



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

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

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

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC. Y SUBSIDIARIAS

EMISOR REGISTRADO POR OFERTA PÚBLICA DE ACCIONES PREFERIDAS

Y VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES (VCNs)

Tercer Trimestre terminado el 30 de Septiembre de 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.

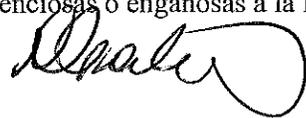
Instrucciones generales a los Formularios IN-A e IN-T:

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


1 

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

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

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

C. Preparación de los Informes de Actualización:

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

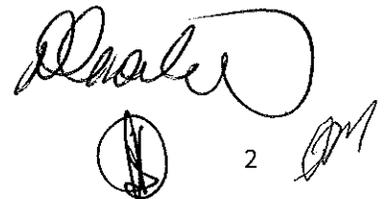
Si alguna información requerida no le es aplicable al emisor, por sus características, la naturaleza de su negocio o por cualquier otra razón, deberá consignarse expresamente tal circunstancia y las razones por las cuales no le aplica. En dos secciones de este Acuerdo se hace expresa referencia a Texto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

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

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

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

Año Terminado al 31 de diciembre de 2022 / Tercer Trimestre.



Handwritten signature and initials, including a circled 'B' and the number '2'.

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.

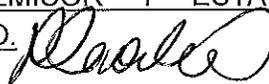
ACCIONES PREFERIDAS NO ACUMULATIVAS DE LA SERIE C, POR UN MONTO DE US\$20,000,000.00, CON VALOR NOMINAL DE US\$1,000.00 C/U, CON RENDIMIENTO DEL 6.5%, SIN FECHA DE VENCIMIENTO, A PARTIR DEL 15 DE JUNIO DE 2010.

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.






I Parte:

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

PRESENTACIÓN DE LOS HECHOS DE IMPORTANCIA DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2022:

Towerbank International, Inc. – Oferta Pública de la Serie CV de VCNs.

Fecha: 15 de agosto de 2022. Towerbank International, Inc., comunica mediante Suplemento al Prospecto Informativo de los términos y condiciones de la Serie CV por un monto de B/.4,100,000.00 del Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (VCNs) de Towerbank International, Inc., autorizadas mediante la Resolución SMV No.374-13 de 18 de septiembre de 2013.

Towerbank International, Inc. – Renuncia de Director en Agosto de 2022.

Fecha: 23 de agosto de 2022. Towerbank International, Inc., comunica la renuncia del señor Arturo Tapia a su cargo como Director de la sociedad.

Towerbank International, Inc. – Oferta Pública de la Serie CW de VCNs.

Fecha: 26 de agosto de 2022. Towerbank International, Inc., comunica mediante Suplemento al Prospecto Informativo de los términos y condiciones de la Serie CW por un monto de B/.2,000,000.00 del Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (VCNs) de Towerbank International, Inc., autorizadas mediante la Resolución SMV No.374-13 de 18 de septiembre de 2013.

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

Fecha 9 de septiembre de 2022. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 17 de agosto del año en curso, se aprobó el pago de dividendos de la emisión de Acciones Preferidas No Acumulativas Serie “B”, autorizadas por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución CNV No. 176-08 de fecha 20 de junio de 2008. El dividendo a pagar será a razón del 7% de rendimiento bruto sobre el valor nominal de las acciones y se hará efectivo el día 26 de septiembre de 2022, a los tenedores registrados hasta el día 15 de septiembre de 2022.



Handwritten signature and initials, likely representing the issuer or a representative of Towerbank International, Inc.

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

Fecha: 9 de septiembre de 2022. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 17 de agosto de 2022, se aprobó el pago de dividendos de la emisión de Acciones Preferidas No Acumulativas Serie “C”, autorizadas por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución CNV No. 44-10 de fecha 12 de febrero de 2010. El dividendo a pagar será a razón del 6.5% de rendimiento bruto sobre el valor nominal de las acciones y se hará efectivo el día 26 de septiembre de 2022, a los tenedores registrados hasta el día 15 de septiembre de 2022.

Towerbank International, Inc. – Oferta Pública de la Serie CX de VCNs.

Fecha: 23 de noviembre de 2022. Towerbank International, Inc., comunica mediante Suplemento al Prospecto Informativo de los términos y condiciones de la Serie CX por un monto de B/.3,035,000.00 del Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (VCNs) de Towerbank International, Inc., autorizadas mediante la Resolución SMV No.374-13 de 18 de septiembre de 2013.

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A continuación, presentamos un resumen del análisis de los resultados financieros y operativos de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias, para el tercer trimestre del año 2022:

Al 30 de septiembre de 2022 el total de activos consolidados de Towerbank International, Inc. y subsidiarias es de B/.962,382,193 que es menor en B/.20,341,149 con respecto al total de activos registrados al 31 de diciembre de 2021, cuya variación neta es debido principalmente a la disminución registrada en 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/.856,375,895 disminuyeron en B/.14,112,823, en relación con el total de pasivos al 31 de diciembre de 2021, observándose disminución en los depósitos de clientes, depósitos captados de bancos, financiamientos recibidos de bancos corresponsales y un aumento en otros pasivos.

El total de patrimonio al 30 de septiembre de 2022 es de B/.106,006,298 y muestra una disminución de B/.6,228,326 resultado del efecto adverso en el rubro de otras reservas y en el pago de dividendos de acciones comunes y preferidas.

A. LIQUIDEZ:

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






B. RECURSOS DE CAPITAL:

<u>Capital Pagado:</u>	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2022	Trimestre3: Junio 30, 2022	Trimestre 2: Marzo 31, 2021	Trimestre 1: Diciembre 31, 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

Al 30 de septiembre de 2022, el índice de adecuación de capital consolidada se situó en 14.59% (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.

En reunión de Junta Directiva del 23 de mayo de 2022, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones comunes por la suma total de B/.2,900,000.


 6 

C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingresos Operativos:

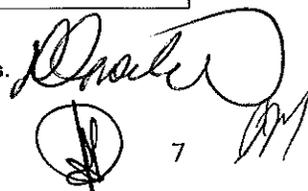
Ingresos devengados en el Trimestre:	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2022	Trimestre 3: Junio 30, 2022	Trimestre 2: Marzo 31, 2022	Trimestre 1: Diciembre 31, 2021
Intereses devengados	B/. 11,312,474	B/. 11,005,205	B/. 10,629,989	B/.10,917,183
Comisiones	B/. 886,653	B/.778,182	B/. 818,058	B/.1,599,145
Ganancia (pérdida) realizada en inversiones	B/. (65,235)	B/.(232,521)	B/.0.00	B/.83,308
Otros ingresos	B/.113,214	B/.20,438	B/. 113,277	B/.131,843

La utilidad neta del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2022 es de B/.979,772 la cual reflejó un aumento por B/.520,858 a la registrada en el segundo trimestre del período 2022: (B/. 458,914), debido al efecto principalmente entre el aumento de los ingresos por comisiones e intereses devengadas en las operaciones. Los ingresos por intereses ganados del tercer trimestre del año 2022 aumentaron en B/.307,269; que se debe principalmente al incremento en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Provisiones:

	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2022	Trimestre 3: Junio 30, 2022	Trimestre 2: Marzo 31, 2022	Trimestre 1: Diciembre 31, 2021
Cartera de Préstamos bruta	B/. 707,823,485	B/. 695,553,424	B/.689,394,702	B/.705,131,992
Saldo de Provisión para incobrables	B/. 10,118,533	B/. 10,037,980	B/.9,797,402	B/.9,630,260
Gasto de provisión (en resultados)	B/. 245,390	B/. 268,340	B/.278,579	B/.293,294
Saldo de Cartera de préstamos morosa (*)	B/. 14,322,554	B/. 15,299,532	B/.14,351,337	B/.14,537,432

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



Handwritten signature and initials, including a circled 'J' and the number '7'.

