



República de Panamá
Superintendencia del Mercado de Valores

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

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

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC. Y SUBSIDIARIAS

EMISOR REGISTRADO POR OFERTA PÚBLICA DE ACCIONES PREFERIDAS

Y VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES (VCNs)

Primer Trimestre terminado el 31 de Marzo de 2023

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

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.

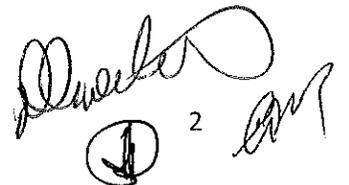
Si alguna información requerida no le es aplicable al emisor, por sus características, la naturaleza de su negocio o por cualquier otra razón, deberá consignarse expresamente tal circunstancia y las razones por las cuales no le aplica. En dos secciones de este Acuerdo se hace expresa referencia a Texto 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 2023 / Primer Trimestre.



Handwritten signature and initials, including a circled '1' 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.


3 

I Parte:

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

PRESENTACIÓN DE LOS HECHOS DE IMPORTANCIA DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO 2023:

Towerbank International, Inc. –Renuncia del Director Sr. Miguel Heras Rodríguez.

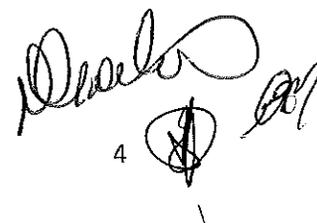
Fecha 31 de enero de 2023. Towerbank International, Inc., comunica que ha aceptado la renuncia presentada por el Sr. Miguel Heras Rodríguez a sus cargos como Director y Subsecretario de la sociedad, lo cual consta en la Escritura Pública No.1,934 de 25 de enero de 2023, inscrita en el Registro Público de Panamá, en el Folio 70839, Asiento 26.

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

Fecha 8 de marzo de 2023. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 15 de febrero de 2023, 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 27 de marzo de 2023, a los tenedores registrados hasta el día 15 de marzo de 2023.

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

Fecha: 8 de marzo de 2023. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 15 de febrero de 2023, 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 27 de marzo de 2023, a los tenedores registrados hasta el día 15 de marzo de 2023.

Handwritten signature and a circular stamp with a signature inside. Below the stamp is the number 4 and a small mark.

4

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A continuación, presentamos un resumen del análisis de los resultados financieros y operativos de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias, para el primer trimestre del año 2023:

Al 31 de marzo de 2023 el total de activos consolidados de Towerbank International, Inc. y subsidiarias es de B/.983,999,308 que es menor en B/.10,952,981 con respecto al total de activos registrados al 31 de diciembre de 2022, cuya variación neta es debido principalmente a la disminución registrada en el efectivo y equivalentes de efectivo y en el portafolio de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Los pasivos por un total de B/.874,831,763 disminuyó en B/.12,632,055, en relación con el total de pasivos al 31 de diciembre de 2022, como producto de los reembolsos realizados a los financiamientos recibidos de bancos corresponsales y en los valores comerciales negociables.

El total de patrimonio al 31 de marzo de 2023 es de B/.109,167,545 y muestra un aumento de B/.1,679,074, por la actualización favorable del valor de mercado de los activos financieros con cambios en otros resultados integrales, y la utilidad neta del primer trimestre.

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.

A. RECURSOS DE CAPITAL:

<u>Capital Pagado:</u>	Trimestre Actual: Marzo 31, 2023	Trimestre3: Diciembre 31, 2022	Trimestre 2: Septiembre 30, 2022	Trimestre 1: Junio 30, 2022
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

Dasele
5
am

<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

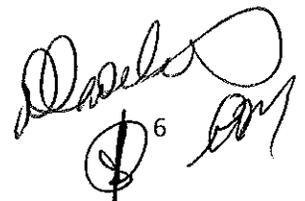
Al 31 de marzo de 2023, el índice de adecuación de capital consolidada se situó en 14.56% (diciembre 31, 2022: 14.55%), lo que le ha permitido al Towerbank, mantener una posición patrimonial adecuada, para soportar el crecimiento de las operaciones y cumplir con el índice regulatorio. El cálculo de adecuación 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, y sus modificaciones posteriores, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

B. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingresos Operativos:

Ingresos devengados en el Trimestre:	Trimestre Actual: Marzo 31, 2023	Trimestre 3: Diciembre 31, 2022	Trimestre 2: Septiembre 30, 2022	Trimestre 1: Junio 30, 2022
Intereses devengados	B/.12,808,108	B/.12,576,855	B/. 11,312,474	B/. 11,005,205
Comisiones	B/.1,096,254	B/.1,169,697	B/. 886,653	B/.778,182
Ganancia (pérdida) realizada en inversiones	B/.54,802	B/. (159,825)	B/. (65,235)	B/. (232,521)
Otros ingresos	B/. 90,049	B/.189,587	B/.113,214	B/.20,438

El resultado del Banco correspondiente al primer trimestre del 2023 fue una ganancia de B/.1,089,553 la cual reflejó un aumento por B/.1,307,232 a la registrada en el cuarto trimestre del período 2022 que fue una pérdida de B/. 217,679, debido al efecto principalmente registrado en la constitución de la provisión para pérdidas en préstamos según la NIIF9 para algunos créditos corporativos extranjeros. Los ingresos por intereses ganados del primer trimestre del año 2023 aumentaron en B/.231,253; que se debe principalmente al incremento en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y por el aumento en las tasas de interés devengados en la cartera de préstamos y depósitos colocados en bancos corresponsales.



Handwritten signature and stamp, including a circular stamp with the number 6.

Provisiones:

	Trimestre Actual: Marzo 31, 2023	Trimestre 3: Diciembre 31, 2022	Trimestre 2: Septiembre 30, 2022	Trimestre 1: Junio 30, 2022
Cartera de Préstamos bruta	B/.708,457,314	B/.707,491,524	B/. 707,823,485	B/. 695,553,424
Saldo de Provisión para incobrables	B/.12,782,732	B/.12,281,378	B/. 10,118,533	B/. 10,037,980
Gasto de provisión (en resultados)	B/.499,085	B/.2,269,340	B/. 245,390	B/. 268,340
Saldo de Cartera de préstamos morosa (*)	B/.14,065,294	B/.14,560,836	B/. 14,322,554	B/. 15,299,532

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

Al 31 de marzo de 2023, la provisión para pérdidas en la cartera de préstamos aumentó con respecto al cuarto trimestre del 2022, por la provisión cargada a resultados según cálculos de la NIIF9 para algunos créditos corporativos extranjeros.

Al 31 de marzo de 2023, los créditos morosos y vencidos totalizaron B/.14,065,294 (diciembre 31, 2022: B/.14,560,504), reflejando una disminución de B/.495,210 con respecto al trimestre anterior, debido a la disminución de la cartera de consumo vencida. Los créditos morosos y vencidos al 31 de marzo de 2023 representan el 1.99% del total de la cartera bruta del Banco a esa fecha (diciembre 31, 2022: 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 Marzo 31, 2023	Trimestre 4 Diciembre 31, 2022	Trimestre 3 Septiembre 30, 2022	Trimestre 2 Junio 30, 2022
Gastos de Operación	B/.5,924,988	B/.5,706,266	B/. 5,235,474	B/.5,092,716

Para el primer trimestre del año 2023, el total de gastos de operación por B/.5,924,988 fue similar al promedio de los trimestres anteriores del año 2022.



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

ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS:

Para el año 2023, se presentan las perspectivas del negocio en base a los objetivos estratégicos:

- Mantener y salvaguardar la liquidez y solvencia del Banco (liquidez 21.57%; Adecuación de Capital 14.80%; índice de capital 11.02%).
- Crecimiento de la Cartera de Crédito Corporativo Regional de USD40+MM.
- 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 USD2MM en el año.
- Utilidad neta de USD5.6MM.

II Parte:

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

Adjuntamos al presente Informe de Actualización Trimestral, el ejemplar de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

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

“Este Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2023, ambos correspondientes al primer trimestre del año 2023, 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.


8

**V Parte:
Divulgación**

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

1. Identifique el medio de divulgación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización Trimestral y el nombre del medio:

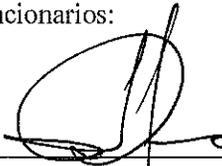
- 1.1 Diario de circulación nacional:
- 1.2 Periódico o revista especializada de circulación nacional:
- 1.3 Portal o Página de Internet Colectivas (web sites), del emisor, siempre que sea de acceso público: <https://towerbank.com>
- 1.4 El envío, por el emisor o su representante, de una copia del informe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

2. Fecha de divulgación:

- 2.1 Si ya fue divulgado por alguno de los medios antes señalados, indique la fecha:
- 2.2 Si aún no ha sido divulgado, indique la fecha probable en que será divulgado:
El Informe será divulgado a través de la página Web de Towerbank, a más tardar el viernes 2 de junio de 2023.

