y su llegada respectiva a nuestro país, el Gobierno Nacional decretó un estado de emergencia nacional. La emergencia nacional estableció una cuarentena con una circulación ciudadana limitada y un cierre de gran parte de la economía. La operación de todos los comercios e industrias fue seccionada en seis (6) bloques.

El brote de COVID-19 ha afectado significativamente la economía panameña a nivel macro y micro. Dicho impacto, puede afectar negativamente los resultados operacionales del Banco. Igualmente, el Banco está expuesto al desempeño de sus clientes, cuyos préstamos de consumo y operaciones comerciales han sido


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

afectados por el cierre de la economía como medida de control de propagación del virus. Los incumplimientos de los préstamos que afectan negativamente las ganancias del Banco se correlacionan con el deterioro de las condiciones económicas (como la tasa de desempleo y cierre de comercios).

La posición financiera del Banco y los resultados de las operaciones dependen particularmente de la capacidad de los prestatarios para cumplir con las obligaciones crediticias. Si bien sus efectos continúan materializándose, la pandemia de COVID-19 ha resultado en una disminución significativa de la actividad comercial en todo Panamá. Esta disminución en la actividad comercial puede causar que los clientes del Banco (incluidas las empresas e individuos afectados) y contrapartes no puedan cumplir con el pago existente u otras obligaciones.

El Banco cuenta con Políticas y Procedimientos para la Continuidad de Negocios, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencia, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones y servicios para nuestros clientes.

Como medida de alivio gubernamental, el Gobierno Nacional ha establecido planes de moratoria tanto voluntarias como legales, ha desarrollado un plan de reactivación económica por bloques para la vuelta a la normalidad y entre otros ha desarrollado un programa de asistencia financiera para respaldar actividades económicas que estén altamente impactadas por la pandemia.

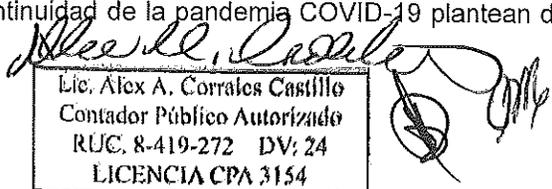
Con el propósito de fortalecer aún más las instituciones bancarias en Panamá, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.2-2020 (modificado por el Acuerdo No.3-2020 y No.9-2020) para crear una regulación temporal para los "préstamos modificados" por la pandemia. De conformidad con la regulación temporal del Acuerdo No.2-2020, un préstamo modificado es un préstamo para el cual los términos y condiciones originales se han modificado a solicitud del prestatario o por iniciativa del Banco, sin ser considerado como un préstamo reestructurado. Los nuevos términos y condiciones de los préstamos modificados deben considerar criterios de factibilidad financiera basados en la capacidad de pago del prestatario y la política de crédito del Banco.

El 4 de mayo de 2020, el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá (ABP) firmaron un acuerdo por el cual los miembros de la Asociación Bancaria acordaron (i) extender dicho período de gracia hasta el 31 de diciembre de 2020 a cualquier prestatario cuyas actividades comerciales o personales se vieron afectadas por COVID-19 y que así lo solicitó, cuya extensión se aplica a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME y préstamos comerciales, y (ii) no excluir hipotecas otorgadas por prestatarios afectados por COVID-19 que tengan préstamos con períodos de gracia extendidos.

El 30 de junio de 2020, el Gobierno panameño emitió la Ley No.156, que otorga una moratoria hasta el 31 de diciembre de 2020 sobre los pagos de préstamos a cualquier prestatario que pueda probar que COVID-19 lo afecta en sus actividades comerciales o personales. De conformidad con los términos del estatuto, la moratoria se aplica a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME, préstamos comerciales, préstamos al sector del transporte, préstamos al sector agrícola y ganadero y préstamos al consumidor.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto colectivos como individuales de la condición de la cartera de crédito, de los cuales se han derivado políticas, procesos y procedimientos de evaluación continua, basado en las estrategias establecidas.

