



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)

Primer Trimestre terminado el 31 de Marzo de 2022

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

[Handwritten signature]
1
[Handwritten initials]

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.

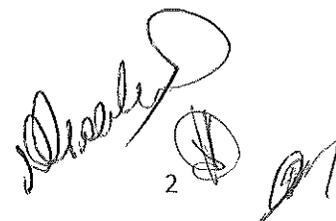
Si alguna información requerida no le es aplicable al emisor, por sus características, la naturaleza de su negocio o por cualquier otra razón, deberá consignarse expresamente tal circunstancia y las razones por las cuales no le aplica. En dos secciones de este Acuerdo se hace expresa referencia a Texto 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 2022 / Primer Trimestre.



Handwritten signature and stamp. The stamp includes the number 2 and a circular mark.

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

 3



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 PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO 2022:

Towerbank International, Inc. – Nuevo Presidente y Representante Legal

Fecha: 8 de marzo de 2022. Se comunica la renuncia del señor Fred Kardonski al cargo de Presidente de Towerbank International, Inc. Se designa al señor Fred Kardonski como Presidente Honorario o Chairman de Towerbank International, Inc. Se fija en diez (10) el número de Directores principales de la sociedad. Se designa al señor Benjamín Méndez Kardonski como Director, Presidente de la Junta Directiva y Representante Legal de Towerbank International, Inc.

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

Fecha: 9 de marzo de 2022. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 16 de febrero de 2022, 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 28 de marzo de 2022, a los tenedores registrados hasta el día 15 de marzo de 2022.

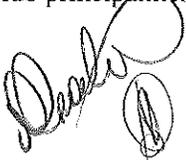
Towerbank International, Inc. – Anuncian el Pago de Dividendos – Serie C.

Fecha: 9 de marzo de 2022. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 16 de febrero de 2022, 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 28 de marzo de 2022, a los tenedores registrados hasta el día 15 de marzo de 2022.

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 primer trimestre del año 2022:

Al 31 de marzo de 2022 el total de activos consolidados de Towerbank International, Inc. y subsidiarias es de B/.976,425,223 que es menor en B/.6,298,119 con respecto al total de activos registrados al 31 de diciembre de 2021, cuya variación neta es debido principalmente

 4



a la disminución registrada en la cartera de préstamos, Efectivo y equivalentes de efectivo y un aumento en el portafolio de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Los pasivos por un total de B/.864,292,628 disminuyeron en B/.6,196,090, en relación con el total de pasivos al 31 de diciembre de 2021, observándose en los financiamientos recibidos de bancos corresponsales y en los valores comerciales negociables.

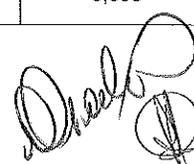
El total de patrimonio al 31 de marzo de 2022 es de B/.112,132,595 y muestra una disminución de B/.102,029, resultado del efecto entre las ganancias acumuladas del período y una disminución en el efecto adverso en las otras reservas.

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: Marzo 31, 2022	Trimestre3: Diciembre 31, 2021	Trimestre 2: Septiembre 30, 2021	Trimestre 1: Junio 30, 2021
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
<u>Cantidad de acciones emitidas:</u>				
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

 5 

Al 31 de marzo de 2022, el índice de adecuación de capital consolidada se situó en 15.52% (Diciembre 31, 2021: 15.72%), 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: Marzo 31, 2022	Trimestre 3: Diciembre 31, 2021	Trimestre 2: Septiembre 30, 2021	Trimestre 1: Junio 30, 2021
Intereses devengados	B/. 10,629,989	B/.10,917,183	B/.11,189,705	B/.10,963,918
Comisiones	B/. 818,058	B/.1,599,145	B/.814,021	B/.785,388
Ganancia (pérdida) realizada en inversiones	B/.0.00	B/.83,308	B/.837	(B/.20,288)
Otros ingresos	B/. 113,277	B/.131,843	B/.135,355	B/.221,755

La utilidad neta del Banco correspondiente al primer trimestre del 2022 es de B/.781,132 la cual reflejó una disminución por B/.446,530 a la registrada en el cuarto trimestre del período 2021: (B/. 1,227,662), debido al efecto principalmente entre la disminución de los ingresos por comisiones.

Los ingresos por intereses ganados del primer trimestre del año 2022 disminuyeron en B/.287,194; que se debe principalmente a la disminución moderada de la cartera crediticia en el rubro del sector corporativo.

Los ingresos por comisiones sobre préstamos, cartas de crédito, y otros servicios bancarios del primer trimestre de 2022, registran una disminución de B/.781,087 a los devengados en el cuarto trimestre de 2021, porque en noviembre de 2021, la subsidiaria Towertrust, Inc., recibió una comisión por estructuración con un nuevo cliente por B/.510.000.

Provisiones:

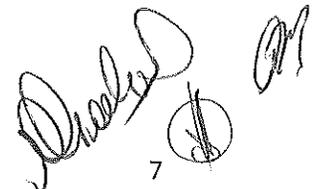
	Trimestre Actual: Marzo 31, 2022	Trimestre 3: Diciembre 31, 2021	Trimestre 2: Septiembre 30, 2021	Trimestre 1: Junio 30, 2021
Cartera de Préstamos bruta	B/.689,394,702	B/.705,131,992	B/.701,609,074	B/.699,531,777
Saldo de Provisión para incobrables	B/.9,797,402	B/.9,630,260	B/.9,452,266	B/.9,372,072
Gasto de provisión (en resultados)	B/.278,579	B/.293,294	B/.261,568	B/.157,181
Saldo de Cartera de préstamos morosa (*)	B/.14,351,337	B/.14,537,432	B/.10,144,191	B/.3,774,992

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

Al 31 de marzo de 2022, la provisión para pérdidas en la cartera de préstamos se incrementó en B/.167,142 con respecto al cuarto trimestre del 2021, por el aumento de la provisión cargada a resultados, neto de castigos aplicados.

Al 31 de marzo de 2022, los créditos morosos y vencidos totalizaron B/.14,351,337 (Diciembre 31, 2021: B/.14,537,432), reflejando una disminución de B/.186,095 con respecto al trimestre anterior, debido a la disminución de la cartera modificada. Los créditos morosos y vencidos al 31 de marzo de 2022 representan el 2.08% del total de la cartera bruta del Banco a esa fecha (Diciembre 31, 2021: 2.06%). 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 31 de marzo de 2022, el Banco determinó la cartera modificada en base a la cuota completa que totaliza la suma de B/.23,166,269 (2021: B/.42,124,231), compuesto por créditos corporativos por B/.3,534,434 (2021: B/.7,660,535) y créditos de consumo por B/.19,631,835 (2021: B/.34,463,696), que representa el 3.36% (2021: 6%) de la cartera total a esa fecha.



Handwritten signature and initials, possibly indicating approval or verification of the document.

Gastos de Operación:

<u>Gastos incurridos por Trimestre:</u>	Trimestre Actual Marzo 31, 2022	Trimestre 3 Diciembre 31, 2021	Trimestre 2 Septiembre 30, 2021	Trimestre 1 : Junio 30, 2021
Gastos de Operación	B/.4,815,218	B/.5,292,624	B/.4,697,819	B/.4,936,948

Para el primer trimestre del año 2022, el total de gastos de operación fue inferior en B/.477,406, al trimestre anterior debido principalmente a la disminución de los gastos de remuneraciones del personal y el registro de gastos propios del trimestre.

ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS:

Para el año 2022, se presentan las perspectivas del negocio en base a los objetivos estratégicos:

- Mantener y salvaguardar la liquidez y solvencia del Banco (liquidez 21.19%; Adecuación de Capital 15.50%; índice de capital 11.57%).
- 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 y grado de inversión internacional.
- Mantener el efectivo primordialmente en Bancos internacionales de primera línea.
- 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 USD1.1MM en el año.
- Utilidad neta de USD4.4MM.

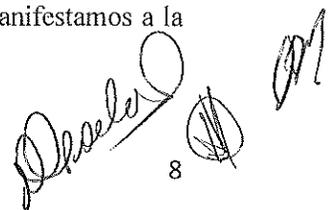
II Parte:

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 31 de marzo de 2022 y por los tres 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.