Firma (s)

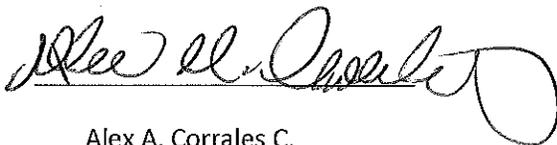
El Informe de Actualización Trimestral (IN-T) de **Towerbank International, Inc.** y Subsidiarias correspondiente al primer trimestre terminado el 31 de marzo de 2023 es firmado por los siguientes funcionarios:



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 tres meses terminados
el 31 de marzo de 2023.

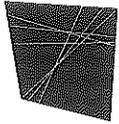
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados intermedios (No auditados) – Marzo 31, 2023

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	7-37
Información complementaria	
Anexo I - Información de consolidación sobre el estado condensado de situación financiera	38
Anexo II - Información de consolidación sobre el estado condensado de ganancias o pérdidas	39


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





Towerbank

TBI-CM-2023-7472

Panamá, 26 de mayo de 2023

Señores

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

Calle 50, Edificio Global Plaza, Piso 8

Ciudad

Estimados señores:

Por este medio nos complace enviarle el ejemplar del Informe de Actualización Trimestral (IN-T) correspondiente al primer trimestre del año 2023 y de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias (entidad 100% subsidiaria de Tower Corporation) al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

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

“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses de operaciones terminados en esa fecha, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.

Alex A. Corrales Castillo
Contralor

Emilia Henry G.
Analista de 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, 26 de mayo de 2023

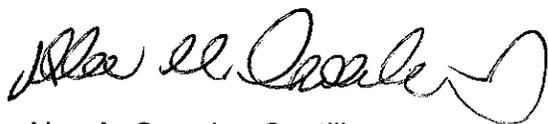
Señores
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Calle 50, Edificio Global Plaza, Piso 8
Ciudad

Estimados señores:

Los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc., y subsidiarias al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses de operaciones terminados en esa fecha, que se acompañan son informes interinos preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, en cumplimiento con el Artículo 1 (literal d) y el Artículo 4 (intervención de un CPA) del Acuerdo No.8-2000 (de 22 de mayo de 2000), y el Acuerdo No.2-200 (de 28 de febrero de 2000), manifiesto a ustedes que el suscrito ha revisado los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc., y Subsidiarias y las revelaciones expuestas en las notas al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses de operaciones terminados en esa fecha, comparativo con cifras a igual período anterior.

Atentamente,



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



TBI-CM-2023-7473

Panamá, 26 de mayo de 2023

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

Estimados señores:

Por este medio nos complace enviarle el ejemplar del Informe de Actualización Trimestral (IN-T) correspondiente al primer trimestre del año 2023 y de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias (entidad 100% subsidiaria de Tower Corporation) al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

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

“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2023 y por los tres meses de operaciones terminados en esa fecha, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.

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

Alex A. Corrales Castillo
Contralor

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

Emilia Henry G.
Analista de 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

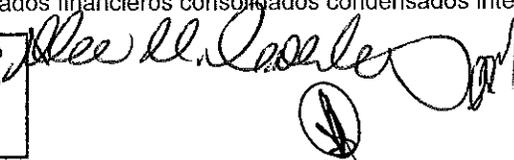
www.towerbank.com

Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera
Al 31 de marzo de 2023
(En balboas)

	Notas	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	84,762,752	89,133,327
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	6, 9	-	86,152
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	6, 9	149,434,284	153,407,801
Activos financieros a costo amortizado	6, 9	5,873,167	5,873,167
Préstamos y avances a clientes	10	704,606,918	704,596,901
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	9,550,439	9,636,967
Activos intangibles	12	9,032,264	8,610,859
Activos por derecho de uso	11.1	2,679,142	3,506,666
Activo por impuesto sobre la renta diferido	22	2,001,153	1,886,746
Otros activos	7, 13	16,059,189	18,213,703
Activos totales	23	983,999,308	994,952,289
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 14	820,057,086	808,460,030
Depósitos de bancos	14	22,594,273	32,587,794
Financiamientos recibidos	15	14,551,662	19,313,131
Valores comerciales negociables	16	9,030,253	15,165,637
Pasivo por arrendamiento	15.1	1,767,001	2,305,122
Otros pasivos	7, 17	6,831,488	9,632,104
Pasivos totales	24	874,831,763	887,463,818
Patrimonio			
Acciones comunes	18	64,488,000	64,488,000
Capital adicional pagado		4,353,994	4,353,994
Acciones preferidas	19	24,965,013	24,965,013
Otras reservas		(1,656,866)	(2,677,637)
Reserva regulatoria	25	10,593,363	10,593,363
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	25	973,027	1,129,555
Reserva patrimonial de inversiones de capital		6,318	6,318
Ganancias acumuladas		5,444,696	4,629,865
Patrimonio total	23, 25	109,167,545	107,488,471
Pasivos y patrimonio totales		983,999,308	994,952,289

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

Alex A. Corrales Castillo


Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023

(En balboas)

		Marzo 31, 2023	Marzo 31, 2022
	Notas	(No auditado)	(No auditado)
Ingresos por intereses	7, 21	12,808,108	10,629,989
Gastos por intereses	7, 21	(6,464,141)	(5,604,770)
Ingresos netos por intereses		6,343,967	5,025,219
Ingresos por comisiones	21	1,096,254	818,058
Gastos por comisiones	21	(75,530)	(73,133)
Ingresos neto por comisiones		1,020,724	744,925
Ingresos neto de intereses y comisiones		7,364,691	5,770,144
Otros ingresos		144,851	113,277
		<u>7,509,542</u>	<u>5,883,421</u>
Otros gastos:			
Provisión para pérdida en préstamos		(499,085)	(278,579)
Reversión (provisión) para pérdida en inversiones		4,084	(8,492)
Gastos del personal	7	(2,565,987)	(2,229,422)
Honorarios y servicios profesionales	7	(489,669)	(291,632)
Gastos por arrendamientos operativos	7	(115,160)	(45,247)
Depreciación y amortización	11, 12	(1,198,560)	(915,208)
Otros		(1,565,019)	(1,234,710)
Ganancia antes de impuesto	23	1,080,146	880,131
Gasto por impuesto sobre la renta	22	9,407	(98,999)
Ganancia neta del período		<u>1,089,553</u>	<u>781,132</u>

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


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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

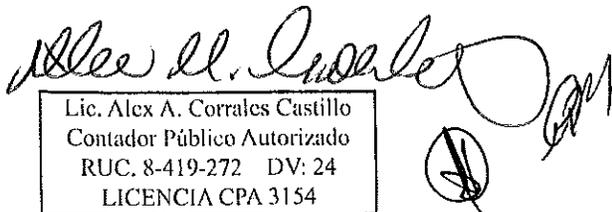
Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas y otro resultado integral

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023

(En balboas)

	Marzo 31, 2023 <u>(No auditado)</u>	Marzo 31, 2022 <u>(No auditado)</u>
Ganancia neta del período	<u>1,089,553</u>	<u>781,132</u>
Otro resultado integral:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:		
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero		
Diferencias en cambio surgidas durante el período	<u>305,243</u>	<u>1,042,662</u>
Reserva de valor razonable (activos financieros):		
Monto neto reclasificado a ganancias o pérdidas	(54,802)	-
Cambio neto en el valor razonable	<u>770,330</u>	<u>(1,494,573)</u>
Otro resultado integral del período	<u>1,020,771</u>	<u>(451,911)</u>
Resultado integral total del período	<u>2,110,324</u>	<u>329,221</u>

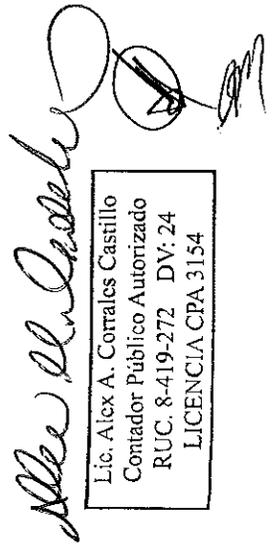
Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.