Al 30 de septiembre de 2022, la provisión para pérdidas en la cartera de préstamos se aumentó en B/.80,553 con respecto al segundo trimestre del 2022, por el aumento de la provisión cargada a resultados, neto de castigos aplicados.

Al 30 de septiembre de 2022, los créditos morosos y vencidos totalizaron B/.14,322,554 (Junio 30, 2022: B/.15,299,532), reflejando una disminución de B/.976,978 con respecto al trimestre anterior, debido a la disminución de la cartera modificada. Los créditos morosos y vencidos al 30 de septiembre de 2022 representan el 2.02% 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.

Gastos de Operación:

<u>Gastos incurridos por Trimestre:</u>	Trimestre Actual Septiembre 31, 2022	Trimestre 3 Junio 30, 2022	Trimestre 2 Marzo 31, 2022	Trimestre 1 : Diciembre 31, 2021
Gastos de Operación	B/.5,235,474	B/. 5,092,716	B/.4,815,218	B/.5,292,624

Para el tercer trimestre del año 2022, el total de gastos de operación por B/.5,235,474 fue mayor al trimestre anterior debido principalmente al aumento en el rubro de salarios y prestaciones del personal y al registro de gastos propios del trimestre.

ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS:

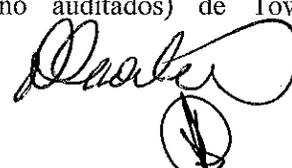
Para el año 2022, se presentan las perspectivas del negocio en base a los objetivos estratégicos:

- 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 30 de septiembre de 2022 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

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

“Este Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2022, ambos correspondientes al tercer 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.

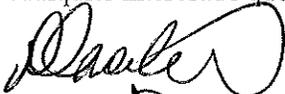
Para el presente Informe de Actualización Trimestral, no es aplicable a nuestra condición presentar Certificación del Fiduciario, en esta Sección.

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.

 9 


1.5 El envío de los Informes o reportes periódicos que ha haga el emisor (v.gr., Informe Semestral, Memoria o Informe Anual a Accionistas u otros Informes periódicos), siempre que: a) incluya toda la información requerida para el Informe de Actualización de que se trate; b) sea distribuido también a los inversionistas que no siendo accionistas sean tenedores de valores registrados del emisor, y c) cualquier interesado pueda solicitar copia del mismo.

2. **Fecha de divulgación:**

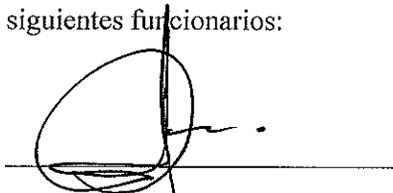
2.1 Si ya fue divulgado por alguno de los medios antes señalados, indique la fecha:

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

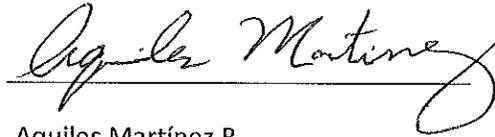
El Informe será divulgado a través de la página Web de Towerbank, a más tardar el viernes 2 de diciembre de 2022.

Firma (s)

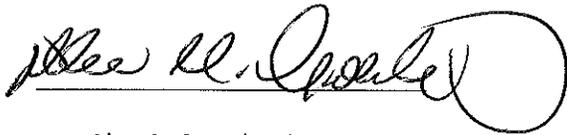
El Informe de Actualización Trimestral (IN-T) de **Towerbank International, Inc.** y Subsidiarias correspondiente al tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2022 es firmado por los siguientes funcionarios:



José Campa B.
Apoderado / Director



Aquiles Martínez R.
Apoderado / Director



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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados
intermedios no auditados por los nueve meses
terminados el 30 de septiembre de 2022.

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados intermedios (No auditados) – Septiembre 30, 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	7-36

Información complementaria

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado condensado de situación financiera	37
Anexo II - Información de consolidación sobre el estado condensado de ganancias o pérdidas	38




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



TBI-CM-2022-6206

Panamá, 29 de noviembre 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 tercer 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 30 de septiembre de 2022 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

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

“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2022 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.


Alex A. Corrales Castillo
Contralor


Emilia C. Henry G.
Analista de Contabilidad – Control Contable

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-2022-6207

Panamá, 29 de noviembre 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 tercer 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 30 de septiembre de 2022 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

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

“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2022 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.

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

Alex A. Corrales Castillo

Contralor

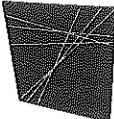
A handwritten signature in black ink, appearing to read "Emilia C. Henry G.".

Emilia C. Henry G.

Analista de Contabilidad – Control Contable

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, 29 de noviembre 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 30 de septiembre de 2022 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, que se acompañan son informes interinos preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, en cumplimiento con el Artículo 1 (literal d) y el Artículo 4 (intervención de un CPA) del Acuerdo No.8-2000 (de 22 de mayo de 2000), y el Acuerdo No.2-200 (de 28 de febrero de 2000), manifiesto a ustedes que el suscrito ha revisado los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc., y Subsidiarias y las revelaciones expuestas en las notas al 30 de septiembre de 2022 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, comparativo con cifras a igual período anterior.

Atentamente,



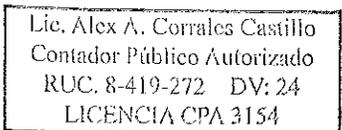
Alex A. Corrales Castillo
Cédula No. 8-419-272,
CPA Idoneidad No.3154

Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera
Al 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

		Septiembre 30, 2022	Diciembre 31, 2021
	Notas	(No auditado)	(Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	59,498,957	101,316,991
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	6, 9	98,913	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	6, 9	145,001,320	127,273,684
Activos financieros a costo amortizado	6, 9	6,290,855	7,113,523
Préstamos y avances a clientes	7, 10	706,792,909	705,041,837
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	9,496,397	9,629,658
Activos intangibles	12	6,564,205	5,469,511
Activos por derecho de uso	11.1	4,287,188	6,346,738
Activo por impuesto sobre la renta diferido	22	1,904,777	1,785,654
Otros activos	7, 13	22,446,672	18,745,746
Activos totales	23	962,382,193	982,723,342
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 14	790,884,679	802,142,919
Depósitos de bancos	14	21,524,340	25,267,192
Financiamientos recibidos	15	10,120,316	14,775,860
Valores comerciales negociables	16	14,081,065	12,183,135
Pasivo por arrendamiento	15.1	2,839,620	4,415,032
Otros pasivos	7, 17	16,925,875	11,704,580
Pasivos totales	23	856,375,895	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		(4,806,471)	(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	771,354	514,816
Reserva patrimonial de inversiones de capital	25	6,318	32,948
Ganancias acumuladas		5,559,883	7,782,889
Patrimonio total	23, 25	106,006,298	112,234,624
Pasivos y patrimonio totales		962,382,193	982,723,342