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:



8

“Este Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2022, ambos correspondientes al primer trimestre del año 2022, 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 fideicomitado, en el caso de los valores registrados en la Superintendencia que se encuentren garantizados por el fideicomiso.

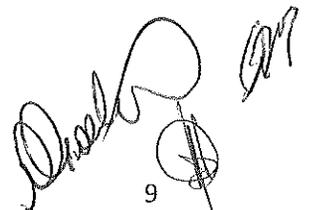
Para el presente Informe de Actualización Trimestral, no es aplicable a nuestra condición presentar Certificación del Fiduciario, en esta Sección.

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.



9

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:

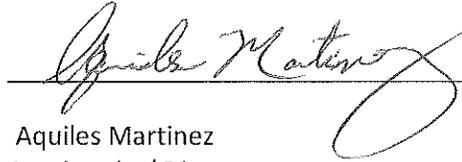
El Informe será divulgado a través de la página Web de Towerbank, a más tardar el viernes 3 de junio de 2022.

Firma (s)

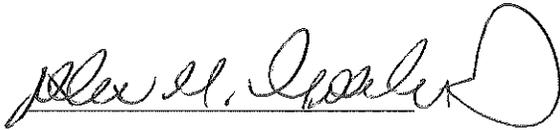
El Informe de Actualización Trimestral (IN-T) de **Towerbank International, Inc.** y Subsidiarias correspondiente al primer trimestre terminado el 31 de Marzo de 2022 es firmado por los siguientes funcionarios:



José Campa B.
Apoderado / Director



Aquiles Martinez
Apoderado / Director



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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados
intermedios no auditados por los tres meses terminados
el 31 de marzo de 2022.

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados intermedios (No auditados) – Marzo 31, 2022

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-2022-4568

Panamá, 27 de mayo de 2022

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 primer trimestre del año 2022 y de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias (entidad 100% subsidiaria de Tower Corporation) al 31 de marzo de 2022 y por los tres 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 31 de marzo de 2022 y por los tres 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Alex A. Corrales Castillo".

Alex A. Corrales Castillo
Contralor

A handwritten signature in black ink, appearing to read "César A. Tejedor Ortiz".

César A. Tejedor Ortiz
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-2022-4569

Panamá, 27 de mayo de 2022.

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 primer trimestre del año 2022 y de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias (entidad 100% subsidiaria de Tower Corporation) al 31 de marzo de 2022 y por los tres 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 31 de marzo de 2022 y por los tres 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Alex A. Corrales Castillo".

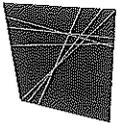
Alex A. Corrales Castillo
Contralor

A handwritten signature in black ink, appearing to read "César A. Tejedor Ortíz".

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, 27 de mayo de 2022

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 31 de marzo de 2022 y por los tres 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 31 de marzo de 2022 y por los tres 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 31 de marzo de 2022
(En balboas)

		Marzo 31, 2022	Diciembre 31, 2021
	Notas	(No auditado)	(Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	88,868,315	101,316,991
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	6, 9	166,448	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	6, 9	147,946,521	127,273,684
Activos financieros a costo amortizado	6, 9	7,113,523	7,113,523
Préstamos y avances a clientes	10	688,354,976	705,041,837
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	9,453,041	9,629,658
Activos intangibles	12	5,675,814	5,469,511
Activos por derecho de uso	11.1	5,707,224	6,346,738
Activo por impuesto sobre la renta diferido	22	1,785,654	1,785,654
Otros activos	7, 13	21,353,707	18,745,746
Activos totales	23	976,425,223	982,723,342
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 14	805,266,697	802,142,919
Depósitos de bancos	14	22,267,056	25,267,192
Financiamientos recibidos	15	9,616,171	14,775,860
Valores comerciales negociables	16	11,193,545	12,183,135
Pasivo por arrendamiento	15.1	3,894,539	4,415,032
Otros pasivos	7, 17	12,054,620	11,704,580
Pasivos totales	24	864,292,628	870,488,718
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		(1,023,154)	(571,243)
Provisión dinámica	25	10,593,363	10,593,363
Reserva regulatoria para créditos modificados	25	74,844	74,844
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	25	532,012	514,816
Reserva patrimonial de inversiones de capital		32,948	32,948
Ganancias acumuladas		8,115,575	7,782,889
Patrimonio total	23, 25	112,132,595	112,234,624
Pasivos y patrimonio totales		976,425,223	982,723,342

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

	Notas	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Marzo 31, 2021 (No auditado)
Ingresos por intereses	7, 21	10,629,989	10,875,597
Gastos por intereses	7, 21	(5,604,770)	(6,393,295)
Ingresos netos por intereses		5,025,219	4,482,302
Ingresos por comisiones	21	818,058	666,707
Gastos por comisiones	21	(73,133)	(119,297)
Ingresos neto por comisiones		744,925	547,410
Ingresos neto de intereses y comisiones		5,770,144	5,029,712
Otros ingresos		113,277	368,844
		5,883,421	5,398,556
Otros gastos:			
Provisión para pérdida en préstamos		(278,579)	(500,000)
Provisión para pérdida en inversiones		(8,492)	(16,328)
Gastos del personal	7	(2,229,422)	(2,009,645)
Honorarios y servicios profesionales	7	(291,632)	(307,626)
Gastos por arrendamientos operativos	7	(45,247)	(15,961)
Depreciación y amortización	11, 12	(915,208)	(708,664)
Otros		(1,234,710)	(1,009,474)
Ganancia antes de impuesto	23	880,131	830,858
Gasto por impuesto sobre la renta	22	(98,999)	(125,029)
Ganancia neta del período		781,132	705,829

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Marzo 31, 2021 (No auditado)
Ganancia neta del período	781,132	705,829
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	1,042,662	(292,911)
Reserva de valor razonable (activos financieros):		
Monto neto reclasificado a ganancias o pérdidas	-	(287,885)
Cambio neto en el valor razonable	(1,494,573)	(190,793)
Otro resultado integral del período	(451,911)	(771,589)
Resultado integral total del período	329,221	(65,760)

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 cambios en el patrimonio
Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones preferidas	Cambios netos en activos financieros VROUJ	Diferencia por conversión de moneda extranjera	Total Otras Reservas	Provisión dinámica	Reserva regulatoria créditos modificados	Reserva patrimonial de bienes adjudicados	Reserva patrimonial de inversiones de capital	Ganancias acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	64,488,000	4,353,994	24,965,013	288,166	(2,053,143)	(1,764,977)	10,593,363	1,990,612	490,388	-	4,333,447	109,448,840
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	705,829	705,829
Otro resultado integral del período	-	-	-	(478,678)	(292,911)	(771,589)	-	-	-	-	-	(771,589)
Resultado integral total del período	-	-	-	(478,678)	(292,911)	(771,589)	-	-	-	-	705,829	(65,760)
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(265,287)	-	(60,457)	(325,744)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(431,250)	(431,250)
Saldo al 31 de marzo de 2021 (No auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(190,512)	(2,346,054)	(2,536,566)	10,593,363	1,990,612	225,101	-	4,547,569	109,627,086
Saldo al 1 de enero de 2022	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(577,769)	6,526	(571,243)	10,593,363	74,844	514,816	32,948	7,782,889	112,234,624
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	781,132	781,132
Otro resultado integral del período	-	-	-	(1,494,573)	1,042,662	(451,911)	-	-	-	-	-	(451,911)
Resultado integral total del período	-	-	-	(1,494,573)	1,042,662	(451,911)	-	-	-	-	781,132	329,221
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	17,196	-	(17,196)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(431,250)	(431,250)
Saldo al 31 de marzo de 2022 (no auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(2,072,342)	1,049,188	(1,023,154)	10,593,363	74,844	532,012	32,948	8,115,575	112,132,595

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 flujo de efectivo
Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