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

Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias
 Estado consolidado condensado intermedio de cambios en el patrimonio
 Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
 (En baibeas)

	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 de capital	Ganancias acumuladas	Total
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	-	-	-	-	-	(451,911)	-	-	-	-	781,132	781,132
Otro resultado integral del período	-	-	-	(1,494,573)	1,042,662	(451,911)	-	-	-	-	-	(451,911)
Resultado integral total del período	-	-	-	(1,494,573)	1,042,662	(451,911)	-	-	-	-	781,132	329,221
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	17,196	-	(17,196)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(431,250)	(431,250)
Saldo al 31 de marzo de 2022 (no auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(2,072,342)	1,049,188	(1,023,154)	10,593,363	74,844	592,012	32,948	8,115,575	112,132,595
Saldo al 1 de enero de 2023	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(4,036,564)	1,358,927	(2,677,637)	10,593,363	-	1,129,555	6,318	4,629,865	107,488,471
Ganancia del período	-	-	-	715,528	305,243	1,020,771	-	-	-	-	1,089,553	1,089,553
Otro resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,020,771
Resultado integral total del período	-	-	-	715,528	305,243	1,020,771	-	-	-	-	1,089,553	2,110,324
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(156,528)	-	156,528	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(431,250)	(431,250)
Saldo al 31 de marzo de 2023 (no auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(3,321,036)	1,664,170	(1,656,866)	10,593,363	-	973,027	6,318	5,444,696	109,167,545

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


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias
 Estado consolidado condensado intermedio de flujo de efectivo
 Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
 (En balboas)

	Notas	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Marzo 31, 2022 (No auditado)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia neta del período		1,089,553	781,132
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11, 12	1,198,560	915,208
Provisión para pérdida en préstamos		499,085	278,579
(Reversión) provisión para pérdida en inversiones		(4,084)	8,492
Ingreso neto por intereses		(7,364,691)	(5,770,144)
Ganancia neta realizada en activos financieros con cambios en otros resultados integrales		(54,802)	-
Ganancia neta no realizada en activos financieros con cambios en resultados			(16,548)
Aumento del activo por impuesto sobre la renta diferido		(114,407)	
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas	22	105,000	98,999
		<u>(4,645,786)</u>	<u>(3,704,282)</u>
Cambios en:			
Préstamos y avances a clientes		(509,102)	15,625,854
Otros activos		1,929,728	(1,969,546)
Depósitos de clientes		11,597,056	3,058,282
Depósitos de bancos		(9,965,516)	(2,999,580)
Otros pasivos		(3,532,756)	(311,237)
Efectivo (utilizado en) provisto por las operaciones		<u>(5,126,376)</u>	<u>9,699,491</u>
Impuesto a las ganancias pagado		(30,000)	(75,000)
Intereses recibidos		14,236,108	11,978,207
Intereses pagados		<u>(5,912,531)</u>	<u>(5,572,742)</u>
Flujos neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>3,167,201</u>	<u>16,029,956</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(109,631,685)	(90,480,844)
Venta y redención de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		114,771,010	69,448,832
Adquisición de activos intangibles	12	(522,457)	(305,377)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(85,273)	-
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>4,531,595</u>	<u>(21,337,389)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Procedente de financiamientos recibidos	15	-	-
Reembolso de financiamientos recibidos	15	(5,000,000)	(5,200,000)
Procedente de emisión de valores comerciales negociables	16	-	-
Reembolso de valores comerciales negociables	16	(6,100,000)	(989,500)
Reembolso de pasivos por arrendamientos	15.1	(538,121)	(520,493)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones preferidas	19	(431,250)	(431,250)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		<u>(12,069,371)</u>	<u>(7,141,243)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(4,370,575)	(12,448,676)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>89,133,327</u>	<u>101,316,991</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8	<u>84,762,752</u>	<u>88,868,315</u>

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


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

1. Información general

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

El Banco tiene valores para oferta pública registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá. La oficina principal del Banco está ubicada en Calle 50 y Elvira Méndez, Edificio Tower Financial Center. Al 31 de marzo de 2023, el Banco mantenía un total de 200 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 2022 y por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados al 31 de marzo de 2023, reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período interino presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

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

3. Políticas de contabilidad

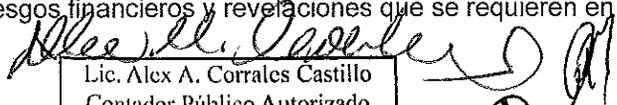
Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para 2022, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2023. 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 Internacional, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

condensados consolidados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

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 2022.

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>Marzo 31, 2023 (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	78,599,487	-	149,434,284	5,873,167	718,296,891	7,976,527
Concentración por sector:						
Corporativo	78,580,726	-	78,835,090	5,864,073	494,386,682	4,459,895
Consumo	-	-	-	-	214,007,832	3,516,632
Otros sectores	-	-	69,783,247	-	970,041	-
Intereses por cobrar	18,761	-	815,947	9,094	8,932,336	-
	<u>78,599,487</u>	<u>-</u>	<u>149,434,284</u>	<u>5,873,167</u>	<u>718,296,891</u>	<u>7,976,527</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	48,366,071	-	14,074,186	5,864,073	463,933,191	6,601,527
América Latina y el Caribe	6,390	-	12,476,276	-	174,773,829	-
Estados Unidos de América y Canadá	30,198,380	-	101,960,711	-	68,642,182	925,000
Otros	9,885	-	20,107,164	-	2,015,353	450,000
Intereses por cobrar	18,761	-	815,947	9,094	8,932,336	-
	<u>78,599,487</u>	<u>-</u>	<u>149,434,284</u>	<u>5,873,167</u>	<u>718,296,891</u>	<u>7,976,527</u>

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

Diciembre 31, 2022 (Auditado)	Depósitos en bancos	Valores con cambios en resultados	Valores con cambios en otro resultado integral	Valores a costo amortizado	Préstamos	Riesgos fuera de balance
Valor en libros	82,988,755	86,152	153,407,801	5,873,167	717,653,288	9,964,939
Concentración por sector:						
Corporativo	82,962,355	86,152	76,936,509	5,864,073	491,932,511	6,828,737
Consumo	-	-	-	-	215,365,650	3,136,202
Otros sectores	-	-	75,783,479	-	968,372	-
Intereses por cobrar	26,400	-	687,813	9,094	9,386,755	-
	82,988,755	86,152	153,407,801	5,873,167	717,653,288	9,964,939
Concentración geográfica:						
Panamá	28,575,066	-	13,076,885	5,864,073	464,889,174	7,318,539
América Latina y el Caribe	128,137	-	11,212,282	-	174,124,814	1,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	54,259,152	86,152	109,321,287	-	67,035,217	925,000
Otros	-	-	19,109,534	-	2,217,328	721,400
Intereses por cobrar	26,400	-	687,813	9,094	9,386,755	-
	82,988,755	86,152	153,407,801	5,873,167	717,653,288	9,964,939

4.2 Riesgo de liquidez

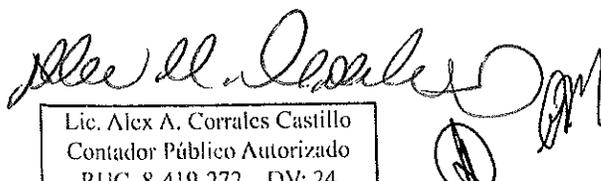
El riesgo de liquidez se define como el riesgo de encontrar dificultades para obtener los fondos suficientes y cumplir con sus compromisos u obligaciones a tiempo.

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 Internacional, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (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
Marzo 31, 2023 (No auditado)								
Activos								
Efectivo y efectos de caja	6,163,264	-	-	-	-	-	-	6,163,264
Depósitos en bancos	62,067,269	16,513,457	-	-	-	-	18,761	78,599,487
Inversiones en valores	9,887,247	29,641,238	28,276,323	21,673,946	63,308,477	1,695,180	825,041	155,307,452
Préstamos	10,905,596	58,055,795	80,810,441	46,942,889	151,243,297	361,406,537	8,932,336	718,296,891
Total	89,023,376	104,210,490	109,086,764	68,616,835	214,551,774	363,101,717	9,776,138	958,367,094
Pasivos								
Depósitos:								
Clientes	308,545,596	82,409,455	81,633,777	199,220,063	145,131,392	-	3,116,803	820,057,086
Interbancarios	-	22,577,745	-	-	-	-	16,528	22,594,273
Financiamientos recibidos	-	-	14,228,751	-	-	-	322,911	14,551,662
Valores comerciales negociables	-	-	3,029,353	6,000,000	-	-	900	9,030,253
Pasivo por arrendamiento	-	541,769	416,228	809,004	-	-	-	1,767,001
Total	308,545,596	105,528,969	99,308,109	206,029,067	145,131,392	-	3,457,142	868,000,275
Compromisos y contingencias	-	1,228,637	5,752,890	995,000	-	-	-	7,976,527
Diciembre 31, 2022 (Auditado)								
Activos								
Efectivo y efectos de caja	6,144,573	-	-	-	-	-	-	6,144,573
Depósitos en bancos	56,447,072	26,515,283	-	-	-	-	26,400	82,988,755
Inversiones en valores	9,668,263	37,243,082	19,519,497	29,435,242	61,095,669	1,708,460	696,907	159,367,120
Préstamos	11,202,796	95,274,455	35,302,395	47,568,669	160,973,934	357,944,284	9,386,755	717,653,288
Total	83,462,704	159,032,820	54,821,892	77,003,911	222,069,603	359,652,744	10,110,062	966,153,736
Pasivos								
Depósitos:								
Clientes	316,378,082	114,008,275	76,111,930	166,718,685	132,575,275	-	2,667,783	808,460,030
Interbancarios	-	32,543,262	-	-	-	-	44,532	32,587,794
Financiamientos recibidos	-	5,000,000	14,228,751	-	-	-	84,380	19,313,131
Valores comerciales negociables	-	6,084,602	9,035,000	-	-	-	48,035	15,165,637
Pasivos por arrendamiento	-	538,121	541,769	832,456	392,776	-	-	2,305,122
Total	316,378,082	158,174,260	99,917,450	167,551,141	132,968,051	-	2,842,730	877,831,714
Compromisos y contingencias	-	451,169	6,422,159	2,006,296	1,085,315	-	-	9,964,939
Posición neta	(232,915,378)	407,391	(51,517,717)	(92,553,526)	88,016,237	359,652,744	7,267,332	78,357,083

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

4.3 Riesgo de mercado

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

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

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

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

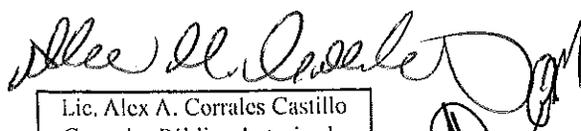
Riesgo de tasa de cambio - Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para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

El Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras, solo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de los clientes. Al 31 de marzo de 2023, el Banco solo mantenía depósitos a la vista, inversiones y partidas fuera de balance por un total de B/.7,633,810 (2022: B/.7,321,738).