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



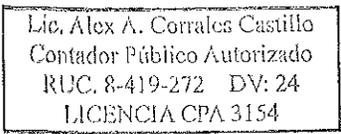



Towerbank International, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Notas	Tres meses terminado el		Nueve meses terminados el	
		Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)
Ingresos por intereses	7, 21	11,312,474	11,189,705	32,947,668	33,029,220
Gastos por intereses	7, 21	(5,690,570)	(6,243,380)	(16,924,912)	(18,916,659)
Ingresos netos por intereses		5,621,904	4,946,325	16,022,756	14,112,561
Ingresos por comisiones	21	886,653	814,021	2,482,893	2,266,116
Gastos por comisiones	21	(100,586)	(97,203)	(286,363)	(320,605)
Ingresos neto por comisiones		786,067	716,818	2,196,530	1,945,511
Ingresos neto de intereses y comisiones		6,407,971	5,663,143	18,219,286	16,058,072
Otros ingresos		47,979	136,192	(50,827)	706,502
		6,455,950	5,799,335	18,168,459	16,764,574
Otros gastos:					
Provisión para pérdida en préstamos		(245,390)	(261,568)	(792,309)	(918,749)
Provisión para pérdida en inversiones		4,686	80,706	(12,924)	77,687
Gastos del personal	7	(2,410,610)	(2,028,632)	(7,055,352)	(6,049,341)
Honorarios y servicios profesionales	7	(268,784)	(267,484)	(859,168)	(761,458)
Gastos por arrendamientos operativos	7	(74,611)	(15,690)	(188,732)	(36,334)
Depreciación y amortización	11, 12	(1,007,097)	(819,407)	(2,882,394)	(2,293,551)
Otros		(1,447,081)	(1,444,768)	(3,963,217)	(4,576,885)
Ganancia antes de impuesto	23	1,007,063	1,042,492	2,414,363	2,205,943
Gasto por impuesto sobre la renta	22	(27,291)	(121,838)	(194,545)	(93,597)
Ganancia neta del período		979,772	920,654	2,219,818	2,112,346

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





Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias

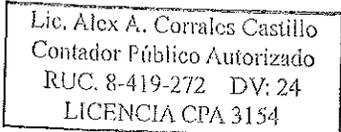
Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas y otro resultado integral

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(En balboas)

	Tres meses terminado el		Nueve meses terminados el	
	Septiembre 30 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)
Ganancia neta del período	979,772	920,654	2,219,818	2,112,346
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	(184,240)	(351,846)	175,451	(173,312)
Reserva de valor razonable (activos financieros):				
Monto neto reclasificado a ganancias o pérdidas	65,235	(837)	297,756	(268,433)
Cambio neto en el valor razonable	(1,457,792)	(843)	(4,708,435)	(2,640)
Otro resultado integral del período	(1,576,797)	(353,526)	(4,235,228)	(444,385)
Resultado integral total del período	(597,025)	567,128	(2,015,410)	1,667,961

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 Internacional, Inc. y subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de cambios en el patrimonio
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones preferidas	Cambios netos en activos financieros VROU	Diferencia por conversión de moneda extranjera	Total Otras Reservas	Provisión dinámica	Reserva regulatoria créditos modificados	Reserva patrimonial de bienes adjudicados	Reserva patrimonial de inversiones	Ganancias acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	64,488,000	4,353,994	24,965,013	286,166	(2,053,143)	(1,764,977)	10,593,363	1,990,612	490,388	-	4,333,447	109,449,840
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,112,346	2,112,346
Otro resultado integral del período	-	-	-	(271,079)	(173,312)	(444,385)	-	-	-	-	-	(444,385)
Resultado integral total del período	-	-	-	(271,079)	(173,312)	(444,385)	-	-	-	-	2,112,346	1,667,961
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,375)	32,948	16,427	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,312,917)	(1,312,917)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	17,093	(2,226,455)	(2,209,362)	10,593,363	1,990,612	441,013	32,948	5,149,303	109,804,884
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,219,818	2,219,818
Otro resultado integral del período	-	-	-	(4,410,679)	175,451	(4,235,228)	-	-	-	-	-	(4,235,228)
Resultado integral total del período	-	-	-	(4,410,679)	175,451	(4,235,228)	-	-	-	-	2,219,818	(2,015,410)
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	256,536	(26,630)	(228,908)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,212,916)	(4,212,916)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (no auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(4,988,448)	181,977	(4,806,471)	10,593,363	74,844	771,354	6,318	5,559,883	106,006,288

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

Alex A. Cerrales Castillo

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de flujo de efectivo

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(En balboas)

	Notas	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia neta del período		2,219,818	2,112,346
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11, 12	2,882,394	2,293,551
Provisión para pérdida en préstamos		792,309	918,749
Provisión para pérdida en inversiones		12,924	(77,687)
Ingreso neto por intereses		(18,219,286)	(16,058,072)
Pérdida (ganancia) neta realizada en activos financieros con cambios en otros resultados integrales		297,756	(268,433)
Pérdida neta no realizada en activos financieros con cambios en resultados		100,503	-
Aumento del activo por impuesto sobre la renta diferido		(119,123)	(119,102)
Disminución del pasivo por impuesto sobre la renta diferido		-	(118,746)
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas	22	313,668	331,445
		(11,719,037)	(10,985,949)
Cambios en:			
Préstamos y avances a clientes		(2,995,530)	(8,620,011)
Otros activos		(2,907,364)	841,062
Depósitos de clientes		(10,937,934)	38,456,601
Depósitos de bancos		(3,749,088)	(4,051,794)
Otros pasivos		4,342,609	1,702,750
Efectivo (utilizado en) generado por las operaciones		(27,966,344)	17,342,659
Impuesto a las ganancias pagado		(273,489)	(172,493)
Intereses recibidos		35,479,724	35,739,858
Intereses pagados		(17,426,858)	(20,284,524)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación		(10,186,967)	32,625,500
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(155,447,441)	(159,637,701)
Venta y redención de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		133,365,891	144,698,040
Redención de activos financieros a costo amortizado		823,258	879,375
Adquisición de activos intangibles	12	(1,336,727)	(838,970)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(391,617)	(198,740)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(22,986,636)	(15,097,996)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Procedente de financiamientos recibidos	15	10,000,000	25,253,858
Reembolso de financiamientos recibidos	15	(14,753,477)	(27,256,072)
Procedente de emisión de valores comerciales negociables	16	14,100,000	13,960,000
Reembolso de valores comerciales negociables	16	(12,202,625)	(42,406,980)
Reembolso de pasivos por arrendamientos	15.1	(1,575,412)	(1,535,374)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones comunes	18	(2,900,000)	-
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones preferidas	19	(1,312,917)	(1,312,917)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		(8,644,431)	(33,297,485)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(41,818,034)	(15,769,981)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		101,316,991	121,893,046
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8	59,498,957	106,123,065

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

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022, el Banco mantenía un total de 194 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 30 de septiembre 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 nueve meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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.

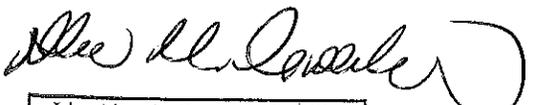
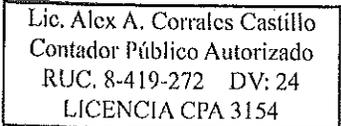
Para propósitos de gestión de riesgos, se considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria.

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:

<u>Septiembre 30, 2022 (No auditado)</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Valores con cambios en resultados</u>	<u>Valores con cambios en otro resultado integral</u>	<u>Valores a costo amortizado</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Riesgos fuera de balance</u>
Valor en libros	52,637,241	98,913	145,001,320	6,290,855	716,911,443	13,479,850
Concentración por sector:						
Corporativo	52,623,457	98,913	91,230,978	6,283,747	488,171,598	746,142
Consumo	-	-	-	-	218,684,719	11,733,708
Otros sectores	-	-	52,911,968	-	967,169	1,000,000
Intereses por cobrar	13,784	-	858,374	7,108	9,087,957	-
	<u>52,637,241</u>	<u>98,913</u>	<u>145,001,320</u>	<u>6,290,855</u>	<u>716,911,443</u>	<u>13,479,850</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	29,390,781	-	13,144,075	6,283,747	466,378,258	5,887,086
América Latina y el Caribe	7,802	-	14,631,069	-	177,758,978	1,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	23,218,845	98,913	101,089,959	-	31,263,162	925,000
Otros	6,029	-	15,277,843	-	-	5,667,764
Intereses por cobrar	13,784	-	858,374	7,108	9,087,957	-
	<u>52,637,241</u>	<u>98,913</u>	<u>145,001,320</u>	<u>6,290,855</u>	<u>716,911,443</u>	<u>13,479,850</u>



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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

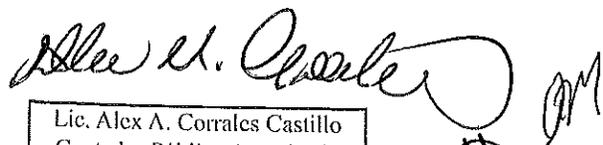
El riesgo de liquidez se define como el riesgo de encontrar dificultades para obtener los fondos suficientes y cumplir con sus compromisos u obligaciones a tiempo.