	Notas	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Marzo 31, 2021 (No auditado)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia neta del período		781,132	705,829
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11, 12	915,208	708,664
Provisión para pérdida en préstamos		278,579	500,000
Provisión para pérdida en inversiones		8,492	16,328
Ingreso neto por intereses		(5,770,144)	(5,029,712)
Ganancia neta realizada en activos financieros con cambios en otros resultados integrales		-	(287,885)
Ganancia neta no realizada en activos financieros con cambios en resultados		(16,548)	-
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas	22	98,999	125,029
		<u>(3,704,282)</u>	<u>(3,261,747)</u>
Cambios en:			
Préstamos y avances a clientes		15,625,854	7,963,106
Otros activos		(1,969,546)	(216,271)
Depósitos de clientes		3,058,282	(13,843,572)
Depósitos de bancos		(2,999,580)	(2,001,228)
Otros pasivos		(311,237)	5,903,879
Efectivo provisto por (utilizado en) las operaciones		<u>9,699,491</u>	<u>(5,455,833)</u>
Impuesto a las ganancias pagado		(75,000)	(9,074)
Intereses recibidos		11,978,207	9,895,801
Intereses pagados		<u>(5,572,742)</u>	<u>(7,093,965)</u>
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>16,029,956</u>	<u>(2,663,071)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(90,480,844)	(66,569,974)
Venta y redención de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		69,448,832	68,514,398
Adquisición de activos intangibles	12	(305,377)	(170,170)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	-	(17,735)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(21,337,389)</u>	<u>1,756,519</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Procedente de financiamientos recibidos	15	-	5,000,000
Reembolso de financiamientos recibidos	15	(5,200,000)	(2,063,040)
Procedente de emisión de valores comerciales negociables	16	-	11,710,000
Reembolso de valores comerciales negociables	16	(989,500)	(16,712,869)
Reembolso de pasivos por arrendamientos	15.1	(520,493)	(507,239)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones preferidas	19	(431,250)	(431,250)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		<u>(7,141,243)</u>	<u>(3,004,398)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(12,448,676)	(3,910,950)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>101,316,991</u>	<u>121,893,046</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8	<u>88,868,315</u>	<u>117,982,096</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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(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 31 de marzo de 2022, el Banco mantenía un total de 191 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 2021 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 31 de marzo de 2022, 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 tres meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

3. Políticas de contabilidad

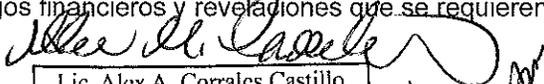
Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para 2021, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2022. 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

condensados consolidados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

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 2021.

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.

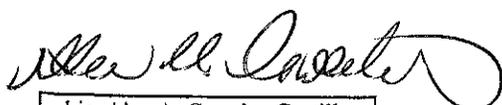
Para propósitos de gestión de riesgos, se considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria.

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:

	Depósitos en bancos	Valores con cambios en resultados	Valores con cambios en otro resultado integral	Valores a costo amortizado	Préstamos	Riesgos fuera de balance
Marzo 31, 2022 (No auditado)						
Valor en libros	82,783,302	166,448	147,946,521	7,117,143	698,152,378	7,725,014
Concentración por sector:						
Corporativo	82,779,364	166,448	81,894,624	7,110,625	463,420,427	4,266,074
Consumo	-	-	-	-	225,007,028	2,458,940
Otros sectores	-	-	65,333,804	-	967,247	1,000,000
Intereses por cobrar	3,938	-	718,093	6,518	8,757,676	-
	82,783,302	166,448	147,946,521	7,117,143	698,152,378	7,725,014
Concentración geográfica:						
Panamá	35,373,913	-	21,445,104	7,110,625	462,670,737	5,175,942
América Latina y el Caribe	2,583	-	15,758,296	-	160,503,877	1,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	47,399,277	166,448	101,010,597	-	28,790,453	925,000
Otros	3,591	-	9,014,431	-	37,429,635	624,072
Intereses por cobrar	3,938	-	718,093	6,518	8,757,676	-
	82,783,302	166,448	147,946,521	7,117,143	698,152,378	7,725,014



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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

Diciembre 31, 2021 (Auditado)	Depósitos en bancos	Valores con cambios en otro resultado integral	Valores a costo amortizado	Préstamos	Riesgos fuera de balance
Valor en libros	94,935,919	127,273,684	7,113,523	714,672,096	7,706,916
Concentración por sector:					
Corporativo	94,933,090	71,869,351	7,107,005	477,044,225	5,553,874
Consumo	-	-	-	227,120,612	2,153,042
Otros sectores	-	54,937,368	-	967,154	-
Intereses por cobrar	2,829	466,965	6,518	9,540,105	-
	94,935,919	127,273,684	7,113,523	714,672,096	7,706,916
Concentración geográfica:					
Panamá	37,532,931	22,676,277	7,107,005	472,938,926	4,876,916
América Latina y el Caribe	9,905	17,515,843	-	166,511,208	1,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	57,385,119	77,312,253	-	29,320,181	925,000
Otros	5,135	9,302,346	-	36,361,676	905,000
Intereses por cobrar	2,829	466,965	6,518	9,540,105	-
	94,935,919	127,273,684	7,113,523	714,672,096	7,706,916

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.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

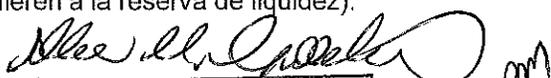
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

<u>Marzo 31, 2022 (No auditado)</u>	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	Intereses acumulados cobrar/pagar	Total
Activos								
Efectivo y efectos de caja	6,085,013	-	-	-	-	-	-	6,085,013
Depósitos en bancos	59,769,362	23,010,002	-	-	-	-	3,938	82,783,302
Inversiones en valores	9,535,040	28,986,198	21,975,626	18,849,475	68,188,503	8,970,659	724,611	155,230,112
Préstamos	11,224,257	64,303,500	63,318,126	58,894,776	192,499,472	301,154,571	8,767,676	698,152,978
Total	86,613,672	116,299,700	85,293,752	75,744,251	258,687,975	310,125,230	9,486,225	942,250,805
Pasivos								
Depósitos:								
Clientes	310,598,171	83,791,238	108,413,665	176,544,669	123,065,304	-	2,853,650	805,266,697
Interbancarios	-	22,265,088	-	-	-	-	1,968	22,267,056
Financiamientos recibidos	-	9,553,477	-	-	-	-	62,694	9,616,171
Valores comerciales negociables	-	11,193,001	-	-	-	-	544	11,193,545
Pasivos por arrendamiento	-	524,021	530,899	1,072,618	1,767,001	-	-	3,894,539
Total	310,598,171	127,326,825	108,944,564	177,617,287	124,832,305	-	2,918,856	852,238,008
Compromisos y contingencias	-	2,062,073	3,857,941	1,805,000	-	-	-	7,725,014
Posición neta	-223,984,499	(13,069,196)	(27,506,753)	(103,678,036)	133,855,670	310,125,230	6,567,369	82,287,783

<u>Diciembre 31, 2021 (auditado)</u>	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	Intereses acumulados cobrar/pagar	Total
Activos								
Efectivo y efectos de caja	6,381,072	-	-	-	-	-	-	6,381,072
Depósitos en bancos	68,921,570	26,011,520	-	-	-	-	2,829	94,935,919
Inversiones en valores	8,322,967	29,618,916	14,012,957	5,109,000	67,722,933	9,126,951	473,483	134,387,207
Préstamos	8,534,379	103,366,716	36,020,481	55,995,663	189,573,998	311,640,755	9,540,105	714,872,097
Total	92,159,988	158,997,152	50,033,438	61,104,663	257,296,931	320,767,706	10,016,417	950,376,295
Pasivos								
Depósitos:								
Clientes	316,107,426	94,380,535	77,741,113	188,758,244	122,367,448	-	2,788,153	802,142,919
Interbancarios	-	25,264,668	-	-	-	-	2,524	25,267,192
Financiamientos recibidos	-	5,200,000	9,553,477	-	-	-	22,393	14,775,860
Valores comerciales negociables	-	982,500	11,200,000	-	-	-	635	12,183,135
Pasivos por arrendamiento	-	520,495	524,021	1,065,396	2,305,120	-	-	4,415,032
Total	316,107,426	126,348,198	99,018,611	189,823,640	124,672,568	-	2,813,695	858,784,139
Compromisos y contingencias	-	2,371,612	3,500,440	1,254,864	580,000	-	-	7,708,916
Posición neta	-223,947,438	30,277,342	-52,485,613	-129,973,841	132,044,363	320,767,706	7,202,722	83,885,241

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 Internacional, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(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:

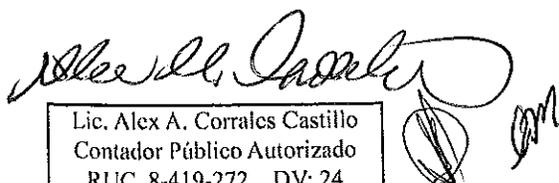
Riesgo de tasa de cambio - Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para 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 31 de marzo de 2022, el Banco solo mantenía depósitos a la vista, inversiones y partidas fuera de balance por un total de B/.6,981,016 (2021: B/.5,938,660).