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 Internacional, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

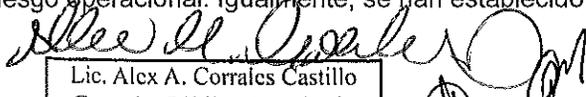
	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	No sensibles a intereses	Total
Marzo 31, 2023 (No auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	6,163,264	6,163,264
Depósitos en bancos	16,513,457	-	-	-	-	62,067,269	78,580,726
Inversiones en valores	29,641,238	28,276,323	21,673,946	63,308,477	1,695,180	9,887,247	154,482,411
Préstamos	58,618,778	79,610,441	41,823,943	145,243,297	361,316,783	22,751,313	709,364,555
Total	104,773,473	107,886,764	63,497,889	208,551,774	363,011,963	100,869,093	948,590,956
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	293,027,915	81,633,777	199,220,063	145,131,392	-	97,927,136	816,940,283
Interbancarios	22,577,745	-	-	-	-	-	22,577,745
Financiamientos recibidos	-	14,228,751	-	-	-	-	14,228,751
Valores comerciales negociables	-	3,029,353	6,000,000	-	-	-	9,029,353
Pasivos por arrendamientos	541,769	416,228	809,004	-	-	-	1,767,001
Total	316,147,429	99,308,109	206,029,067	145,131,392	-	97,927,136	862,776,132
Compromisos y contingencias	1,228,637	5,752,890	995,000	-	-	-	7,976,527
Diciembre 31, 2022 (auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	6,144,573	6,144,573
Depósitos en bancos	26,515,283	-	-	-	-	56,447,071	82,962,354
Inversiones en valores	37,243,081	19,519,497	29,435,242	81,095,669	1,708,460	9,668,266	158,670,215
Préstamos	90,238,987	35,311,377	47,568,669	161,226,961	358,323,394	15,597,145	708,266,533
Total	153,997,351	54,830,874	77,003,911	222,322,630	360,031,854	87,857,055	956,043,675
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	343,042,732	76,111,930	166,718,685	132,575,275	-	87,343,625	805,792,247
Interbancarios	32,543,262	-	-	-	-	-	32,543,262
Financiamientos recibidos	5,000,000	14,228,751	-	-	-	-	19,228,751
Valores comerciales negociables	6,084,602	9,035,000	-	-	-	-	15,119,602
Pasivos por arrendamiento	538,121	541,769	832,456	392,776	-	-	2,305,122
Total	387,208,717	99,917,450	167,551,141	132,968,051	-	87,343,625	874,988,984
Compromisos y contingencias	451,169	6,422,159	1,781,296	1,085,315	-	-	9,739,939

4.4 Riesgo operacional

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

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

El Banco cuenta con un Manual de Riesgo Operacional, que representa el marco de referencia para la gestión del riesgo operacional. Igualmente, se han establecido políticas para la evaluación de nuevos productos y


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

servicio que tienen como objetivo principal evaluar los riesgos operativos vinculados al desarrollo de nuevos productos o servicios, previo a su lanzamiento o implementación.

La Unidad de Riesgo Operacional es el área encargada de evaluar y consolidar los resultados relativos de la gestión de riesgo operativo, de prevención y blanqueo de capitales y el riesgo legal, presentando los resultados sobre dicha gestión al Comité de Riesgo Operacional. El Comité de Riesgo Operacional reporta directamente al Comité Integral de Riesgos, quien a su vez reporta directamente a la Junta Directiva.

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

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

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

5. Estimaciones

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

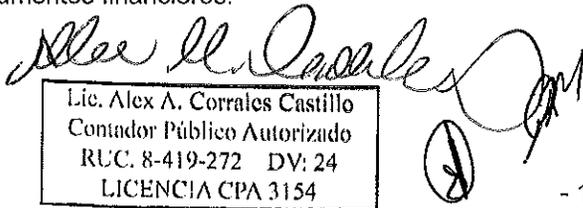
En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados, los juicios importantes hechos por la administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo y las fuentes claves de incertidumbre en la estimación son los mismos que se aplica a los estados financieros consolidados para el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023

(En balboas)

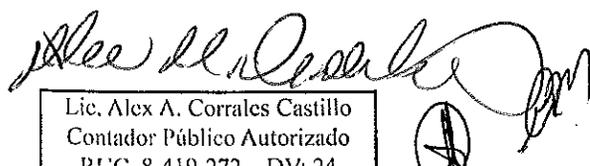
Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable a:		Jerarquía de valor razonable	Técnica de valoración e insumos claves	Insumos significativos no observables	Relación de insumos no observables con el valor razonable
	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)				
Títulos hipotecarios, títulos de deuda privada y gubernamental	62,198,270	133,749,252	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Títulos hipotecarios	386,457	386,536	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	Tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor interés SELIC	A mayor tasa de descuento, menor valor razonable
Título de deuda privada extranjera	7,584,976	7,279,732	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 extranjeras	76,146,361	9,002,089	Nivel 2	Precio de mercado observable en mercado no activo	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	343,804	343,804	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	1,958,469	1,958,575	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica
Intereses por cobrar	815,947	687,813				
Total	149,434,284	153,407,801				

Valores de inversión a costo amortizado	Valor razonable a:		Jerarquía de valor razonable	Técnica de valoración e insumos claves	Insumos significativos no observables	Relación de insumos no observables con el valor razonable
	Marzo 31, 2023 (No Auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)				
Títulos de deuda privada local	5,873,167	5,873,167	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica

No hubo transferencia entre el nivel 1 y 2 durante los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023.

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

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



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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

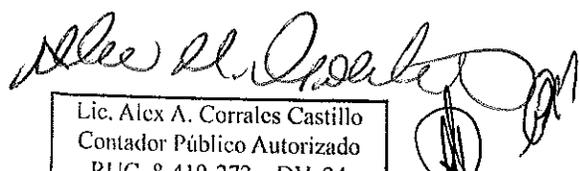
	Marzo 31, 2023 (No auditado)		Diciembre 31, 2022 (Auditado)	
	Valor en libros	Valor razonable (Nivel 3)	Valor en libros	Valor razonable (Nivel 3)
Activos				
Depósitos a plazo en bancos	16,513,457	16,513,457	26,515,283	26,515,283
Préstamos por cobrar	704,606,918	704,606,918	704,596,901	704,596,901
Pasivos				
Depósitos	842,651,359	842,651,359	838,335,508	838,335,508
Financiamientos recibidos	14,551,662	14,551,662	19,313,131	19,313,131
Valores comerciales negociables	9,030,253	9,030,253	15,165,637	15,165,637
Pasivo por arrendamiento	1,767,001	1,767,001	2,305,122	2,305,122

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	
	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Activos:				
Préstamos	30,785,848	34,571,713	3,911,402	3,701,838
Intereses acumulados por cobrar	72,970	83,409	6,224	6,785
Total	30,858,818	34,655,122	3,917,626	3,708,623
Pasivos:				
Depósitos a la vista	345,193	187,425	500,344	582,302
Depósitos a plazo	-	255,866	1,004,916	1,162,247
Intereses acumulados por pagar	-	1,471	6,219	6,849
Total	345,193	444,762	1,511,479	1,751,398


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

El siguiente cuadro es el detalle de los ingresos y gastos en operaciones con partes relacionadas por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023:

	Transacciones con compañías relacionadas		Transacciones con accionistas, directores y personal clave	
	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Marzo 31, 2022 (No auditado)	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Marzo 31, 2022 (No auditado)
Ingresos:				
Intereses devengados	357,292	337,167	51,645	50,206
Gastos:				
Intereses	151	340	11,732	13,829
Gastos de honorarios	74,227	64,527	20,250	16,200
Gastos de alquiler	253,800	253,800	-	-
Salarios y otros gastos de personal	-	-	663,103	458,426
Total	328,178	318,667	695,085	488,455

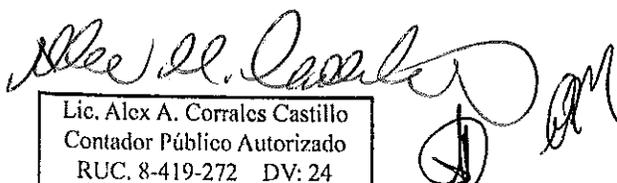
Al 31 de marzo de 2023 los préstamos por cobrar a partes relacionadas devengaban una tasa de interés anual en un rango de 2.25% a 24.00% (2022: 2.25% a 24.00%).