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

	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
Septiembre 30, 2022 (No auditado)								
Activos								
Efectivo y efectos de caja	8,861,525	-	-	-	-	-	-	8,861,525
Depósitos en bancos	35,120,080	17,503,568	-	-	-	-	13,784	52,637,432
Inversiones en valores	8,490,570	18,492,845	10,399,399	36,515,577	74,889,774	1,740,340	865,482	151,393,787
Préstamos	11,224,257	77,898,708	89,980,283	29,774,225	203,485,827	295,460,186	9,087,956	716,911,442
Total	61,696,432	113,894,921	100,379,682	66,289,802	278,375,601	297,200,526	9,967,222	927,804,186
Pasivos								
Depósitos:								
Clientes	317,305,149	94,501,575	97,676,879	160,644,513	118,288,716	-	2,467,847	790,884,679
Interbancarios	-	21,515,579	-	-	-	-	8,761	21,524,340
Financiamientos recibidos	-	10,000,000	-	-	-	-	120,316	10,120,316
Valores comerciales negociables	-	1,979,875	6,100,000	6,000,000	-	-	1,190	14,081,065
Total	317,305,149	127,997,029	103,776,879	166,644,513	118,288,716	-	2,598,114	836,610,400
Compromisos y contingencias	-	1,619,033	9,911,845	1,883,657	65,315	-	-	13,479,850
Posición neta	(255,608,717)	(15,721,141)	(13,309,042)	(102,238,368)	160,021,570	297,200,526	7,369,108	77,713,936
December 31, 2021 (auditado)								
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	8,322,987	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	189,573,988	311,640,755	9,540,105	714,672,097
Total	92,159,988	158,997,152	50,033,438	61,104,663	257,296,931	320,767,706	10,016,417	950,376,265
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	-	-	-	22,383	14,775,860
Valores comerciales negociables	-	982,500	11,200,000	-	-	-	635	12,183,135
Pasivos por arrendamiento	-	520,495	524,021	1,085,396	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	858,784,138
Compromisos y contingencias	-	2,371,612	3,500,440	1,254,864	580,000	-	-	7,706,916
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 International, Inc. y subsidiarias

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

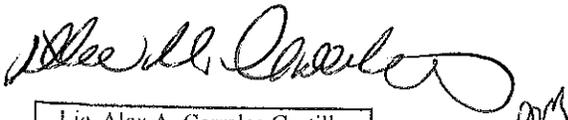
Riesgo de tasa de cambio - Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para 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 30 de septiembre de 2022, el Banco solo mantenía depósitos a la vista, inversiones y partidas fuera de balance por un total de B/.8,563,732 (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 libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

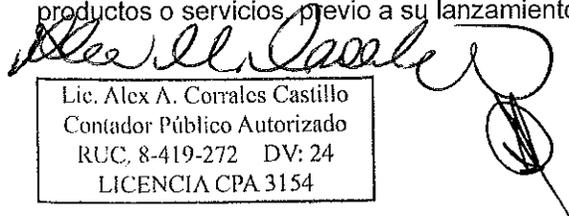
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	No sensibles a intereses	Total
Septiembre 30, 2022 (No auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	6,861,525	6,861,525
Depósitos en bancos	17,503,568	-	-	-	-	35,120,080	52,623,648
Inversiones en valores	87,580,654	39,564,479	-	-	-	23,383,272	150,528,305
Préstamos	342,196,641	326,622,151	19,125,471	814,404	2,740,403	16,324,416	707,823,486
Total	447,280,763	366,186,630	19,125,471	814,404	2,740,403	81,689,293	917,836,964
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	317,290,937	97,676,879	160,644,513	118,288,716	-	94,515,787	788,416,832
Interbancarios	21,515,579	-	-	-	-	-	21,515,579
Financiamientos recibidos	10,000,000	-	-	-	-	-	10,000,000
Valores comerciales negociables	1,979,875	6,100,000	6,000,000	-	-	-	14,079,875
Total	350,786,391	103,776,879	166,644,513	118,288,716	-	94,515,787	834,012,286
Compromisos y contingencias	1,619,033	9,911,845	1,883,657	65,315	-	-	13,479,850
	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 servicio que tienen como objetivo principal evaluar los riesgos operativos vinculados al desarrollo de nuevos productos o servicios previo a su lanzamiento o implementación.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

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.

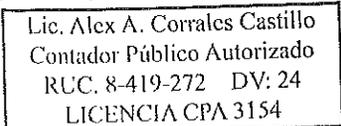
En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados, los juicios importantes hechos por la administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo y las fuentes claves de incertidumbre en la estimación son los mismos que se aplica a los estados financieros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

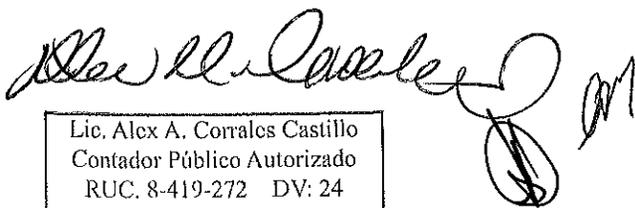
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre 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
	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)				
Títulos hipotecarios, títulos de deuda privada y gubernamental	46,809,185	100,092,194	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Títulos hipotecarios	386,888	387,729	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	Tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor	A mayor tasa de descuento, menor valor razonable
Título de deuda privada extranjera	6,102,763	5,927,332	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	IPCA (índice de inflación)	A mayor tasa básica de interés, menor valor razonable
Título de deuda privada locales y extranjera	88,555,216	18,001,973	Nivel 2	Precio de mercado observable en mercado no activo	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	351,543	351,542	Nivel 2	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	1,937,330	2,045,950	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica
Total	144,142,945	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
	Septiembre 30, 2022 (No Auditado)	Diciembre 31, 2021 (Auditado)				
Títulos de deuda privada local	6,290,855	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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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:

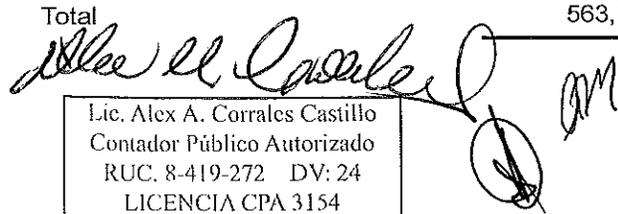
	Septiembre 30, 2022 (No auditado)		Diciembre 31, 2021 (auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable (Nivel 3)	Valor en libros	Valor razonable (Nivel 3)
Activos				
Depósitos a plazo en bancos	17,503,568	17,503,568	26,014,349	26,014,349
Valores de inversión al costo amortizad	6,290,855	6,290,855	7,113,523	7,117,143
Préstamos por cobrar	707,823,486	734,632,029	705,041,837	705,041,837
Pasivos				
Depósitos	812,409,919	819,797,162	827,410,111	827,410,111
Financiamientos recibidos	10,120,316	10,120,316	14,775,860	14,775,860
Valores comerciales negociables	14,081,065	14,081,065	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.

