



República de Panamá
Superintendencia del Mercado de Valores

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

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

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC. Y SUBSIDIARIAS

EMISOR REGISTRADO POR OFERTA PÚBLICA DE ACCIONES PREFERIDAS

Y VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES (VCNs)

Tercer Trimestre terminado el 30 de Septiembre de 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

1

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

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

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

C. Preparación de los Informes de Actualización:

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

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

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

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

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

Año Terminado al 31 de diciembre de 2023 / Tercer Trimestre.

Handwritten signature and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'Daval' and there are other initials to the right.

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.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

I Parte:

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

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

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

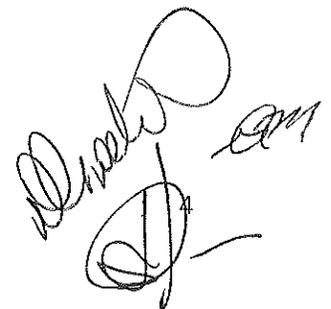
Fecha: 17 de agosto de 2023. Towerbank International, Inc., comunica mediante Suplemento al Prospecto Informativo de los términos y condiciones de la Serie BA por un monto de B/.1,500,000.00 del Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (VCNs) de Towerbank International, Inc., autorizadas mediante la Resolución SMV No.112-12 de 28 de marzo de 2012.

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

Fecha 5 de septiembre de 2023. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 23 de agosto 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 26 de septiembre de 2023, a los tenedores registrados hasta el día 15 de septiembre de 2023.

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

Fecha: 5 de septiembre de 2023. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 23 de agosto 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 26 de septiembre de 2023, a los tenedores registrados hasta el día 15 de septiembre de 2023.

Handwritten signature and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'D. ...' and the initials are 'AM'.

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

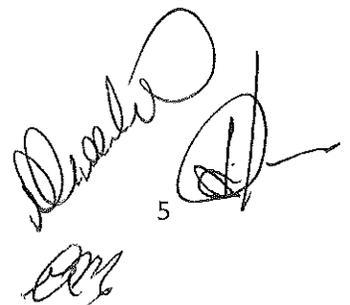
A continuación, presentamos un resumen del análisis de los resultados financieros y operativos de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias, para el tercer trimestre del año 2023:

Al 30 de septiembre de 2023 el total de activos consolidados de Towerbank International, Inc. y subsidiarias es de B/.946,589,225 que es menor en B/.48,363,064 con respecto al total de activos registrados al 31 de diciembre de 2022, cuya variación neta es debido principalmente a la disminución registrada en la cartera de préstamos y avances de clientes, el efectivo y equivalentes de efectivo, activos por derecho de uso y activo por impuesto sobre la renta diferido. Los pasivos por un total de B/.837,145,654 disminuyó en B/.50,318,164, en relación con el total de pasivos al 31 de diciembre de 2022, como producto de la disminución en los depósitos de clientes, depósitos en bancos, de los reembolsos realizados a los financiamientos recibidos de bancos corresponsales, y por el repago de los valores comerciales negociables y pasivos por arrendamientos.

El total de patrimonio al 30 de septiembre de 2023 es de B/.109,443,571 y muestra un aumento de B/.1,955,100 principalmente por la actualización favorable del valor de mercado de los activos financieros con cambios en otros resultados integrales.

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.



5

A. RECURSOS DE CAPITAL:

<u>Capital Pagado:</u>	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2023	Trimestre3: Junio 30, 2023	Trimestre 2: Marzo 31, 2023	Trimestre 1: Diciembre 31, 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
<u>Cantidad de acciones emitidas:</u>				
Acciones Comunes	64,488	64,488	64,488	64,488
Acciones Preferidas Serie B	20,000	20,000	20,000	20,000
Acciones Preferidas Serie C	5,000	5,000	5,000	5,000

Al 30 de septiembre de 2023, el índice de adecuación de capital consolidada se situó en 15.22% (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.