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Efectivo	5,634,454	5,736,533
Efectos de caja	528,810	408,040
Depósitos a la vista	62,067,269	56,447,071
Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales hasta 90 días, libre de gravámenes	16,513,457	26,515,283
Intereses por cobrar	18,762	26,400
Total	84,762,752	89,133,327

Al 31 de marzo de 2023, las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 3.80% a 5.00% (2022: 3.10% a 4.25%).


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(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 31 de marzo de 2023 por la suma de B/. 0.00 (2022: B/. 86,152). Durante los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023, el Banco ha devengado ganancia neta no realizada por B/.0.00. (2022: B/. 16,548)

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Títulos hipotecarios	386,458	386,536
Títulos de deuda - privada	76,154,714	72,467,815
Títulos de deuda - gubernamental	69,783,245	79,476,339
Valores de capital	2,293,920	389,298
Sub-total	148,618,337	152,719,988
Intereses por cobrar	815,947	687,813
Total	149,434,284	153,407,801

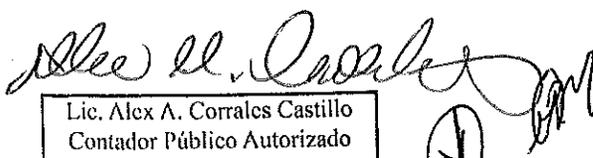
Las tasas de interés anual que devengaban los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 0.13% y 7.00% (2022: 0.13% y 7.00%)

Activos financieros a costo amortizado

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)		Diciembre 31, 2022 (Auditado)	
	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable
Títulos de deuda privada local	5,873,167	5,875,539	5,873,167	5,875,539

Al 31 de marzo de 2023, la tasa de interés anual sobre los activos financieros a costo amortizado era de 9.30% (2022: 9.30%).


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

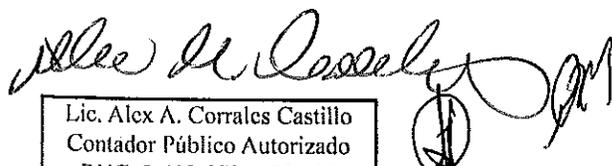
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

10. Préstamos y avances a clientes

La cartera por tipo de préstamo se desglosa así:

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Sector interno:		
Comercio	164,366,156	164,907,927
Empresas financieras	3,789,162	1,900,810
Entidades autónomas	967,132	967,311
Arrendamiento financiero	733,696	919,484
Consumo	110,167,776	109,302,309
Hipotecarios comerciales	86,406,075	84,093,388
Hipotecarios residenciales	96,910,173	102,289,021
	<u>463,340,170</u>	<u>464,380,250</u>
Sector externo:		
Comercio	171,576,562	192,497,931
Empresas financieras	43,868,190	27,938,702
Consumo	10,548,067	3,536,315
Hipotecarios comerciales	18,045,399	18,154,245
Hipotecarios residenciales	1,078,926	984,081
	<u>245,117,144</u>	<u>243,111,274</u>
Total de préstamos	<u>708,457,314</u>	<u>707,491,524</u>
Interés por cobrar	8,932,336	9,386,755
Provisión para pérdida crediticia espe	(12,782,732)	(12,281,378)
Total de préstamos neto	<u>704,606,918</u>	<u>704,596,901</u>

Al 31 de marzo de 2023, la tasa de interés anual de los préstamos oscilaban entre 1.25% y 24.00% (2022: 1.25% y 24.00%)


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

Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias

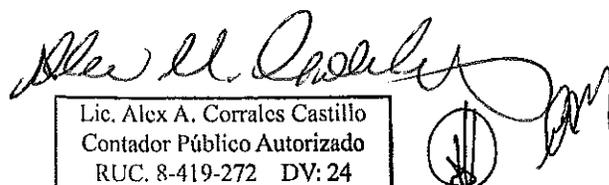
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	500,186	345,793
De 1 a 5 años	365,503	704,418
Total de pagos mínimos	865,689	1,050,211
Menos: intereses no devengados	(131,993)	(130,727)
 Total de arrendamiento financiero por cobrar, neto	 733,696	 919,484

A continuación se proporciona información acerca de la exposición al riesgo de crédito y los PCE para los préstamos por cobrar al 31 de marzo de 2023:

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
Marzo 31, 2023 (No Auditado):				
Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.40%	468,406,211	1,877,893	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	22.73%	13,128,992	2,983,837	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	49.56%	12,340,748	6,116,087	SI
Sub-total	2.22%	493,875,951	10,977,817	
Consumo: Provisión NIIF de créditos 002				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.46%	207,314,313	961,054	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	15.23%	489,159	74,523	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	11.45%	6,716,760	769,035	SI
Sub-total	0.84%	214,520,232	1,804,612	
Otros: Provisión NIIF de Créditos 003				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.03%	968,372	303	NO
Sub-total	0.03%	968,372	303	
Total consolidado:				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.42%	676,688,896	2,839,250	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	22.46%	13,618,151	3,058,360	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	36.13%	19,057,508	6,885,122	SI
Sub-total	1.80%	709,364,555	12,782,732	
Intereses descontados no ganados		(907,241)	-	
Total		708,457,314	12,782,732	


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

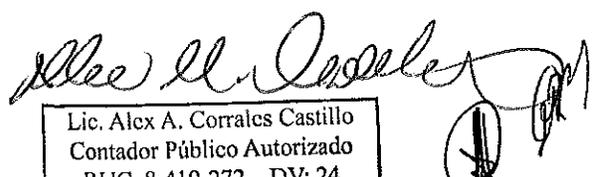
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
Diciembre 31, 2022 (Auditado):				
Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.35%	466,144,201	1,628,941	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	22.82%	13,315,857	3,038,101	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	48.91%	11,944,714	5,842,049	SI
Sub-total	2.14%	491,404,772	10,509,090	
Consumo: Provisión NIIF de créditos 002				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.46%	208,910,226	954,232	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	25.93%	514,161	133,325	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	10.57%	6,469,002	684,060	SI
Sub-total	0.82%	215,893,389	1,771,617	
Otros: Provisión NIIF de Créditos 003				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.07%	968,372	670	NO
Sub-total	0.07%	968,372	670	
Total consolidado:				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.38%	676,022,799	2,583,843	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	22.93%	13,830,017	3,171,426	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	35.44%	18,413,717	6,526,109	SI
Sub-total	1.73%	708,266,533	12,281,378	
Intereses descontados no ganados		(775,009)	-	
Total		707,491,524	12,281,378	

11. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)						
	Inmueble	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Adelanto a compra de activos	Total
Costo							
Al 1 de enero de 2023	675,000	6,250,217	3,208,268	223,492	9,101,269	1,069,967	20,548,213
Adiciones	-	-	-	84,107	-	-	84,107
Transferencias	-	23,937	10,740	-	-	(33,511)	1,166
Al 31 de marzo de 2023	675,000	-	3,219,008	307,599	9,101,269	1,056,456	20,633,486
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2023	(109,960)	(4,996,994)	(2,996,333)	(208,513)	(2,599,446)	-	(10,911,246)
Adiciones	(3,236)	(67,686)	(20,085)	(7,348)	(73,447)	-	(171,803)
Al 31 de marzo de 2023	(113,196)	-	(3,016,418)	(215,861)	(2,672,893)	-	(11,083,049)
Valor neto en libros	561,804	-	202,590	91,739	6,428,376	1,056,456	9,550,439


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

	Diciembre 31, 2022 (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 2022	675,000	6,160,265	3,146,154	223,492	8,897,483	734,729	19,837,123
Adiciones	-	89,952	62,114	-	203,786	355,238	711,090
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	<u>675,000</u>	<u>6,250,217</u>	<u>3,208,268</u>	<u>223,492</u>	<u>9,101,269</u>	<u>1,089,967</u>	<u>20,548,213</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	(12,946)	(262,125)	(129,366)	(20,562)	(278,782)	-	(703,781)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	<u>(109,960)</u>	<u>(4,996,994)</u>	<u>(2,996,333)</u>	<u>(208,513)</u>	<u>(2,599,446)</u>	<u>-</u>	<u>(10,911,246)</u>
Valor neto en libros	<u>565,040</u>	<u>1,253,223</u>	<u>211,935</u>	<u>14,979</u>	<u>6,501,823</u>	<u>1,089,967</u>	<u>9,636,967</u>

11.1 Activos por derecho de uso

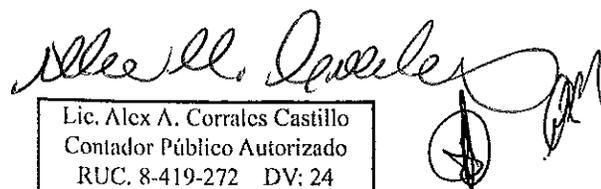
El detalle de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