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Saldos con compañías relacionadas		Saldos con accionistas, directores y personal clave	
	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Activos:				
Préstamos	35,694,932	30,483,367	3,841,621	3,657,328
Intereses acumulados por cobrar	88,188	87,175	6,385	7,080
Total	35,783,120	30,570,542	3,848,006	3,664,408
Pasivos:				
Depósitos a la vista	307,056	404,048	501,996	836,284
Depósitos a plazo	255,866	245,309	1,179,079	1,331,645
Intereses acumulados por pagar	426	10,311	5,331	8,226
Total	563,348	659,668	1,686,406	2,176,155


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

El siguiente cuadro es el detalle de los ingresos y gastos en operaciones con partes relacionadas por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022:

	Transacciones con compañías relacionadas		Transacciones con accionistas, directores y personal clave	
	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)
Ingresos:				
Intereses devengados	1,244,356	1,027,653	146,570	153,180
Gastos:				
Intereses	939	7,779	38,345	81,028
Gastos de honorarios	215,297	243,733	44,550	48,600
Gastos de alquiler	761,400	761,400	-	-
Salarios y otros gastos de personal	-	-	1,711,001	1,566,804
Total	977,636	1,012,912	1,793,896	1,696,432

Al 30 de septiembre de 2022 los préstamos por cobrar a partes relacionadas devengaban una tasa de interés anual en un rango de 2.25% a 17.50% (2021: 2.25% a 24.00%).

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Efectivo	6,605,439	6,310,227
Efectos de caja	256,086	70,845
Depósitos a la vista	35,120,080	68,921,570
Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales hasta 90 días, libre de gravámenes	17,503,568	26,011,520
Intereses por cobrar	13,784	2,829
Total efectivo y depósitos en banco	59,498,957	101,316,991
Total efectivo y equivalente de efectivo	59,485,173	101,314,162

Al 30 de septiembre de 2022, las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 2.10% a 2.90% (2021: 0.08% a 0.70%).


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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(En balboas)

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 30 de septiembre de 2022 por la suma de B/. 98,913 (2021: B/.0.00). Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, el Banco generó pérdida neta no realizada sobre esta inversión por B/.100,503.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

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

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Títulos hipotecarios	386,888	387,728
Títulos de deuda - privada	90,455,220	70,984,131
Títulos de deuda - gubernamental	52,911,968	54,937,368
Valores de capital	388,872	497,492
Sub-total	144,142,948	126,806,719
Intereses por cobrar	858,372	466,965
Total	145,001,320	127,273,684

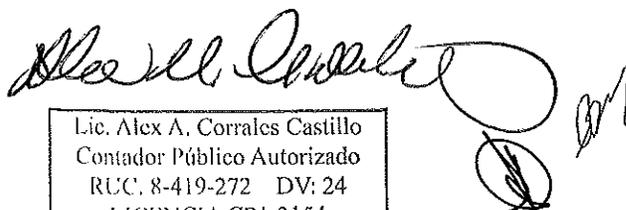
Las tasas de interés anual que devengaban los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 0.13% y 7.00% (2021: 0.13% y 5.50%).

Activos financieros a costo amortizado

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

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)		Diciembre 31, 2021 (auditado)	
	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable
Títulos de deuda privada local	6,290,855	6,293,554	7,113,523	7,117,143

Al 30 de septiembre de 2022, la tasa de interés anual sobre los activos financieros a costo amortizado era de 8.14% (2021: 5.50%).


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

10. Préstamos y avances a clientes

La cartera por tipo de préstamo se desglosa así:

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Sector interno:		
Comercio	163,517,215	155,751,636
Empresas financieras	2,544,520	3,504,850
Entidades autónomas	967,170	967,154
Arrendamiento financiero	899,829	895,107
Consumo	104,371,671	105,549,120
Hipotecarios comerciales	85,416,139	88,987,579
Hipotecarios residenciales	108,662,094	117,283,852
	<u>466,378,638</u>	<u>472,939,298</u>
Sector externo:		
Comercio	172,520,530	182,735,254
Empresas financieras	42,283,685	21,470,613
Consumo	5,050,835	3,683,639
Hipotecarios comerciales	20,989,678	23,699,187
Hipotecarios residenciales	600,119	604,001
	<u>241,444,847</u>	<u>232,192,694</u>
Total de préstamos	<u>707,823,485</u>	<u>705,131,992</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>9,087,957</u>	<u>9,540,105</u>
Provisión para pérdida crediticia esperada	<u>(10,118,533)</u>	<u>(9,630,260)</u>
Total de préstamos neto	<u>706,792,909</u>	<u>705,041,837</u>

Al 30 de septiembre de 2022, la tasa de interés anual de los préstamos oscilaban entre 1.25% y 24.00% (2021:1.25% y 24%).

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

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	309,762	268,718
De 1 a 5 años	724,267	767,369
Total de pagos mínimos	<u>1,034,029</u>	<u>1,036,087</u>
Menos: intereses no devengados	<u>(134,200)</u>	<u>(140,980)</u>
Total de arrendamiento financiero por cobrar, neto	<u>899,829</u>	<u>895,107</u>


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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(En balboas)

A continuación, se proporciona información acerca de la exposición al riesgo de crédito y los PCE para los préstamos por cobrar al 30 de septiembre de 2022:

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
Septiembre 30, 2022 (No Auditado):				
Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.41%	473,404,655	1,946,187	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	20.60%	7,120,031	1,466,787	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	48.91%	10,792,915	5,278,974	SI
Sub-total	1.77%	491,317,601	8,691,948	
Consumo: Provisión NIIF de créditos 002				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.39%	209,001,677	823,938	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	10.36%	825,876	85,594	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	7.83%	6,588,968	515,709	SI
Sub-total	0.66%	216,416,520	1,425,241	
Otros: Provisión NIIF de Créditos 003				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.14%	968,372	1,344	NO
Sub-total	0.14%	968,372	1,344	
Total consolidado:				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.41%	683,374,704	2,771,469	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	19.54%	7,945,907	1,552,381	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	33.34%	17,381,882	5,794,684	SI
Sub-total	1.43%	708,702,493	10,118,533	
Intereses descontados no ganados		(879,008)	-	
Total		707,823,485	10,118,533	
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	



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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

11. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

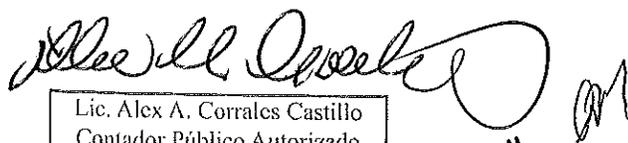
El detalle de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)						Total
	Inmueble	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Adelanto a compra de activos	
Costo							
Al 1 de enero de 2022	675,000	6,160,265	3,146,154	223,492	8,897,483	734,729	19,837,123
Adiciones	-	43,292	999	-	-	347,326	391,617
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Septiembre de 2022	<u>675,000</u>	<u>6,203,557</u>	<u>3,147,153</u>	<u>223,492</u>	<u>8,897,483</u>	<u>1,082,055</u>	<u>20,228,740</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2022	(97,014)	(4,734,869)	(2,866,967)	(187,951)	(2,320,664)	-	(10,207,465)
Adiciones	(9,709)	(195,459)	(95,629)	(16,017)	(208,064)	-	(524,878)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Septiembre de 2022	<u>(106,723)</u>	<u>(4,930,328)</u>	<u>(2,962,596)</u>	<u>(203,968)</u>	<u>(2,528,728)</u>	<u>-</u>	<u>(10,732,343)</u>
Valor neto en libros	<u>568,277</u>	<u>1,273,229</u>	<u>184,557</u>	<u>19,524</u>	<u>6,368,755</u>	<u>1,082,055</u>	<u>9,496,397</u>
	Diciembre 31, 2021 (auditado)						
	Inmueble	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Adelanto a compra de activos	Total
Costo							
Al 1 de enero de 2021	675,000	6,156,680	3,007,751	223,492	8,897,483	617,927	19,578,333
Adiciones	-	3,585	73,277	-	-	82,245	159,107
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	65,126	-	-	34,557	99,683
Al 31 de diciembre de 2021	<u>675,000</u>	<u>6,160,265</u>	<u>3,146,154</u>	<u>223,492</u>	<u>8,897,483</u>	<u>734,729</u>	<u>19,837,123</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2021	(84,068)	(4,466,862)	(2,750,625)	(165,286)	(2,039,244)	-	(9,506,085)
Adiciones	(12,946)	(268,007)	(116,342)	(22,665)	(281,420)	-	(701,380)
Al 31 de diciembre de 2021	<u>(97,014)</u>	<u>(4,734,869)</u>	<u>(2,866,967)</u>	<u>(187,951)</u>	<u>(2,320,664)</u>	<u>-</u>	<u>(10,207,465)</u>
Valor neto en libros	<u>577,986</u>	<u>1,425,396</u>	<u>279,187</u>	<u>35,541</u>	<u>6,576,819</u>	<u>734,729</u>	<u>9,629,658</u>