La pandemia COVID-19 ha producido una reducción gradual de los ingresos y, por ende, de los resultados del período corriente, sin embargo, no ha afectado su liquidez y nivel de solvencia financiera. Además, el Banco ha cumplido con los índices de liquidez legal, el ratio de liquidez a corto plazo (LCR) y el índice de adecuación de capital en nivel superior al mínimo requerido por la legislación bancaria panameña. Los efectos de la continuidad de la pandemia COVID-19 plantean desarrollos futuros que son altamente inciertos y no pueden


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

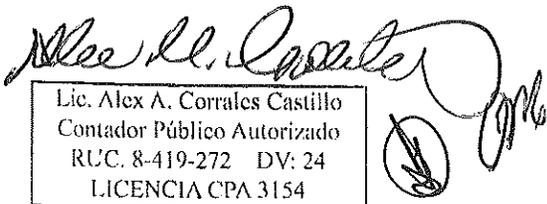
(En balboas)

ser previstos, incluido el alcance y la duración de la pandemia, la efectividad del plan de respuesta del Banco, el impacto directo e indirecto de la pandemia en nuestros clientes y contrapartes, así como en otros participantes del mercado, y las acciones tomadas por las autoridades gubernamentales locales y otros terceros en respuesta a la pandemia.

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2021. La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar su negocio en el corto, mediano y largo plazo

27. Aprobación de estados financieros consolidados condensados intermedios

Los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) al y por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 fueron aprobados por la Administración y autorizados para su emisión el 20 de octubre de 2021.


Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado intermedio de situación financiera (No auditado)
Al 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

Activos	Towerbank International, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Alfawork Participaciones, Ltda.	Marcellus Investments, Inc.	World Stages Plaza Corp.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Efectivo y equivalentes de efectivo	144,683,356	164,343,171	522,022	954,964	-	-	-	-	310,503,513	(204,380,448)	106,123,065
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	137,556,909	-	-	16,088	-	3,694,350	-	-	141,269,347	(14,400,000)	126,869,347
Activos financieros a costo amortizado	7,470,625	-	-	-	-	-	-	-	7,470,625	-	7,470,625
Préstamos y avances a clientes	891,157,671	6,117,252	-	-	938,748	-	-	-	898,213,672	(6,596,664)	891,616,608
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	9,747,169	-	-	-	-	-	-	-	9,747,169	-	9,747,169
Activos intangibles	5,273,646	90,752	48,294	-	-	-	-	-	5,413,692	-	5,413,692
Activos por derecho de uso	6,938,023	-	-	-	-	-	-	-	6,938,023	-	6,938,023
Activo por impuesto sobre la renta diferido	1,722,823	-	-	-	-	-	-	-	1,722,823	-	1,722,823
Otros activos	23,487,245	797,463	387,915	365,538	45,075	-	-	-	25,083,236	(411,571)	24,671,665
Activos totales	1,028,038,467	171,348,638	859,231	1,336,650	983,824	3,694,350	-	-	1,206,362,100	(225,788,883)	980,573,217
Pasivos y patrimonio											
Pasivos											
Depósitos de clientes	696,426,071	116,208,477	-	-	-	-	-	-	812,634,548	(1,213,027)	811,419,521
Depósitos de bancos	194,230,332	40,700,696	-	-	-	-	-	-	234,931,028	(203,167,421)	31,763,607
Financiamientos recibidos	7,560,826	-	-	-	676,059	5,920,805	-	-	14,157,690	(6,596,664)	7,560,926
Valores comerciales negociables	3,250,000	-	-	-	-	-	-	-	3,250,000	-	3,250,000
Pasivo por arrendamiento	4,936,001	-	-	-	-	-	-	-	4,936,001	-	4,936,001
Otros pasivos	11,552,681	419,546	31,666	5,062	4,439	236,553	-	-	12,249,547	(411,571)	11,838,376
Pasivos totales	817,955,911	157,326,719	31,666	5,062	680,498	6,157,355	-	-	1,082,157,214	(211,388,883)	870,768,331
Patrimonio											
Acciones comunes	64,488,000	10,000,000	250,000	800,000	150,000	-	-	-	75,688,000	(11,200,000)	64,488,000
Capital adicional pagado	4,353,994	3,200,000	-	-	-	-	-	-	7,553,994	(3,200,000)	4,353,994
Acciones preferidas	24,965,013	-	-	-	-	-	-	-	24,965,013	-	24,965,013
Otras reservas	207,261	-	-	-	-	(2,416,623)	-	-	(2,209,362)	-	(2,209,362)
Provisión dinámica	10,170,775	968,132	-	-	54,456	-	-	-	10,593,363	-	10,593,363
Reserva patrimonial para créditos modificados	1,978,074	12,538	-	-	-	-	-	-	1,990,612	-	1,990,612
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	441,013	-	-	-	-	-	-	-	441,013	-	441,013
Reserva patrimonial de inversiones de capital	32,948	-	-	-	-	-	-	-	32,948	-	32,948
Ganancias (déficit) acumuladas	3,446,478	441,249	677,565	531,528	98,870	(46,385)	-	-	5,148,305	-	5,148,305
Patrimonio total	110,083,555	14,021,919	927,565	1,331,528	303,326	(2,463,008)	-	-	124,204,886	(14,400,000)	109,804,886
Patrimonio y pasivos totales	1,028,038,467	171,348,638	959,231	1,336,650	983,824	3,694,350	-	-	1,206,362,100	(225,788,883)	980,573,217