Marzo 31, 2023 (No auditado)

	Total	Espacio para sucursales	Equipo de computación
Activo			
Al inicio del período	3,506,666	3,506,666	-
Depreciación			
Depreciación del período	(827,524)	(827,524)	-
Saldos netos	<u>2,679,142</u>	<u>2,679,142</u>	<u>-</u>

Diciembre 31, 2022 (Auditado)

	Total	Espacio para sucursales	Equipo de computación
Activo			
Al inicio del período	6,346,738	6,346,738	-
Depreciación			
Depreciación del período	(2,840,072)	(2,840,072)	-
Saldos netos	<u>3,506,666</u>	<u>3,506,666</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

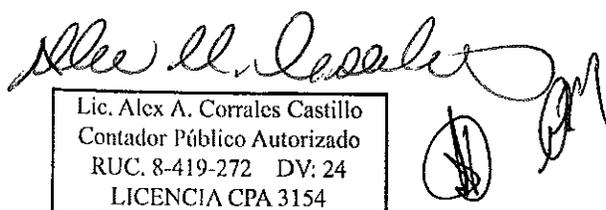
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

12. Activos intangibles

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

	<u>Marzo 31, 2023 (No auditado)</u>		
	<u>Programa de computadora</u>	<u>Adelanto a compra de activos</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Al 1 de enero de 2023	9,402,580	5,245,835	14,648,415
Adiciones	-	522,457	522,457
Transferencias	4,881,446	(4,881,446)	-
Al 31 de marzo de 2023	<u>14,284,026</u>	<u>886,846</u>	<u>15,170,872</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2023	(6,037,556)	-	(6,037,556)
Adiciones	(101,052)	-	(101,052)
Al 31 de marzo de 2023	<u>(6,138,608)</u>	<u>-</u>	<u>(6,138,608)</u>
Valor neto en libros	<u>8,145,418</u>	<u>886,846</u>	<u>9,032,264</u>

	<u>Diciembre 31, 2022 (Auditado)</u>		
	<u>Programa de computadora</u>	<u>Adelanto a compra de activos</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Al 1 de enero de 2022	9,359,103	1,749,511	11,108,614
Adiciones	43,477	3,496,324	3,539,801
Transferencias	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	<u>9,402,580</u>	<u>5,245,835</u>	<u>14,648,415</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2022	(5,639,103)	-	(5,639,103)
Adiciones	(398,453)	-	(398,453)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>(6,037,556)</u>	<u>-</u>	<u>(6,037,556)</u>
Valor neto en libros	<u>3,365,024</u>	<u>5,245,835</u>	<u>8,610,859</u>



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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
 Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
 (En balboas)

13. Otros activos

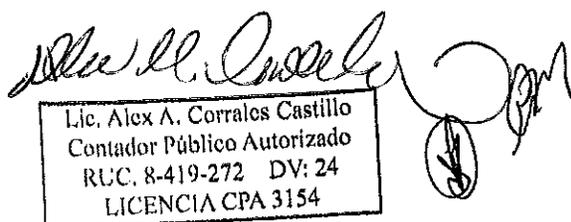
El detalle de otros activos se resume a continuación:

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Bienes recibidos en dación de pago	6,112,233	6,317,191
Cuentas por cobrar empleados	440,328	471,784
Cuentas por cobrar otras	3,084,436	3,127,467
Depósitos a plazo fijo pignorados	975,000	975,000
Depósitos entregados en garantía	533,837	453,837
Fondo de cesantía	1,545,216	1,499,696
Gastos e impuestos pagados por anticipado	2,122,454	1,157,884
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	-	3,262,492
Otros	1,245,685	948,352
Total	16,059,189	18,213,703

14. Depósitos de clientes y de bancos

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Depósitos de clientes:		
A la vista-locales	60,823,816	62,422,446
A la vista-extranjeros	41,221,165	34,082,537
De ahorros-locales	144,444,098	150,031,890
De ahorros-extranjeros	62,054,581	79,728,899
A plazo-locales	379,296,960	406,707,323
A plazo-extranjeros	129,097,727	72,818,876
Depósitos interbancarios:		
A la vista-locales	-	-
A la vista-extranjeros	-	-
A plazo-locales	22,577,745	32,543,262
Intereses por pagar	3,135,267	2,712,591
Total de depósitos	842,651,359	841,047,824


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

15. Financiamientos recibidos

Al 31 de marzo de 2023, se mantiene financiamientos por B/.14,228,751 (2022: B/.19,228,751) e intereses acumulados por pagar por B/. 322,911 (2022: B/.84,380) 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 6.91% y 7.20% (2022: 6.17% y 7.19%), con vencimientos en junio de 2023.

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	19,228,751	14,753,477
Financiamientos recibidos	-	29,228,751
Reembolso de financiamientos recibidos	(5,000,000)	(24,753,477)
Saldo al final del período	14,228,751	19,228,751

15.1 Pasivos por arrendamiento

Al 31 de marzo de 2023, el Grupo mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Hasta 1 año	1,767,001	1,912,346
Entre 1 y 5 años	-	392,776
Total	1,767,001	2,305,122

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.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

Al 31 de marzo de 2023 se mantiene saldo de valores comerciales negociables por la suma de B/. 9,035,000 (2022: B/.15,135,000), e intereses acumulados por pagar por B/.900 (2022: B/.46,036), menos de los gastos de emisión por B/.5,647 (2022: B/.15,399), los cuales devengan intereses entre 3.00% y 4.75% (2022: de 3.25% y 4.75%)

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	15,119,601	12,182,500
Emisión de valores comerciales negociables	-	17,135,000
Reembolso de valores comerciales negociables	(6,090,248)	(14,197,899)
Saldo al final del período	9,029,353	15,119,601

17. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Aceptaciones pendientes	-	3,262,492
Acreedores varios	1,589,435	1,569,012
Cheques de gerencia y certificados	1,401,346	1,603,382
Comisiones cobradas no ganadas	40,675	63,984
Gastos acumulados por pagar	80,925	76,953
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	130,764	130,763
Impuesto sobre la renta por pagar	320,831	215,830
Provisión para pérdidas esperadas en contingentes	45,827	74,457
Provisiones laborales	1,980,000	2,064,490
Remesas por aplicar	1,241,685	570,741
Total de otros pasivos	6,831,488	9,632,104


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

18. Acciones comunes

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)		Diciembre 31, 2022 (Auditado)	
	Cantidad de acciones	Monto pagado	Cantidad de acciones	Monto pagado
Acciones autorizadas con valor nominal (B/.1,000 c/u):	75,000	-	75,000	-
Acciones emitidas				
Saldo al inicio del período	64,488	64,488,000	64,488	64,488,000
Emisión de acciones	-	-	-	-
Saldo al final del período	64,488	64,488,000	64,488	64,488,000

19. Acciones preferidas

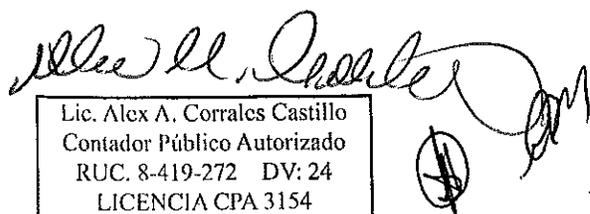
El 31 de diciembre de 2008 el Banco inició el proceso de oferta pública de acciones preferidas tipo "B" a través de la Bolsa de Valores de Panamá amparados en la Resolución No.176-08 del 20 de septiembre de 2008 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá por un total de B/.20,000,000 acciones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

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

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

La composición de las acciones preferidas, se resume así:

	Marzo 31, 2023 (No auditado)		Diciembre 31, 2022 (Auditado)	
	Cantidad de acciones	Monto pagado	Cantidad de acciones	Monto pagado
Acciones autorizadas con valor nominal (B/.1,000 c/u):				
Saldo al final del período	50,000	-	50,000	-
Acciones emitidas con valor nominal (B/.1,000 c/u):				
Saldo al final del período	25,000	24,965,013	25,000	24,965,013


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

En reunión de Junta Directiva del 15 de febrero de 2023, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.431,250 distribuyendo de la Serie "B" B/.350,000 y de la Serie "C" B/.81,250. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

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

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.

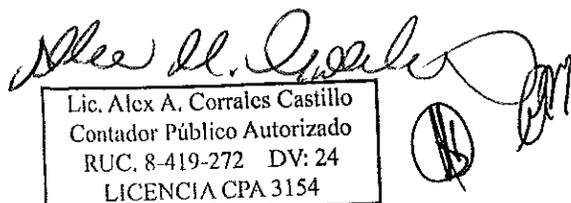
El Banco a través de su empresa fiduciaria administra cincuenta y dos (52) fideicomisos por la suma de B/.153,437,692 (2022: 52 fideicomisos; B/.154,001,609), los cuales, por su naturaleza, no se esperan que generen pérdidas para la entidad que actúa como fiduciaria.

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/.70,686,420 (2022: B/.72,675,990).