11.1 Activos por derecho de uso

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

Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Total	Espacio para sucursales	
		Equipo de computación	
Activo			
Al inicio del periodo	6,346,738	6,346,738	-
Depreciación			
Depreciación del periodo	(2,059,550)	(2,059,550)	-
Saldos netos	<u>4,287,188</u>	<u>4,287,188</u>	<u>-</u>


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

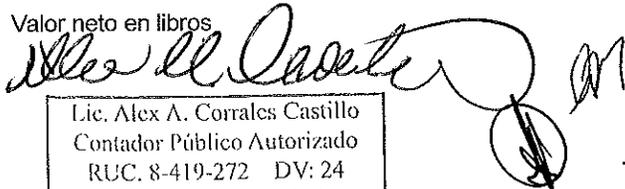
Diciembre 31, 2021 (auditado)	Total	Espacio para sucursales	Equipo de computación
Activo			
Al inicio del período	8,407,789	8,277,858	129,931
Depreciación			
Depreciación del período	(2,061,051)	(1,931,120)	(129,931)
Saldos netos	6,346,738	6,346,738	-

12. Activos intangibles

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

	Septiembre 30, 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	-	-	-
Transferencias	-	1,392,661	1,392,661
Al 30 de Septiembre de 2022	<u>9,359,103</u>	<u>3,142,172</u>	<u>12,501,275</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2022	(5,639,103)	-	(5,639,103)
Adiciones	(297,967)	-	(297,967)
Al 30 de Septiembre de 2022	<u>(5,937,070)</u>	<u>-</u>	<u>(5,937,070)</u>
Valor neto en libros	<u>3,422,033</u>	<u>3,142,172</u>	<u>6,564,205</u>

	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>


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

13. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Depósitos entregados en garantía	453,837	453,837
Cuentas por cobrar empleados	396,431	459,086
Depósitos a plazo fijo pignorados	975,000	975,000
Fondo de cesantía	1,518,717	1,394,712
Gastos e impuestos pagados por anticipado	3,132,024	1,998,391
Cuentas por cobrar otras	2,826,618	2,592,592
Bienes recibidos en dación de pago	5,878,638	4,170,622
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	6,682,164	6,141,056
Otros	583,243	560,450
Total	22,446,672	18,745,746

14. Depósitos de clientes y de bancos

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

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Depósitos de clientes:		
A la vista-locales	64,781,548	69,423,879
A la vista-extranjeros	31,309,479	32,821,207
De ahorros-locales	159,718,473	167,764,311
De ahorros-extranjeros	61,495,648	46,098,030
A plazo-locales	388,988,788	397,671,813
A plazo-extranjeros	82,122,895	85,575,526
Depósitos interbancarios:		
A la vista-locales	-	-
A la vista-extranjeros	21,515,580	25,264,668
A plazo-locales	2,476,608	2,790,677
Total de depósitos	812,409,019	827,410,111


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(En balboas)

15. Financiamientos recibidos

Al 30 de septiembre de 2022, se mantiene financiamientos por B/.10,000,000 (2021: B/.14,753,477), e intereses acumulados por pagar por B/.120,316 (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 4.54% y 4.68% (2021: 2.21% y 2.66%), con vencimientos en noviembre y diciembre de 2022.

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

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Saldo al inicio del período	14,753,477	9,563,040
Financiamientos recibidos	10,000,000	40,007,336
Reembolso de financiamientos recibidos	(14,753,477)	(34,816,899)
Saldo al final del período	10,000,000	14,753,477

15.1 Pasivos por arrendamiento

Al 30 de Septiembre de 2022, el Grupo mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Hasta 1 año	2,154,332	2,109,912
Entre 1 y 5 años	685,288	2,305,120
5 años o más	-	-
Total	2,839,620	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

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(En balboas)

de emisión. Los VCNs se emiten en forma global, rotativa, nominativa y se registra sin cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos o en tantas series como lo estime conveniente el Emisor según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCNs devengan una tasa fija de interés anual que depende del plazo de los títulos, y se determina por el Emisor al momento de efectuarse la oferta de venta. Los intereses se pagan mensualmente. Los VCNs no pueden ser redimidos anticipadamente por el Emisor y están respaldados por el crédito general del Banco.

Al 30 de septiembre de 2022 se mantiene saldo de valores comerciales negociables por la suma de B/. 14,100,000 (2021: B/.12,200,000), e intereses acumulados por pagar por B/.1,190 (2021: B/.635), menos de los gastos de emisión por B/.20,125 (2021: B/.17,500), los cuales devengan intereses entre 2.50% y 3.00% (2021: entre 1.75% y 3.25%).

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

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Saldo al inicio del período	12,182,500	31,696,980
Emisión de valores comerciales negociables	14,100,000	25,160,000
Reembolso de valores comerciales negociables	(12,202,625)	(44,674,480)
Saldo al final del período	14,079,875	12,182,500

17. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
Aceptaciones pendientes	6,682,163	6,141,056
Provisiones laborales	2,028,874	1,922,411
Acreedores varios	1,677,380	1,700,781
Cheques de gerencia y certificados	1,430,436	958,432
Remesas por aplicar	4,156,239	323,482
Impuesto sobre la renta por pagar	529,498	215,831
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	200,000	230,764
Gastos acumulados por pagar	83,547	86,623
Provisión para pérdidas esperadas en contingentes	66,906	45,437
Comisiones cobradas no ganadas	70,832	79,763
Total de otros pasivos	16,925,875	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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

18. Acciones comunes

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

	Septiembre 30, 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

En reunión de Junta Directiva del 23 de mayo de 2022, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones comunes por la suma total de B/.2,900,000.

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:

	Septiembre 30, 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

En reunión de Junta Directiva del 16 de febrero, 25 de mayo, y 17 de agosto de 2022, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.1,312,917 distribuyendo de la Serie "B" B/.1,065,556 y de la Serie "C" B/.247,361. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

En reunión de Junta Directiva del 24 de febrero, 19 de mayo, y 18 de agosto de 2021, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.1,312,917 distribuyendo de la Serie "B" B/.1,065,556 y de la Serie "C" B/.247,361. 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.

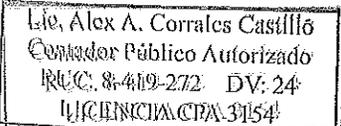
El Banco a través de su empresa fiduciaria administra cincuenta y dos (52) fideicomisos por la suma de B/.151,818,445 (2021: 49 fideicomisos; B/.140,604,607), los cuales, por su naturaleza, no se esperan que generen pérdidas para la entidad que actúa como fiduciaria.