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 libras, 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 Internacional, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

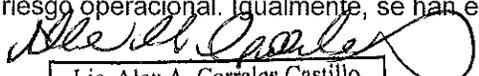
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	No sensibles a intereses	Total
Marzo 31, 2022 (No auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	6,085,013	6,085,013
Depósitos en bancos	23,010,001	-	-	-	-	59,769,363	82,779,364
Inversiones en valores	119,099,957	11,047,090	-	-	-	24,358,454	154,505,501
Préstamos	316,099,012	321,402,520	31,489,917	623,851	3,038,955	16,740,447	689,394,702
Total	458,208,970	332,449,610	31,489,917	623,851	3,038,955	106,953,277	932,764,580
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	295,805,591	108,413,665	176,544,669	123,065,304	-	98,583,819	802,413,048
Interbancarios	22,265,088	-	-	-	-	-	22,265,088
Financiamientos recibidos	9,553,477	-	-	-	-	-	9,553,477
Valores comerciales negociables	11,193,000	-	-	-	-	-	11,193,000
Pasivos por arrendamiento	524,021	530,899	1,072,618	1,767,001	-	-	3,894,539
Total	339,341,177	108,944,564	177,617,287	124,832,305	-	98,583,819	849,319,152
Compromisos y contingencias	2,062,073	3,857,941	1,805,000	-	-	-	7,725,014
	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
Diciembre 31, 2021 (auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	6,381,072	6,381,072
Depósitos en bancos	26,011,520	-	-	-	-	68,921,570	94,933,090
Inversiones en valores	74,400,633	51,191,887	-	-	-	8,324,824	133,917,344
Préstamos	319,866,054	260,004,082	95,039,913	14,440,828	3,115,748	12,665,367	705,131,992
Total	420,278,207	311,195,969	95,039,913	14,440,828	3,115,748	96,292,833	940,363,498
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	320,979,503	77,741,113	188,758,244	122,367,448	-	89,508,458	799,354,766
Interbancarios	25,264,668	-	-	-	-	-	25,264,668
Financiamientos recibidos	5,200,000	9,553,477	-	-	-	-	14,753,477
Valores comerciales negociables	982,500	11,200,000	-	-	-	-	12,182,500
Pasivos por arrendamiento	520,495	524,021	1,065,396	2,305,120	-	-	4,415,032
Total	352,947,166	99,018,611	189,823,640	124,672,568	-	89,508,458	855,970,443
Compromisos y contingencias	2,371,612	3,500,440	1,254,864	580,000	-	-	7,706,916

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


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

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.

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.

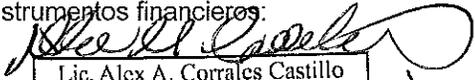
En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados, los juicios importantes hechos por la administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo y las fuentes claves de incertidumbre en la estimación son los mismos que se aplica a los estados financieros consolidados para el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

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

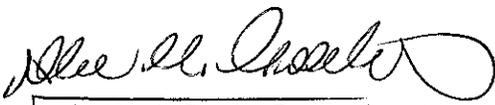
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(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
	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)				
Títulos hipotecarios, títulos de deuda privada y gubernamental	58,363,810	100,092,194	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Títulos hipotecarios	387,632	387,729	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	Tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor y el interés SELIC	A mayor tasa de descuento, menor valor razonable A mayor tasa básica de interés, menor valor razonable
Título de deuda privada extranjera	6,969,994	5,927,332	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	IPCA (índice de inflación)	
Título de deuda privada locales y extranjeras	79,108,394	18,001,973	Nivel 2	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Acción de empresa focal	343,805	351,542	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	2,054,793	2,045,950	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica
Total	147,228,428	126,806,720				

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
	Marzo 31, 2022 (No Auditado)	Diciembre 31, 2021 (Auditado)				
Títulos de deuda privada local	7,113,523	7,113,523	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica

No hubo transferencia entre el nivel 1 y 2 durante los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022.


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

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:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)		Diciembre 31, 2021 (auditado)	
	Valor <u>en libros</u>	Valor <u>razonable</u> (Nivel 3)	Valor <u>en libros</u>	Valor <u>razonable</u> (Nivel 3)
Activos				
Depósitos a plazo en bancos	23,010,002	23,010,002	26,014,349	26,014,349
Valores de inversión al costo amortizado	7,113,523	7,117,143	7,113,523	7,117,143
Préstamos por cobrar	689,394,702	713,979,461	705,041,837	705,041,837
Pasivos				
Depósitos	827,533,753	827,533,753	827,410,111	827,410,111
Financiamientos recibidos	9,616,171	9,616,171	14,775,860	14,775,860
Valores comerciales negociables	11,193,545	11,193,545	12,183,135	12,183,135

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.


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

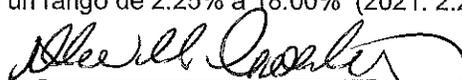
A continuación se presenta un resumen de los saldos, transacciones y compromisos significativos con las partes relacionadas:

	Saldos con compañías relacionadas		accionistas, directores y personal clave	
	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Activos:				
Préstamos	30,366,340	30,483,367	3,704,816	3,657,328
Intereses acumulados por cobrar	84,397	87,175	6,446	7,080
Total	30,450,737	30,570,542	3,711,262	3,664,408
Pasivos:				
Depósitos a la vista	195,559	404,048	429,334	836,284
Depósitos a plazo	255,866	245,309	1,200,416	1,331,645
Intereses acumulados por pagar	38	10,311	6,653	8,226
Total	451,463	659,668	1,636,403	2,176,155

El siguiente cuadro es el detalle de los ingresos y gastos en operaciones con partes relacionadas por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022:

	Transacciones con compañías relacionadas		Transacciones con accionistas, directores y personal clave	
	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Marzo 31, 2021 (No auditado)	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Marzo 31, 2021 (No auditado)
Ingresos:				
Intereses devengados	337,167	339,018	50,206	52,010
Gastos:				
Intereses	340	2,552	13,829	29,173
Gastos de honorarios	64,527	76,804	16,200	16,200
Gastos de alquiler	253,800	253,800	-	-
Salarios y otros gastos de personal	-	-	458,426	567,659
Total	318,667	333,156	488,455	613,032

Al 31 de marzo de 2022 los préstamos por cobrar a partes relacionadas devengaban una tasa de interés anual en un rango de 2.25% a 18.00% (2021: 2.25% a 9.50%).


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Efectivo	5,775,795	6,310,227
Efectos de caja	309,217	70,845
Depósitos a la vista	59,769,363	68,921,570
Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales hasta 90 días, libre de gravámenes	23,010,002	26,011,520
Intereses por cobrar	3,938	2,829
Total efectivo y depósitos en banco	88,868,315	101,316,991
Total efectivo y equivalente de efectivo	88,864,377	101,314,162

Al 31 de marzo de 2022, las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 0.13% a 0.70% (2021: 0.08% a 0.70%).

9. Inversiones en valores

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

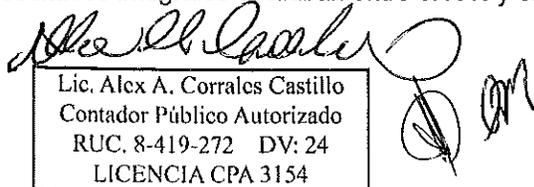
Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados están constituidos por valores de inversión de capital al 31 de marzo de 2022 por la suma de B/. 166,448 (2021: B/.0.00). Durante los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022, el Banco ha devengado ganancia neta no realizada por B/.16,548.