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Cartas de crédito	708,470	1,671,400
Garantías financieras	7,268,057	8,293,539
	<u>7,976,527</u>	<u>9,964,939</u>

El Banco reconoció provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/.45,827 (2022: B/.74,457) sobre las operaciones fuera de balance. La Gerencia no anticipa que se incurrirá en pérdidas resultantes de estas contingencias.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

21. Ingresos y gastos de intereses y comisiones

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Marzo 31, 2022 (No auditado)
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	11,008,943	10,232,366
Depósitos	639,539	24,973
Inversiones	1,159,626	372,650
Total de intereses ganados	12,808,108	10,629,989
Comisiones ganadas sobre:		
Préstamos	207,810	184,020
Cartas de crédito	3,679	38,638
Transferencias	218,740	185,705
Cobranzas	319	7,986
Varias	665,706	401,709
Total de comisiones ganadas	1,096,254	818,058
Total de ingresos por intereses y comisiones	13,904,362	11,448,047
Gastos de intereses:		
Depósitos	(6,088,975)	(5,479,996)
Financiamientos recibidos	(375,166)	(124,774)
Total de gastos de intereses	(6,464,141)	(5,604,770)
Gasto de comisiones	(75,530)	(73,133)
Total de gastos de intereses y comisiones	(6,539,671)	(5,677,903)
Ingreso neto de intereses y comisiones	7,364,691	5,770,144

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 2022, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes. También dichas entidades están sujetas a revisión por las Autoridades Fiscales en relación al cumplimiento con el impuesto de timbre e impuesto de transferencia de bienes muebles y servicios.

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

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

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

Al 31 de marzo de 2023, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 9.72% (2022: 11.25%).

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

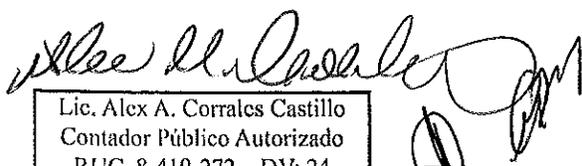
Towerbank, Ltd., una subsidiaria consolidada, ha recibido por parte del gobierno de las Islas Cayman un compromiso de exoneración de todos los impuestos locales sobre las ganancias hasta el 10 de enero de 2042.

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

	Marzo 31, <u>2023</u> (No auditado)	Marzo 31, <u>2022</u> (No auditado)
Impuesto sobre la renta corriente	105,000	98,999
Impuesto sobre la renta diferido activo	(114,407)	-
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	-	-
Total de impuesto sobre la renta	<u>(9,407)</u>	<u>98,999</u>

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

	Marzo 31, <u>2023</u> (No auditado)	Diciembre 31, <u>2022</u> (Auditado)
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
<u>Efecto fiscal sobre la provisión para posibles préstamos incobrables</u>		
Saldo al inicio del período / año	1,886,746	1,785,654
Aumento de impuesto diferido activo llevado a resultados	114,407	101,092
Saldo al final del período	<u>2,001,153</u>	<u>1,886,746</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:		
<u>Efecto fiscal sobre activos por derecho de uso (arrendamientos)</u>		
Saldo al final del período	<u>130,763</u>	<u>130,763</u>


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

23. Información de segmentos

Al 31 de marzo de 2023 se presenta la información de segmentos por línea de negocios:

	Marzo 31, 2023 (No Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	14,941,751	34,856	4,785	16,354	-	-	(1,093,384)	13,904,362
Gastos de intereses y comisiones	(7,627,766)	(1,141)	-	(4,148)	-	-	1,093,384	(6,539,671)
Otros ingresos	166,388	-	20,713	-	-	-	(42,250)	144,851
Gastos y provisiones	(6,391,140)	(43,150)	(31,880)	(5,476)	-	-	42,250	(6,429,396)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	1,089,233	(9,435)	(6,382)	6,730	-	-	-	1,080,146
Activos del segmento	1,128,851,562	1,845,866	1,342,630	764,115	7,584,976	-	(156,389,841)	983,959,308
Pasivos del segmento	1,010,203,412	35,061	-	425,773	6,157,358	-	(141,989,841)	874,831,763
Patrimonio del segmento	118,648,150	1,810,805	1,342,630	338,342	1,427,618	-	(14,400,000)	109,167,545

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

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 2023	Porcentaje de posesión 2022
Towerbank, Ltd.	Banco	8/09/1980	1980	Islas Cayman	100%	100%
Towertrust, Inc.	Fideicomisos	29/12/1994	1995	Panamá	100%	100%
Tower Securities, Inc.	Puesto de Bolsa	28/02/1990	1990	Panamá	100%	100%
Tower Leasing, Inc.	Arrendamiento	14/12/2007	2010	Panamá	100%	100%
Alfawork Participaciones, Ltda.	Inversionista	7/12/2011	2011	Brasil	Control	Control
Marcellus Investment, Inc.	Inversionista	31/07/2018	2019	Panamá	0%	0%
World Stages Plaza Corp.	Inversionista	20/11/2018	2019	Panamá	0%	0%

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

Towertrust, Inc. está autorizada para dedicarse al negocio de fideicomiso en y desde Panamá, de acuerdo a la Resolución Fiduciaria de la Superintendencia de Bancos de Panamá No.1-95 del 6 de enero de 1995. Towertrust, Inc. tiene a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá, depósito en efectivo y garantía bancaria por la suma de B/.250,000, para cumplir con lo estipulado en el Artículo No.27 de la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

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

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

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.

25. Principales leyes y regulaciones aplicables

Bancaria:

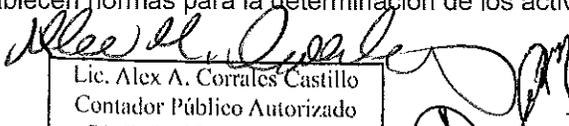
En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como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

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

Adecuación de capital

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

A partir del 30 de septiembre de 2016, los Bancos deberán calcular el Índice de Adecuación de Capital Consolidado en base a un nuevo cómputo que considera criterios comunicados en el Acuerdo No.1-2015 de 3 de febrero de 2015 por medio del cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios, y el Acuerdo No.3-2016 de 22 de marzo de 2016, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de


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

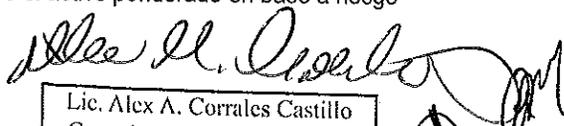
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

contraparte, y sus modificaciones posteriores. En abril de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020 que establece consideraciones especiales y temporales en relación al artículo 2 del Acuerdo No.3-2016 sobre activos ponderados por riesgo de categoría 7 y 8 que cambiarán de ponderación al 100%, como medida temporal en virtud de la situación actual que atraviesa el país por el COVID-19

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

	Marzo 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Capital primario		
Acciones comunes	64,488,000	64,488,000
Capital adicional pagado	4,353,994	4,353,994
Ganancias acumuladas	5,444,696	4,629,865
Cambios netos en activos financieros a valor razonable	(3,321,036)	(4,036,564)
Diferencia por conversión de moneda extranjera	1,664,170	1,358,927
Total de capital primario	72,629,824	70,794,222
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	97,594,837	95,759,235
Menos: ajustes regulatorios		
Activo por impuesto diferido	(2,001,153)	(1,886,746)
Otros activos intangibles	(9,032,264)	(8,610,859)
Total de deducciones del capital primario	(11,033,417)	(10,497,605)
Reserva regulatoria	10,593,363	10,593,363
Total de patrimonio regulatorio	97,154,783	95,854,993
Otras partidas y ajustes:		
Deducciones del capital primario	11,033,417	10,497,605
Reserva regulatoria para créditos modificados	-	-
Reserva patrimonial para bienes adjudicados	973,027	1,129,555
Reserva patrimonial para inversiones de capital	6,318	6,318
	12,012,762	11,633,478
Total de patrimonio	109,167,545	107,488,471
Activos ponderados en base a riesgo	667,187,630	658,998,831
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	14.56%	14.55%


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

Reservas regulatorias

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

Ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, el ratio de liquidez a corto plazo (LCR) de Towerbank International, Inc. se encontraba situado en 512% (2022: 485%).