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/.73,206,315 (2021: B/.83,786,390).

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

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (auditado)
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Cartas de crédito	5,217,764	605,000
Garantías financieras	8,262,086	7,101,916
	<u>13,479,850</u>	<u>7,706,916</u>

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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

21. Ingresos y gastos de intereses y comisiones

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	30,825,919	31,668,905
Depósitos	231,459	78,319
Inversiones	1,890,290	1,281,996
Total de intereses ganados	32,947,668	33,029,220
Comisiones ganadas sobre:		
Préstamos	582,677	651,553
Cartas de crédito	127,158	59,551
Transferencias	582,679	502,371
Cobranzas	13,672	1,360
Varias	1,176,707	1,051,281
Total de comisiones ganadas	2,482,893	2,266,116
Total de ingresos por intereses y comisiones	35,430,561	35,295,336
Gastos de intereses:		
Depósitos	(16,506,301)	(18,151,005)
Financiamientos recibidos	(418,611)	(765,654)
Total de gastos de intereses	(16,924,912)	(18,916,659)
Gasto de comisiones	(286,363)	(320,605)
Total de gastos de intereses y comisiones	(17,211,275)	(19,237,264)
Ingreso neto de intereses y comisiones	18,219,286	16,058,072

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.

Al 30 de septiembre de 2022, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 12.99% (2021: 15.02%).

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

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:

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2021 (No auditado)
Impuesto sobre la renta corriente	313,668	331,445
Impuesto sobre la renta diferido activo	(119,123)	(119,102)
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	-	(118,746)
	<u>194,545</u>	<u>93,597</u>

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

	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2021 (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	119,123	181,933
Saldo al final del período	<u>1,904,777</u>	<u>1,785,654</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:		
<u>Efecto fiscal sobre activos por derecho de uso (arrendamientos)</u>		
Saldo al final del período	<u>200,000</u>	<u>230,763</u>

23. Información de segmentos

Al 30 de septiembre de 2022 se presenta la información de segmentos por línea de negocios:

	Septiembre 30, 2022 (No Auditado)							
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	36,898,484	189,729	50,562	54,741	-	-	(1,762,955)	35,430,561
Gastos de intereses y comisiones	(18,943,125)	(3,042)	(12,562)	(15,501)	-	-	1,762,955	(17,211,275)
Otros ingresos	16,722	12	59,189	-	-	-	(126,750)	(50,827)
Gastos y provisiones	(15,645,095)	(138,459)	(78,326)	(18,966)	-	-	126,750	(15,754,096)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	2,326,986	48,240	18,863	20,274	-	-	-	2,414,363
Activos del segmento	1,119,251,452	1,680,447	1,357,701	924,542	6,102,783	-	(166,934,732)	962,362,193
Pasivos del segmento	1,002,097,436	53,042	4,792	597,999	6,157,358	-	(152,534,732)	856,375,895
Patrimonio del segmento	117,154,016	1,627,405	1,352,909	326,543	(54,575)	-	(14,400,000)	106,006,298


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Septiembre 30, 2021 (No Auditado)							
	Banca	Fidelcomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participacoes, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	37,414,062	147,153	51,985	57,153	-	-	(2,372,367)	35,297,986
Gastos de intereses y comisiones	(21,579,440)	(3,422)	(9,350)	(20,069)	-	-	2,372,367	(19,239,914)
Otros ingresos	775,462	-	57,770	-	-	-	(126,750)	706,502
Gastos y provisiones	(14,455,569)	(129,617)	(80,508)	(19,687)	-	-	126,750	(14,558,631)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	2,154,535	14,114	19,897	17,397	-	-	-	2,205,943
Activos del segmento	119,938,815	959,231	1,336,590	983,824	3,694,350	-	(225,788,883)	980,573,217
Pasivos del segmento	1,075,282,630	31,666	5,082	680,498	6,157,358	-	(211,388,883)	870,768,331
Patrimonio del segmento	124,105,475	927,565	1,331,528	303,326	(2,463,008)	-	(14,400,000)	109,804,886

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 Participacoes, Ltda.	Inversionista	7/12/2011	2011	Brasil	Control	Control
Marcellus Investment, Inc.	Inversionista	31/07/2018	2019	Panamá	100%	100%
World Stages Plaza Corp.	Inversionista	20/11/2018	2019	Panamá	100%	100%

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

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

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

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

Marcellus Investment, Inc. está autorizada para llevar a cabo actividades de inversión en otras sociedades.
World Stages Plaza Corp. está autorizada para llevar a cabo actividades de inversión en otras sociedades.

25. Principales leyes y regulaciones aplicables

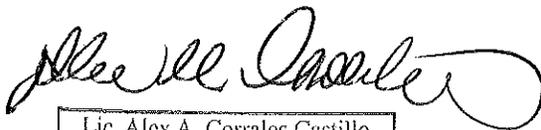
Bancaria:

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

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

Adecuación de capital

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.


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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

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

	Septiembre 30, 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	5,559,883	7,782,889
Cambios netos en activos financieros a valor razonable	(4,988,448)	(577,769)
Diferencia por conversión de moneda extranjera	181,977	6,526
Total de capital primario	69,595,406	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	94,560,419	101,018,653
Menos: ajustes regulatorios		
Activo por impuesto diferido	(1,904,777)	(1,785,654)
Otros activos intangibles	(6,564,205)	(5,469,511)
Total de deducciones del capital primario	(8,468,982)	(7,255,165)
Reserva regulatoria	10,593,363	10,593,363
Total de patrimonio regulatorio	96,684,800	104,356,851
Otras partidas y ajustes:		
Deducciones del capital primario	8,468,982	7,255,165
Reserva regulatoria para créditos modificados	74,844	74,844
Reserva patrimonial para bienes adjudicados	771,354	514,816
Reserva patrimonial para inversiones de capital	6,318	32,948
	9,321,498	7,877,773
Total de patrimonio	106,006,298	112,234,624
Activos ponderados en base a riesgo	662,830,655	663,834,811
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	14.59%	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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022, el ratio de liquidez a corto plazo (LCR) de Towerbank International, Inc. se encontraba situado en 390% (2021: 449%).

Reserva patrimonial de bienes adjudicados

Al 30 de septiembre de 2022 se mantiene la constitución de B/.771,354 (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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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>Septiembre 30, 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	473,621,484	7,120,031	1,213,049	-	9,579,866	491,534,430
Préstamos de consumo	208,783,100	825,876	1,533,686	1,938,764	3,116,518	216,197,944
Otros préstamos	970,119	-	-	-	-	970,119
Intereses descontados no ganados	(879,008)	-	-	-	-	(879,008)
Total	682,495,695	7,945,907	2,746,735	1,938,764	12,696,384	707,823,485
Provisión específica	-	1,442,455	764,048	487,215	5,216,533	7,910,251

	<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>Septiembre 30, 2022 (No auditado)</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Corporativos	486,540,435	11,715	4,982,280	491,534,430
Consumo	206,869,385	2,580,446	6,748,113	216,197,944
Otros	970,119	-	-	970,119
Intereses descontados no ganados	(879,008)	-	-	(879,008)
Total	693,500,931	2,592,161	11,730,393	707,823,485


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 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 30 de Septiembre de 2022 el total de préstamos en estado de no cálculo asciende a B/.16,359,153 (2021: B/.12,681,299), y el monto de intereses no devengados fue por B/.2,240,564 (2021: B/.1,222,015).

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.