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:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (Auditado)
Títulos hipotecarios	387,632	387,728
Títulos de deuda - privada	81,008,394	70,984,131
Títulos de deuda - gubernamental	65,333,804	54,937,368
Valores de capital	498,598	497,492
Sub-total	147,228,428	126,806,719
Intereses por cobrar	718,093	466,965
Total	147,946,521	127,273,684

Las tasas de interés anual que devengaban los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 0.13% y 5.50% (2021: 0.13% y 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

Activos financieros a costo amortizado

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

	Marzo 31, 2022 (No auditado)		Marzo 31, 2021 (auditado)	
	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable
Títulos de deuda privada local	7,113,523	7,117,143	7,113,523	7,117,143

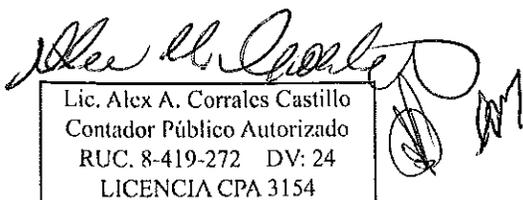
Al 31 de marzo de 2022, la tasa de interés anual sobre los activos financieros a costo amortizado era de 5.50% (2021: 5.50%).

10. Préstamos y avances a clientes

La cartera por tipo de préstamo se desglosa así:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Sector interno:		
Comercio	149,756,030	155,751,636
Empresas financieras	5,003,417	3,504,850
Entidades autónomas	967,247	967,154
Arrendamiento financiero	843,560	895,107
Consumo	103,326,779	105,549,120
Hipotecarios comerciales	87,200,806	88,987,579
Hipotecarios residenciales	115,573,221	117,283,852
	<u>462,671,060</u>	<u>472,939,298</u>
Sector externo:		
Comercio	162,772,509	182,735,254
Empresas financieras	36,377,511	21,470,613
Consumo	5,504,333	3,683,639
Hipotecarios comerciales	21,466,594	23,699,187
Hipotecarios residenciales	602,695	604,001
	<u>226,723,642</u>	<u>232,192,694</u>
Total de préstamos	<u>689,394,702</u>	<u>705,131,992</u>
Interés por cobrar	<u>8,757,676</u>	<u>9,540,105</u>
Provisión para pérdida crediticia esperada	(9,797,402)	(9,630,260)
Total de préstamos neto	<u>688,354,976</u>	<u>705,041,837</u>

Al 31 de marzo de 2022, la tasa de interés anual de los préstamos oscilaban entre 1.25% y 24.00% (2021:1.25% y 24%).


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

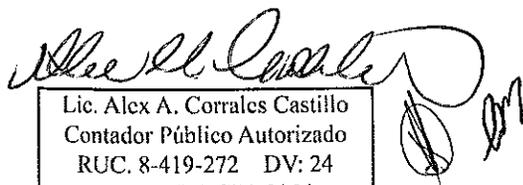
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

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

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	971,994	268,718
De 1 a 5 años	-	767,369
Total de pagos mínimos	971,994	1,036,087
Menos: intereses no devengados	(128,434)	(140,980)
Total de arrendamiento financiero por cobrar, neto	843,560	895,107

A continuación se proporciona información acerca de la exposición al riesgo de crédito y los PCE para los préstamos por cobrar al 31 de marzo de 2022:

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
Marzo 31, 2022 (No Auditado):				
Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.39%	448,223,020	1,760,962	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	21.55%	7,111,358	1,532,394	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	42.82%	10,789,518	4,620,066	SI
Sub-total	1.70%	466,123,896	7,913,422	
Consumo: Provisión NIIF de créditos 002				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.39%	213,842,435	823,558	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	18.26%	1,673,147	305,479	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	9.91%	7,588,385	752,261	SI
Sub-total	0.84%	223,103,967	1,881,298	
Otros: Provisión NIIF de Créditos 003				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.28%	968,372	2,682	NO
Sub-total	0.28%	968,372	2,682	
Total consolidado:				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.39%	663,033,827	2,587,202	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	20.92%	8,784,505	1,837,873	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	29.23%	18,377,903	5,372,327	SI
Sub-total	1.42%	690,196,235	9,797,402	
Intereses descontados no ganados		(801,533)	-	
Total		689,394,702	9,797,402	


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
Diciembre 31, 2021 (Auditado):				
Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.36%	459,350,263	1,646,315	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	20.98%	7,144,431	1,499,054	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	41.30%	10,919,476	4,510,087	SI
Sub-total	1.60%	477,414,170	7,655,456	
Consumo: Provisión NIIF de créditos 002				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.36%	218,659,144	783,380	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	13.91%	3,092,013	430,190	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	12.92%	5,885,338	760,595	SI
Sub-total	0.87%	227,636,495	1,974,165	
Otros: Provisión NIIF de Créditos 003				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.07%	968,372	639	NO
Sub-total	0.07%	968,372	639	
Total consolidado:				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.36%	678,977,779	2,430,334	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	18.85%	10,236,444	1,929,244	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	31.36%	16,804,814	5,270,682	SI
Sub-total	1.36%	706,019,037	9,630,260	
Intereses descontados no ganados		(887,045)	-	
Total		705,131,992	9,630,260	

11. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

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

	Marzo 31, 2022 (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	6,160,265	3,146,154	223,492	8,897,483	734,729	19,837,123
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2022	675,000	6,160,265	3,146,154	223,492	8,897,483	734,729	19,837,123
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2021	(97,014)	(4,734,869)	(2,866,967)	(187,951)	(2,320,664)	-	(10,207,465)
Adiciones	(3,238)	(65,331)	(33,358)	(5,338)	(69,354)	-	(176,617)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2022	(100,250)	(4,800,200)	(2,900,325)	(193,289)	(2,390,018)	-	(10,384,082)
Valor neto en libros	574,750	1,360,065	245,829	30,203	6,507,465	734,729	9,453,041
	Diciembre 31, 2021 (auditado)						
Valor neto en libros	577,986	1,425,396	279,187	35,541	6,576,819	734,729	9,629,658


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

11.1 Activos por derecho de uso

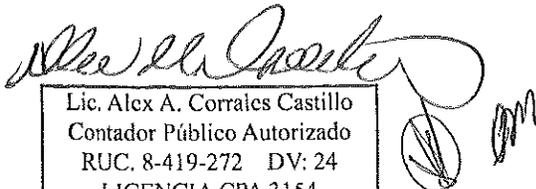
El detalle de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

Marzo 31, 2022 (No auditado)			
	Total	Espacio para sucursales	Equipo de computación
Activo			
Al inicio del período	6,346,738	6,346,738	-
Depreciación			
Depreciación del período	(639,514)	(639,514)	-
Saldos netos	5,707,224	5,707,224	-
Diciembre 31, 2021 (auditado)			
	Total	Espacio para sucursales	Equipo de computación
Activo			
Al inicio del período	8,407,789	8,277,858	129,931
Depreciación			
Depreciación del período	(2,061,051)	(1,931,120)	(129,931)
Saldos netos	6,346,738	6,346,738	-

12. Activos intangibles

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

	Marzo 31, 2022 (No auditado)		
	Programa de computadora	Adelanto a compra de activos	Total
Costo:			
Al 1 de enero de 2022	9,359,103	1,749,511	11,108,614
Adiciones	-	305,377	305,377
Transferencias	-	-	-
Al 31 de marzo de 2022	9,359,103	2,054,888	11,413,991
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2022	(5,639,103)	-	(5,639,103)
Adiciones	(99,074)	-	(99,074)
Al 31 de marzo de 2022	(5,738,177)	-	(5,738,177)
Valor neto en libros	3,620,926	2,054,888	5,675,814


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

	Diciembre 31, 2021 (auditado)		
	Programa de computadora	Adelanto a compra de activos	Total
Costo:			
Al 1 de enero de 2021	9,296,898	816,778	10,113,676
Adiciones	-	1,075,832	1,075,832
Transferencias	62,205	(143,099)	(80,894)
Ajustes	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2021	<u>9,359,103</u>	<u>1,749,511</u>	<u>11,108,614</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2021	(5,238,986)	-	(5,238,986)
Adiciones	(400,117)	-	(400,117)
Disposiciones	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2021	<u>(5,639,103)</u>	<u>-</u>	<u>(5,639,103)</u>
Valor neto en libros	<u>3,720,000</u>	<u>1,749,511</u>	<u>5,469,511</u>

13. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Depósitos entregados en garantía	453,837	453,837
Cuentas por cobrar empleados	449,966	459,086
Depósitos a plazo fijo pignorados	975,000	975,000
Fondo de cesantía	1,430,969	1,394,712
Gastos e impuestos pagados por anticipado	2,498,440	1,998,391
Cuentas por cobrar otras	5,060,057	2,592,592
Bienes recibidos en dación de pago	3,589,504	4,170,622
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	6,526,558	6,141,056
Otros	369,376	560,450
Total	<u>21,353,707</u>	<u>18,745,746</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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

14. Depósitos de clientes y de bancos

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

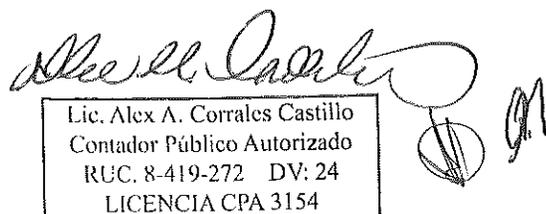
	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (Auditado)
Depósitos de clientes:		
A la vista-locales	69,086,062	69,423,879
A la vista-extranjeros	37,571,521	32,821,207
De ahorros-locales	157,874,660	167,764,311
De ahorros-extranjeros	46,074,969	46,098,030
A plazo-locales	408,267,073	397,671,813
A plazo-extranjeros	83,537,505	85,575,526
Depósitos interbancarios:		
A la vista-locales	1,258	-
A plazo-locales	22,265,088	25,264,668
Intereses acumulados por pagar	2,855,617	2,790,677
Total de depósitos	827,533,753	827,410,111

15. Financiamientos recibidos

Al 31 de marzo de 2022, se mantiene financiamientos por B/.9,553,477 (2021: B/.14,753,477) e intereses acumulados por pagar por B/.62,694 (2021: B/.22,383) 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 2.21% y 2.41% (2021: 2.21% y 2.66%), con vencimientos en febrero y junio de 2022.

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

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Saldo al inicio del período	14,753,477	9,563,040
Financiamientos recibidos	-	40,007,336
Reembolso de financiamientos recibidos	(5,200,000)	(34,816,899)
Saldo al final del período	9,553,477	14,753,477


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

15.1 Pasivos por arrendamiento

Al 31 de marzo de 2022, el Grupo mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Hasta 1 año	2,127,538	2,109,912
Entre 1 y 5 años	1,767,001	2,305,120
5 años o más	-	-
Total	3,894,539	4,415,032

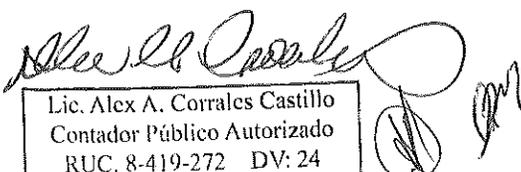
16. Valores comerciales negociables

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 31 de marzo de 2022 se mantiene saldo de valores comerciales negociables por la suma de B/. 11,200,000 (2021: B/.12,200,000), e intereses acumulados por pagar por B/.545 (2021: B/.635), menos de los gastos de emisión por B/.7,000 (2021: B/.17,500.00), los cuales devengan intereses entre 1.75% y 3.25% (2021: de 1.75% y 3.25%).


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(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:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Saldo al inicio del período	12,182,500	31,696,980
Emisión de valores comerciales negociables	-	25,160,000
Reembolso de valores comerciales negociables	(989,500)	(44,674,480)
Saldo al final del período	11,193,000	12,182,500

17. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Aceptaciones pendientes	6,526,557	6,141,056
Provisiones laborales	1,957,354	1,922,411
Acreedores varios	1,737,789	1,700,781
Cheques de gerencia y certificados	506,800	958,432
Remesas por aplicar	606,529	323,482
Impuesto sobre la renta por pagar	284,066	215,831
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	230,764	230,764
Gastos acumulados por pagar	81,504	86,623
Provisión para pérdidas esperadas en contingentes	56,426	45,437
Comisiones cobradas no ganadas	66,831	79,763
Total de otros pasivos	12,054,620	11,704,580


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

18. Acciones comunes

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

	Marzo 31, 2022 (No auditado)		Diciembre 31, 2021 (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	64,488	64,488,000	64,488	64,488,000

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:

	Marzo 31, 2022 (No auditado)		Diciembre 31, 2021 (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

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

En reunión de Junta Directiva del 16 de febrero de 2022, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.431,250 distribuyendo de la Serie "B" B/.350,000 y de la Serie "C" B/.81,250. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

En reunión de Junta Directiva del 24 de febrero de 2021, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.431,250 distribuyendo de la Serie "B" B/.350,000 y de la Serie "C" B/.81,250. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

20. Compromisos y contingencias

Se mantiene compromisos y contingencias fuera del estado condensado consolidado 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 cincuenta y uno (51) fideicomisos por la suma de B/.145,172,843 (2021: 49 fideicomisos; B/.140,604,607), 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/.82,575,294 (2021: B/.83,786,390).

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

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Cartas de crédito	324,073	605,000
Garantías financieras	7,400,941	7,101,916
	<u>7,725,014</u>	<u>7,706,916</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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

21. Ingresos y gastos de intereses y comisiones

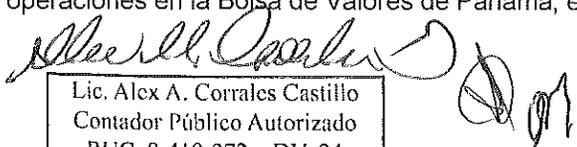
	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Marzo 31, 2021 (No auditado)
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	10,232,366	10,398,242
Depósitos	24,973	25,111
Inversiones	372,650	452,244
Total de intereses ganados	10,629,989	10,875,597
Comisiones ganadas sobre:		
Préstamos	184,020	195,152
Cartas de crédito	38,638	13,027
Transferencias	185,705	158,030
Cobranzas	7,986	543
Varias	401,709	299,955
Total de comisiones ganadas	818,058	666,707
Total de ingresos por intereses y comisiones	11,448,047	11,542,304
Gastos de intereses:		
Depósitos	(5,479,996)	(6,080,671)
Financiamientos recibidos	(124,774)	(312,624)
Total de gastos de intereses	(5,604,770)	(6,393,295)
Gasto de comisiones	(73,133)	(119,297)
Total de gastos de intereses y comisiones	(5,677,903)	(6,512,592)
Ingreso neto de intereses y comisiones	5,770,144	5,029,712

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 2021, 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
 (En balboas)

Al 31 de marzo de 2022, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 11.25% (2021: 15.05%).

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 10 de enero de 2042.

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

	Marzo 31, <u>2022</u> (No auditado)	Marzo 31, <u>2021</u> (No auditado)
Impuesto sobre la renta corriente	98,999	125,029
Impuesto sobre la renta diferido activo	-	-
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total de impuesto sobre la renta	98,999	125,029

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

	Marzo 31, <u>2022</u> (No auditado)	Diciembre 31, <u>2021</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	1,785,654	1,603,721
Aumento de impuesto diferido activo llevado a resultados	-	181,933
Saldo al final del período	<hr/> 1,785,654	<hr/> 1,785,654
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:		
<u>Efecto fiscal sobre activos por derecho de uso (arrendamientos)</u>		
Saldo al final del período	<hr/> 230,763	<hr/> 230,763


 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

23. Información de segmentos

Al 31 de marzo de 2022 se presenta la información de segmentos por línea de negocios:

	Marzo 31, 2022 (No Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	11,904,520	98,148	10,097	16,519	-	-	(581,237)	11,448,047
Gastos de intereses y comisiones	(6,252,924)	(1,141)	-	(5,075)	-	-	581,237	(5,677,903)
Otros ingresos	138,256	-	17,271	-	-	-	(42,250)	113,277
Gastos y provisiones	(4,959,541)	(42,150)	(30,715)	(13,134)	-	-	42,250	(5,003,290)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	830,311	54,857	(3,347)	(1,690)	-	-	-	880,131
Activos del segmento	1,119,845,585	1,704,690	1,335,414	868,490	6,969,994	-	(154,298,950)	976,425,223
Pasivos del segmento	997,414,506	60,526	-	559,188	6,157,358	-	(139,898,950)	864,292,628
Patrimonio del segmento	122,431,079	1,644,164	1,335,414	309,302	812,636	-	(14,400,000)	112,132,595