Reserva patrimonial de bienes adjudicados

Al 31 de marzo de 2023 se mantiene la constitución de B/.973,027 (2022: B/.1,129,555) en concepto de reserva patrimonial de bienes adjudicados en base al 10%, 20%, y 35% por la culminación del primer al tercer año de tenencia de los bienes inmuebles, respectivamente, en atención a lo establecido en el Artículo 6 y 7 del Acuerdo No.3-2009 de 12 de mayo de 2009, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Préstamos y reservas de préstamos

Provisiones específicas

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

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

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

Ⓡ

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023

(En balboas)

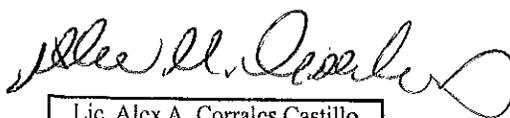
En caso de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las ganancias acumuladas. El saldo de la reserva regulatoria no debe ser considerado como fondos de capital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

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

	<u>Marzo 31, 2023 (No Auditado)</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	468,406,211	7,128,992	8,800,774	5,325	9,534,649	493,875,951
Préstamos de consumo	207,314,313	960,609	870,348	976,933	4,398,029	214,520,232
Otros préstamos	968,372	-	-	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(907,241)	-	-	-	-	(907,241)
Total	675,781,655	8,089,601	9,671,122	982,258	13,932,678	708,457,314
Provisión específica	-	1,436,743	4,552,712	142,405	5,306,506	11,438,366

	<u>Diciembre 31, 2022 (Auditado)</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	463,671,368	7,315,857	8,410,335	58	9,534,321	488,931,939
Préstamos de consumo	211,382,487	700,568	595,492	1,661,483	4,025,620	218,365,650
Otros préstamos	968,944	-	-	-	-	968,944
Intereses descontados no ganados	(775,009)	-	-	-	-	(775,009)
Total	675,247,790	8,016,425	9,005,827	1,661,541	13,559,941	707,491,524
Provisión específica	-	1,469,924	663,693	284,199	5,584,725	8,002,541

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.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

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

	<u>Marzo 31, 2023 (No auditado)</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Corporativos	488,750,290	49,380	5,076,281	493,875,951
Consumo	205,580,599	3,110,318	5,829,315	214,520,232
Otros	968,372	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(907,241)	-	-	(907,241)
Total	<u>694,392,020</u>	<u>3,159,698</u>	<u>10,905,596</u>	<u>708,457,314</u>

	<u>Diciembre 31, 2022 (Auditado)</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Corporativos	486,427,181	61,201	4,916,391	491,404,773
Consumo	206,310,145	3,358,039	6,225,205	215,893,389
Otros	968,372	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(775,009)	-	-	(775,009)
Total	<u>692,930,689</u>	<u>3,419,240</u>	<u>11,141,596</u>	<u>707,491,525</u>

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

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

Al 31 de marzo de 2023 el total de préstamos en estado de no cálculo asciende a B/.23,220,529 (2022: B/.16,039,964), y el monto de intereses no devengados fue por B/.3,052,363 (2022: B/.2,475,890).

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

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar la categoría de clasificación de riesgo del país.

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

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

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

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

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

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

Tratamiento contable

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

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.534,892 (2022: B/.463,111), 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.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)

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

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

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

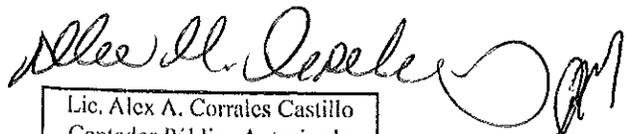
Restricciones

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 31 de marzo de 2023 es de B/.10,593,363 (2022: B/.10,593,363).

26. Aprobación de estados financieros consolidados condensados intermedios

Los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) al y por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 fueron aprobados por la Administración y autorizados para su emisión el 19 de abril de 2023.


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



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

Al 31 de Marzo de 2023

(En millones)

	Towerbank International, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Alfawork Participaciones, Ltda.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	115,101,435	103,247,765	1,123,644	950,050	-	-	220,427,894	(135,665,142)	84,762,752
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	146,676,128	9,557,092	-	16,088	-	7,584,976	163,834,284	(14,400,000)	149,434,284
Activos financieros a costo amortizado	5,873,167	-	-	-	-	-	5,873,167	-	5,873,167
Préstamos y avances a clientes	695,599,058	14,513,661	-	-	718,898	-	710,931,617	(6,324,899)	704,606,918
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	9,550,439	-	-	-	-	-	9,550,439	-	9,550,439
Activos intangibles	8,166,054	855,494	10,716	-	-	-	9,032,264	-	9,032,264
Activos por derecho de uso	2,679,142	-	-	-	-	-	2,679,142	-	2,679,142
Activo por impuesto sobre la renta diferido	2,001,153	-	-	-	-	-	2,001,153	-	2,001,153
Otros activos	14,520,290	410,694	706,506	376,492	45,217	-	16,059,189	-	16,059,189
Activos totales	1,000,166,856	128,684,706	1,845,866	1,342,630	764,115	7,584,976	1,140,389,149	(156,389,841)	983,999,308
Pasivos y patrimonio									
Pasivos									
Depósitos de clientes	740,720,266	81,140,638	-	-	-	-	821,860,904	(1,803,818)	820,057,086
Depósitos de bancos	123,874,048	32,561,549	-	-	-	-	156,435,597	(133,861,324)	22,594,273
Financiamientos recibidos	14,551,662	-	-	-	403,894	5,920,805	20,876,361	(6,324,899)	14,551,662
Valores comerciales negociables	9,030,253	-	-	-	-	-	9,030,253	-	9,030,253
Pasivo por arrendamiento	1,767,001	-	-	-	-	-	1,767,001	-	1,767,001
Otros pasivos	6,469,943	48,052	35,061	-	21,879	238,563	6,831,488	-	6,831,488
Pasivos totales	896,433,173	113,770,239	35,061	-	425,773	6,167,358	1,016,821,604	(141,989,841)	874,831,763
Patrimonio									
Acciones comunes	64,488,000	10,000,000	250,000	800,000	150,000	-	75,688,000	(11,200,000)	64,488,000
Capital adicional pagado	4,353,994	3,200,000	-	-	-	-	7,553,994	(3,200,000)	4,353,994
Acciones preferidas	24,965,013	-	-	-	-	-	24,965,013	-	24,965,013
Otras reservas	(2,810,941)	(319,928)	-	-	-	1,474,003	(1,656,866)	-	(1,656,866)
Reserva regulatoria	10,170,775	368,132	-	-	54,456	-	10,593,363	-	10,593,363
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	973,027	-	-	-	-	-	973,027	-	973,027
Reserva patrimonial de inversiones de capital	6,318	-	-	-	-	-	6,318	-	6,318
Ganancias (déficit) acumuladas	1,587,497	1,666,263	1,580,805	542,630	133,886	(46,385)	5,444,696	-	5,444,696
Patrimonio total	103,733,883	14,914,467	1,810,805	1,342,630	338,342	1,427,618	123,567,545	(14,400,000)	109,167,545
Patrimonio y pasivos totales	1,000,166,856	128,684,706	1,845,866	1,342,630	764,115	7,584,976	1,140,389,149	(156,389,841)	983,999,308

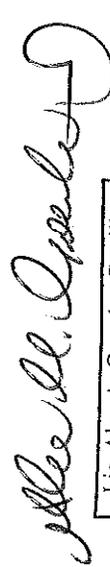
Alex A. Corrales Castillo

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

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

(En balboas)

	Towerbank Internacional, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Alfawork Participaciones, Ltda.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Ingresos por intereses	12,538,137	1,345,727	2,053	1,104	14,471	-	13,901,492	(1,093,384)	12,808,108
Gastos por intereses	(6,968,866)	(584,511)	-	-	(4,148)	-	(7,557,525)	1,093,384	(6,464,141)
Ingresos neto por intereses	5,569,271	761,216	2,053	1,104	10,323	-	6,343,967	-	6,343,967
Ingresos por comisiones	1,035,524	22,363	32,803	3,681	1,883	-	1,096,254	-	1,096,254
Gastos por comisiones	(73,389)	(1,000)	(1,141)	-	-	-	(75,530)	-	(75,530)
Ingresos neto por comisiones	962,135	21,363	31,662	3,681	1,883	-	1,020,724	-	1,020,724
Ingresos neto de intereses y comisiones	6,531,406	782,579	33,715	4,785	12,206	-	7,364,691	-	7,364,691
Otros ingresos	161,465	4,923	-	20,713	-	-	187,101	(42,250)	144,851
Otros gastos:	6,692,871	787,502	33,715	25,498	12,206	-	7,551,792	(42,250)	7,509,542
Provisión para pérdida en préstamos	(500,000)	(2,951)	-	-	3,866	-	(499,085)	-	(499,085)
Reversión de provisión para pérdida en inversiones	4,084	-	-	-	-	-	4,084	-	4,084
Gastos del personal	(2,565,987)	-	-	-	-	-	(2,565,987)	-	(2,565,987)
Honorarios y servicios profesionales	(420,558)	(46,007)	(31,818)	(27,817)	(5,719)	-	(531,919)	42,250	(489,669)
Gastos por arrendamientos operativos	(107,282)	(7,878)	-	-	-	-	(115,160)	-	(115,160)
Depreciación y amortización	(1,092,159)	(99,971)	(6,430)	-	-	-	(1,198,560)	-	(1,198,560)
Otros	(1,521,604)	(30,837)	(4,892)	(4,053)	(3,623)	-	(1,565,019)	-	(1,565,019)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto	489,365	599,858	(9,425)	(6,382)	6,730	-	1,080,146	0	1,080,146
Gasto por impuesto sobre la renta	10,123	-	-	-	(716)	-	9,407	-	9,407
Ganancia (pérdida) neta del período	499,488	599,858	(9,425)	(6,382)	6,014	-	1,089,553	0	1,089,553


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