Alex A. Corrales Castillo

Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Información de consolidación sobre el estado consolidado intermedio de ganancias o pérdidas (no auditado)
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(En balboas)

	Towerbank International, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Affwork Participaciones, Ltda.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Ingresos por intereses	32,652,142	2,661,071	2,937	3,250	54,837	-	35,404,237	(2,375,017)	33,029,220
Gastos por intereses	(18,876,259)	(2,395,348)	-	-	(20,069)	-	(21,291,676)	2,375,017	(18,916,659)
Ingresos neto por intereses	13,775,883	295,723	2,937	3,250	34,768	-	14,112,561	-	14,112,561
Ingresos por comisiones	1,989,427	81,422	144,216	48,735	2,316	-	2,266,116	-	2,266,116
Gastos por comisiones	(299,678)	(6,155)	(3,422)	(9,350)	-	-	(320,605)	-	(320,605)
Ingresos neto por comisiones	1,689,749	73,267	140,794	39,385	2,316	-	1,945,511	-	1,945,511
Ingresos neto de intereses y comisiones	15,465,632	368,990	143,731	42,635	37,084	-	16,058,072	-	16,058,072
Otros ingresos	760,118	15,364	-	57,770	-	-	833,252	(126,750)	706,502
Otros gastos:	(16,225,750)	(384,354)	(143,731)	(100,405)	(37,084)	-	(16,891,324)	(126,750)	(17,018,074)
(Provisión) reversión para pérdida en préstamos	(926,217)	4,542	-	-	2,926	-	(918,749)	-	(918,749)
Provisión para pérdida en inversiones	(15,293)	92,980	-	-	-	-	77,687	-	77,687
Gastos del personal	(6,047,091)	(2,250)	-	-	-	-	(6,049,341)	-	(6,049,341)
Honorarios y servicios profesionales	(663,189)	(80,450)	(85,446)	(49,301)	(9,822)	-	(888,208)	126,750	(761,458)
Gastos por arrendamientos operativos	(36,334)	-	-	-	-	-	(36,334)	-	(36,334)
Depreciación y amortización	(2,288,597)	(5,368)	(19,289)	-	(297)	-	(2,293,551)	-	(2,293,551)
Otros	(4,410,509)	(97,793)	(24,882)	(31,207)	(12,494)	-	(4,576,885)	-	(4,576,885)
Ganancia antes de impuesto	1,858,520	295,015	14,114	19,887	17,397	-	2,205,943	-	2,205,943
Gasto por impuesto sobre la renta	(82,746)	-	(3,528)	(4,974)	(2,349)	-	(93,597)	-	(93,597)
Ganancia neta del período	1,775,774	295,015	10,586	14,923	15,048	-	2,112,346	-	2,112,346

Alex A. Corrales Castillo
Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA. 3154