	Marzo 31, 2021 (No Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	12,248,883	27,399	24,520	19,329	-	-	(777,827)	11,542,304
Gastos de intereses y comisiones	(7,274,370)	(1,141)	(7,944)	(6,964)	-	-	777,827	(6,512,592)
Otros ingresos	394,125	-	18,969	-	-	-	(46,000)	365,094
Gastos y provisiones	(4,528,823)	(42,685)	(27,693)	(10,947)	-	-	46,000	(4,563,948)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	840,015	(16,427)	5,852	1,418	-	-	-	830,858
Activos del segmento	1,147,578,897	932,143	1,325,377	1,094,590	3,574,752	478,888	(191,938,371)	963,046,276
Pasivos del segmento	1,024,480,094	31,591	4,382	805,248	6,157,358	-	(177,059,483)	854,419,190
Patrimonio del segmento	123,098,803	900,552	1,320,995	289,342	(2,582,606)	478,888	(14,878,888)	108,627,086

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 2022	Porcentaje de posesión 2021
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 Participaciones, 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%

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

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. Towertrust, Inc. tiene a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá, depósito en efectivo y garantía bancaria por la suma de B/.250,000, para cumplir con lo estipulado en el Artículo No.27 de la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

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.

Afawork 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 subsidiaria 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 subsidiaria 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.

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).


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



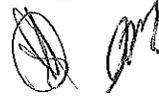
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

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 

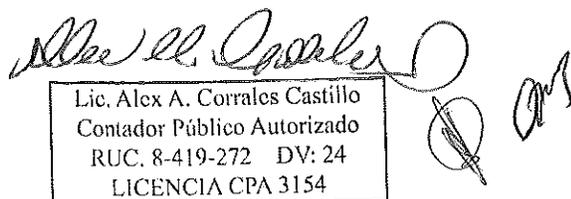
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

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

	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Capital primario		
Acciones comunes	64,488,000	64,488,000
Capital adicional pagado	4,353,994	4,353,994
Ganancias acumuladas	8,115,575	7,782,889
Cambios netos en activos financieros a valor razonable	(2,072,342)	(577,769)
Diferencia por conversión de moneda extranjera	1,049,188	6,526
Total de capital primario	75,934,415	76,053,640
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	100,899,428	101,018,653
Menos: ajustes regulatorios		
Activo por impuesto diferido	(1,785,654)	(1,785,654)
Otros activos intangibles	(5,675,814)	(5,469,511)
Total de deducciones del capital primario	(7,461,468)	(7,255,165)
Reserva regulatoria	10,593,363	10,593,363
Total de patrimonio regulatorio	104,031,323	104,356,851
Otras partidas y ajustes:		
Deducciones del capital primario	7,461,468	7,255,165
Reserva regulatoria para créditos modificados	74,844	74,844
Reserva patrimonial para bienes adjudicados	532,012	514,816
Reserva patrimonial para inversiones de capital	32,948	32,948
	8,101,272	7,877,773
Total de patrimonio	112,132,595	112,234,624
Activos ponderados en base a riesgo	670,234,731	663,834,811
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	15.52%	15.72%

(*) 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(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 propietaria 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 31 de marzo de 2022, el ratio de liquidez a corto plazo (LCR) de Towerbank International, Inc. se encontraba situado en 423% (2021: 449%).

Reserva patrimonial de bienes adjudicados

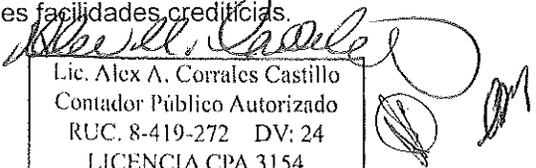
Al 31 de marzo de 2022 se mantiene la constitución de B/.532,012 (2021: B/.514,816) en concepto de reserva patrimonial de bienes adjudicados en base al 10%, 20%, y 35% por la culminación del primer al tercer año de tenencia de los bienes inmuebles, respectivamente, en atención a lo establecido en el 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 (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:

	<u>Marzo 31, 2022 (No Auditado)</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	442,534,495	7,111,134	4,703,316	4,906,008	4,667,880	463,922,833
Préstamos de consumo	202,227,219	1,514,975	14,776,127	274,276	6,512,433	225,305,030
Otros préstamos	968,372	-	-	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(801,533)	-	-	-	-	(801,533)
Total	644,928,553	8,626,109	19,479,443	5,180,284	11,180,313	689,394,702
Provisión específica	11,451	1,448,503	695,790	64,638	5,631,514	7,851,896

	<u>Diciembre 31, 2021 (Auditado)</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	452,151,426	7,111,111	8,732,420	4,906,008	4,763,931	477,664,896
Préstamos de consumo	195,319,757	34,522	25,556,326	31,942	6,443,222	227,385,769
Otros préstamos	968,372	-	-	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(887,045)	-	-	-	-	(887,045)
Total	647,552,510	7,145,633	34,288,746	4,937,950	11,207,153	705,131,992
Provisión específica	-	1,425,140	720,342	11,167	5,524,132	7,680,781

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:

	<u>Marzo 31, 2022 (No auditado)</u>			
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Corporativos	458,968,743	1,806	4,952,284	463,922,833
Consumo	215,907,783	3,125,274	6,271,973	225,305,030
Otros	968,372	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(801,533)	-	-	(801,533)
Total	675,043,365	3,127,080	11,224,257	689,394,702


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

	<u>Vigente</u>	<u>Diciembre 31, 2021 (Auditado)</u>		<u>Total</u>
		<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Corporativos	472,578,927	87,199	4,998,770	477,664,896
Consumo	217,934,306	5,915,854	3,535,609	227,385,769
Otros	968,372	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(887,045)	-	-	(887,045)
Total	<u>690,594,560</u>	<u>6,003,053</u>	<u>8,534,379</u>	<u>705,131,992</u>

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:

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

Al 31 de marzo de 2022 el total de préstamos en estado de no cálculo asciende a B/.16,759,910 (2021: B/.12,681,299), y el monto de intereses no devengados fue por B/.1,442,045 (2021: B/.1,222,015).

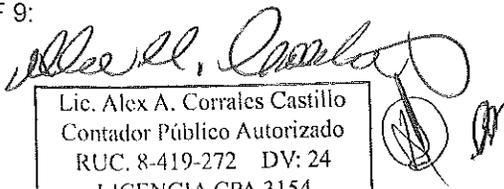
Préstamos modificados

Con fecha 10 de septiembre de 2020 y según Nota SBP-DR-N-4489-2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá requirió al Banco la incorporación de revelaciones adicionales sobre préstamos modificados de conformidad con el Acuerdo No. 2-2020 del 16 de marzo de 2020, en los estados financieros anuales. Con fecha 11 de septiembre de 2020, se emite el Acuerdo Bancario No. 9-2020, el cual modifica el Acuerdo No. 2-2020 y establece el requerimiento de revelaciones adicionales dichos sobre préstamos modificados en los estados financieros anuales de los Bancos.

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 31 de marzo de 2022, el Banco determinó la cartera modificada en base a la cuota completa que totaliza la suma de B/.23,166,269 (créditos corporativos por B/.3,534,434 y créditos de consumo por B/.19,631,835, que representa el 3.0% de la cartera total a esa fecha).