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:

Categoría de clasificación

- Grupo 1, países con bajo riesgo
- Grupo 2, países con riesgo normal

Calificación internacional

- no debe ser menor de "AA-"
- no debe ser menor de "BBB-"

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

Grupo 3, países con riesgo moderado	no debe ser menor de "BB-"
Grupo 4, países con dificultades	no debe ser menor de "B-"
Grupo 5, países dudosos	no debe ser menor de "C"
Grupo 6, países con problemas graves	"D"

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

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

Tratamiento contable

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

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.605,950 (2021: B/.475,998), y se presenta como parte de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos.

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.

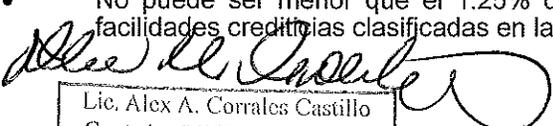
La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- 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.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

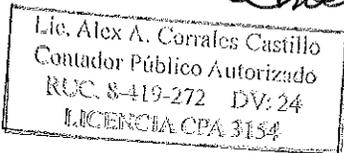
La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 30 de septiembre de 2022 es de B/.10,593,363 (2021: B/.10,593,363).

26. Aprobación de estados financieros consolidados condensados intermedios

Los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) al y por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 fueron aprobados por la Administración y autorizados para su emisión el 19 de octubre de 2022.

* * * * *





Información de consolidación sobre el estado consolidado intermedio de situación financiera (No auditado)

(En balboas)

	Towerbank Internacional, Inc.	Towerbank, S.U.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Atfwork Participaciones, Ltda.	Intercolius Investments, Inc.	World Stages Plaza Corp.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Activos											
Efectivo y equivalentes de efectivo	91,621,891	111,612,790	1,108,926	978,715	-	-	-	-	205,522,422	(146,023,465)	59,498,957
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	98,913	-	-	-	-	-	-	-	98,913	-	98,913
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	143,848,109	9,434,340	-	16,088	-	6,102,783	-	-	159,401,320	(14,400,000)	145,001,320
Activos financieros a costo amortizado	6,290,855	-	-	-	-	-	-	-	6,290,855	-	6,290,855
Préstamos y avances a clientes	699,969,808	12,453,877	-	-	880,491	-	-	-	713,304,176	(6,511,267)	706,792,909
Inmueble, mobiliario, equipo y mejores	9,496,397	-	-	-	-	-	-	-	9,496,397	-	9,496,397
Activos intangibles	6,457,036	83,584	23,575	-	-	-	-	-	6,564,205	-	6,564,205
Activos por derecho de uso	4,237,188	-	-	-	-	-	-	-	4,237,188	-	4,237,188
Activo por impuesto sobre la renta diferido	1,904,777	361,016	547,846	362,898	44,051	-	-	-	1,904,777	-	1,904,777
Otros activos	21,130,761	-	-	-	-	-	-	-	22,446,672	-	22,446,672
Activos totales	985,305,835	133,945,617	1,680,447	1,357,701	924,542	6,102,783	-	-	1,129,316,925	(166,934,732)	962,382,193
Pasivos y patrimonio											
Pasivos											
Depósitos de clientes	705,831,128	86,870,774	-	-	-	-	-	-	792,701,902	(1,817,223)	790,884,679
Depósitos de bancos	132,462,117	33,268,465	-	-	-	-	-	-	165,730,582	(144,206,242)	21,524,340
Financiamientos recibidos	10,120,316	-	-	-	590,462	5,820,805	-	-	16,531,583	(6,511,267)	10,020,316
Valores comerciales negociables	14,081,065	-	-	-	-	-	-	-	14,081,065	-	14,081,065
Pasivo por arrendamiento	2,839,620	-	-	-	-	-	-	-	2,839,620	-	2,839,620
Otros pasivos	16,577,513	46,438	53,042	4,782	7,537	236,553	-	-	16,925,875	-	16,925,875
Pasivos totales	881,911,759	120,185,677	53,042	4,782	597,989	6,157,358	-	-	1,008,910,627	(152,534,732)	856,375,895
Patrimonio											
Acciones comunes	84,488,000	10,000,000	250,000	800,000	150,000	-	-	-	75,688,000	(11,200,000)	64,488,000
Capital adicional pagado	4,353,894	3,200,000	-	-	-	-	-	-	7,553,894	(3,200,000)	4,353,894
Acciones preferidas	24,965,013	-	-	-	-	-	-	-	24,965,013	-	24,965,013
Otras reservas	(4,389,542)	(408,739)	-	-	-	(8,190)	-	-	(4,806,471)	-	(4,806,471)
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	771,354	-	-	-	-	-	-	-	771,354	-	771,354
Reserva patrimonial de inversiones de capital	6,818	-	-	-	-	-	-	-	6,818	-	6,818
Ganancias (déficit) acumuladas	2,953,320	600,547	1,377,405	552,908	122,087	(46,385)	-	-	5,559,893	-	5,559,893
Patrimonio total	103,394,076	13,759,940	1,627,405	1,352,908	326,543	(64,575)	-	-	120,406,298	(14,400,000)	106,006,298
Patrimonio y pasivos totales	985,305,835	133,945,617	1,680,447	1,357,701	924,542	6,102,783	-	-	1,129,316,925	(166,934,732)	962,382,193



 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(En balboas)

	Towerbank Internacional, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Atfwork Participaciones, Ltda.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Ingresos por intereses	32,438,007	2,221,280	899	3,338	47,099	-	34,710,623	(1,762,955)	32,947,668
Gastos por intereses	(16,743,182)	(1,929,184)	-	-	(15,501)	-	(18,687,867)	1,762,955	(16,924,912)
Ingresos neto por intereses	15,694,825	292,096	899	3,338	31,598	-	16,022,756	-	16,022,756
Ingresos por comisiones	2,186,833	72,864	188,830	47,224	7,642	-	2,482,893	-	2,482,893
Gastos por comisiones	(263,188)	(7,571)	(3,042)	(12,562)	-	-	(286,363)	-	(286,363)
Ingresos neto por comisiones	1,903,145	65,293	185,788	34,662	7,642	-	2,196,530	-	2,196,530
Ingresos neto de intereses y comisiones	17,597,970	357,389	186,687	38,000	39,240	-	18,219,286	-	18,219,286
Otros ingresos	1,885	14,827	12	59,189	-	-	75,923	(126,750)	(50,827)
Otros gastos:	17,599,855	372,216	186,699	97,189	39,240	-	18,295,209	(126,750)	18,168,459
Provisión para pérdida en préstamos	(776,095)	(13,885)	-	-	(2,329)	-	(792,309)	-	(792,309)
Provisión para pérdida en inversiones	(12,924)	-	-	-	-	-	(12,924)	-	(12,924)
Gastos del personal	(7,053,102)	(2,250)	-	-	-	-	(7,055,352)	-	(7,055,352)
Honorarios y servicios profesionales	(744,773)	(106,834)	(81,824)	(46,749)	(5,738)	-	(985,918)	126,750	(859,168)
Gastos por arrendamientos operativos	(165,601)	(23,131)	-	-	-	-	(188,732)	-	(188,732)
Depreciación y amortización	(2,857,737)	(5,366)	(19,289)	-	-	-	(2,882,394)	-	(2,882,394)
Otros	(3,773,977)	(109,418)	(37,346)	(31,577)	(10,899)	-	(3,963,217)	-	(3,963,217)
Ganancia antes de impuesto	2,215,656	111,330	48,240	18,863	20,274	-	2,414,363	-	2,414,363
Gasto por impuesto sobre la renta	(173,046)	-	(12,060)	(4,716)	(4,723)	-	(194,545)	-	(194,545)
Ganancia neta del período	2,042,610	111,330	36,180	14,147	15,551	-	2,219,818	-	2,219,818

Alfonso el Obispo

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