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2021, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

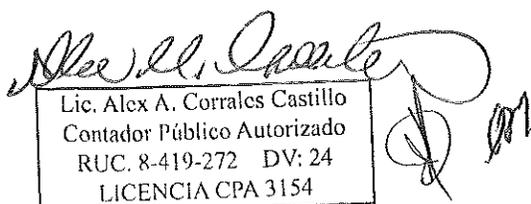
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

Marzo 31, 2022 (No Auditado)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	15,428,481	484,953	3,718,402	19,631,835
Corporativo	3,487,687	46,747	0	3,534,434
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado				
(+) Intereses acumulados por cobrar	1,028,702	42,660	418,533	1,489,896
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	19,944,870	574,360	4,136,935	24,656,165
Provisiones				
Provisión NIIF 9	100,130	143,881	360,311	604,321
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				135,363
Total provisiones y reservas				739,685

Diciembre 31, 2021 (Auditado)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	28,326,521	3,057,941	3,079,684	34,463,696
Corporativo	7,563,952	33,320	63,263	7,660,535
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado				
(+) Intereses acumulados por cobrar	1,495,081	185,173	354,825	2,035,079
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	37,385,554	3,276,434	3,497,772	44,159,310
Provisiones				
Provisión NIIF 9	149,591	454,480	645,864	1,249,935
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				74,844
Total provisiones y reservas				1,324,779

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.


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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(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 31 de marzo de 2022, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.646,604 (2021: B/.475,998), 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(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

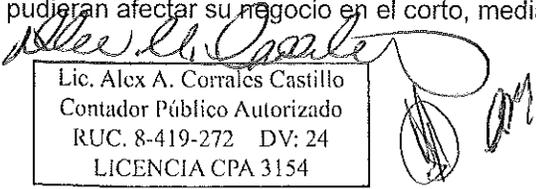
- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- 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 31 de marzo de 2022 es de B/.10,593,363 (2021: B/.10,593,363).

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

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 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 31 de marzo de 2022. 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


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

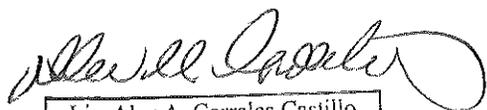
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022
(En balboas)

27. Aprobación de estados financieros consolidados condensados intermedios

Los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) al y por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 fueron aprobados por la Administración y autorizados para su emisión el 20 de abril de 2022.

* * * * *


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 31 de Marzo de 2022

(En balboas)

	Towerbank Internationai, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Atfawork Participaciones, Ltda.	Marcellus Investments, Inc.	World Stages Plaza Corp.	Subtotal	Ajustes de consolidación	Consolidado
Activos											
Efectivo y equivalentes de efectivo	107,451,033	112,785,984	1,125,252	947,783	-	-	-	-	222,290,062	(133,421,747)	88,868,315
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	166,448	-	-	-	-	-	-	-	166,448	-	166,448
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	140,351,654	14,988,785	-	16,088	-	6,969,994	-	-	162,346,521	(14,400,000)	147,946,521
Activos financieros a costo amortizado	7,113,523	-	-	-	-	-	-	-	7,113,523	-	7,113,523
Préstamos y avances a clientes	685,622,652	8,966,750	-	-	822,777	-	-	-	694,832,179	(6,477,203)	688,354,976
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	9,453,041	-	-	-	-	-	-	-	9,453,041	-	9,453,041
Activos intangibles	5,952,208	87,173	-	-	-	-	-	-	6,039,381	-	6,039,381
Activos por derecho de uso	5,707,224	-	36,435	-	-	-	-	-	5,743,659	-	5,743,659
Activo por impuesto sobre la renta diferido	1,785,654	-	-	-	-	-	-	-	1,785,654	-	1,785,654
Otros activos	19,956,817	428,641	543,003	371,533	45,713	-	-	-	21,355,707	-	21,355,707
Activos totales	983,160,252	136,685,333	1,704,690	1,335,414	868,490	6,969,994	-	-	1,130,724,173	(154,298,950)	976,425,223
Pasivos y patrimonio											
Pasivos											
Depósitos de clientes	704,812,086	102,260,816	-	-	-	-	-	-	807,072,902	(1,806,205)	805,266,697
Depósitos de bancos	133,536,820	20,345,778	-	-	-	-	-	-	153,882,598	(131,615,642)	22,267,056
Financiamientos recibidos	9,616,171	-	-	-	556,398	5,920,805	-	-	16,093,374	(6,477,203)	9,616,171
Valores comerciales negociables	11,193,545	-	-	-	-	-	-	-	11,193,545	-	11,193,545
Pasivo por arrendamiento	3,894,539	-	-	-	-	-	-	-	3,894,539	-	3,894,539
Otros pasivos	11,702,621	52,130	60,526	-	2,790	236,553	-	-	12,654,620	-	12,654,620
Pasivos totales	874,756,782	122,658,724	60,526	-	558,188	6,157,358	-	-	1,004,191,578	(139,898,950)	864,292,628
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	24,865,013	-	-	-	-	-	-	-	24,865,013	-	24,865,013
Otros reservas	(1,882,365)	180	-	-	-	859,021	-	-	(1,023,154)	-	(1,023,154)
Provisión dinámica	10,170,775	368,132	-	-	54,456	-	-	-	10,593,363	-	10,593,363
Reserva patrimonial para créditos modificados	74,844	-	-	-	-	-	-	-	74,844	-	74,844
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	532,012	-	-	-	-	-	-	-	532,012	-	532,012
Reserva patrimonial de inversiones de capital	32,948	-	-	-	-	-	-	-	32,948	-	32,948
Ganancias (déficit) acumuladas	5,669,249	458,287	1,394,164	535,414	104,846	(46,385)	-	-	8,115,575	-	8,115,575
Patrimonio total	108,404,470	14,026,609	1,644,164	1,335,414	309,302	812,636	-	-	126,532,995	(14,400,000)	112,132,995
Patrimonio y pasivos totales	983,160,252	136,685,333	1,704,690	1,335,414	868,490	6,969,994	-	-	1,130,724,173	(154,298,950)	976,425,223

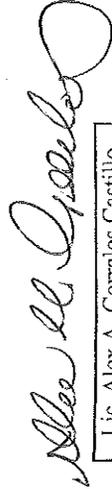
Alex A. Corrales Castillo

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

Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas (no auditado)
Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

	Towerbank International, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Alfawork Participacoes, Ltda.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Ingresos por intereses	10,517,465	677,042	333	1,099	15,287	-	11,211,226	(581,237)	10,629,989
Gastos por intereses	(5,514,537)	(666,395)	-	-	(5,075)	-	(6,186,007)	581,237	(5,604,770)
Ingresos neto por intereses	5,002,928	10,647	333	1,099	10,212	-	5,025,219	-	5,025,219
Ingresos por comisiones	684,461	25,552	97,815	8,998	1,232	-	818,058	-	818,058
Gastos por comisiones	(70,076)	(1,916)	(1,141)	-	-	-	(73,133)	-	(73,133)
Ingresos neto por comisiones	614,385	23,636	96,674	8,998	1,232	-	744,925	-	744,925
Ingresos neto de intereses y comisiones	5,617,313	34,283	97,007	10,097	11,444	-	5,770,144	-	5,770,144
Otros ingresos	133,339	4,917	-	17,271	-	-	155,527	(42,250)	113,277
Otros gastos:	5,750,652	39,200	97,007	27,368	11,444	-	5,925,671	(42,250)	5,883,421
Provisión para pérdida en préstamos	(275,000)	195	-	-	(3,774)	-	(278,579)	-	(278,579)
Provisión para pérdida en inversiones	(8,492)	-	-	-	-	-	(8,492)	-	(8,492)
Gastos del personal	(2,228,672)	(750)	-	-	-	-	(2,229,422)	-	(2,229,422)
Honorarios y servicios profesionales	(247,553)	(28,497)	(29,962)	(23,403)	(4,467)	-	(333,882)	42,250	(291,632)
Gastos por arrendamientos operativos	(45,247)	-	-	-	-	-	(45,247)	-	(45,247)
Depreciación y amortización	(906,989)	(1,789)	(6,430)	-	-	-	(915,208)	-	(915,208)
Otros	(1,177,458)	(39,289)	(5,758)	(7,312)	(4,893)	-	(1,234,710)	-	(1,234,710)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	861,241	(30,930)	64,867	(3,347)	(1,690)	-	880,131	-	880,131
Gasto por impuesto sobre la renta	(97,081)	-	(1,918)	-	-	-	(98,999)	-	(98,999)
Ganancia (pérdida) neta del período	764,160	(30,930)	62,949	(3,347)	(1,690)	-	781,132	-	781,132



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