6

B. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingresos Operativos:

Ingresos devengados en el Trimestre:	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2023	Trimestre 3: Junio 30, 2023	Trimestre 2: Marzo 31, 2023	Trimestre 1: Diciembre 31, 2022
Intereses devengados	B/.14,289,517	B/.13,448,308	B/.12,808,108	B/.12,576,855
Comisiones	B/.1.957,217	B/.1,384,423	B/.1,096,254	B/.1,169,697
Ganancia (pérdida) realizada en inversiones	B/. 0	B/. (14,698)	B/.54,802	B/. (159,825)
Otros ingresos	B/. 169,589	B/. 211,538	B/. 90,049	B/.189,587

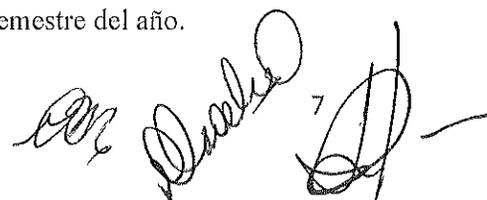
El resultado del Banco correspondiente al tercer trimestre del 2023 fue una ganancia de B/.1,418,587 la cual reflejó un aumento por B/.356,928 a la registrada en el segundo trimestre del período 2023, observando que es un neto resultante de incremento en los ingresos de intereses y comisiones.

Provisiones:

	Trimestre Actual: Septiembre 30, 2023	Trimestre 3: Junio 30, 2023	Trimestre 2: Marzo 31, 2023	Trimestre 1: Diciembre 31, 2022
Cartera de Préstamos bruta	B/.650,116,949	B/.689,938,551	B/.708,457,314	B/.707,491,524
Saldo de Provisión para incobrables	B/.8,834,824	B/.8,550,345	B/.12,782,732	B/.12,281,378
Gasto de provisión (en resultados)	B/.618,939	B/.439,353	B/.499,085	B/.2,269,340
Saldo de Cartera de préstamos morosa (*)	B/.18,023,447	B/.15,663,534	B/.14,065,294	B/.14,560,836

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

Al 30 de septiembre de 2023, la provisión para pérdidas en la cartera de préstamos disminuyó con respecto al saldo al final del cuarto trimestre del período 2022, por el neto de B/.3,446,554 principalmente por castigo de créditos efectuados en el primer semestre del año.



Al 30 de septiembre de 2023, los créditos morosos y vencidos totalizaron B/.18,023,447 (diciembre 31, 2022: B/.14,560,836), reflejando un aumento neto de B/.2,359,913 con respecto al segundo trimestre del período anterior, debido al aumento de la cartera de consumo morosa y corporativo vencida. Los créditos morosos y vencidos al 30 de septiembre de 2023 representan el 2.77% 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 Septiembre 30, 2023	Trimestre 1 Junio 30, 2023	Trimestre 4 Marzo 31, 2023	Trimestre 3 Diciembre 31, 2022
Gastos de Operación	B/.6,783,294	B/.6,504,094	B/.5,924,988	B/.5,706,266

Para el tercer trimestre del año 2023, el total de gastos de operación por B/.6,783,294 reflejando un aumento en diversos rubros de otros gastos.

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 30 de septiembre de 2023 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

Los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se ha aplicado en su presentación las

normas regulatorias establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.

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

“Este Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023, ambos correspondientes al tercer 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.

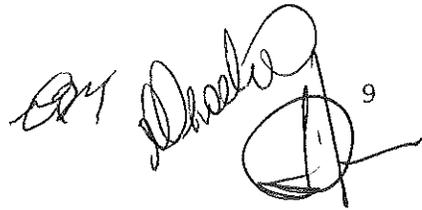
Para el presente Informe de Actualización Trimestral, no es aplicable a nuestra condición de presentar Certificación del Fiduciario, en esta Sección.

V Parte:

Divulgación

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

- I. **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



Handwritten signature and initials, possibly "D. 9", located at the bottom right of the page.

que no siendo accionistas sean tenedores de valores registrados del emisor, y c) cualquier interesado pueda solicitar copia del mismo.

2. **Fecha de divulgación:**

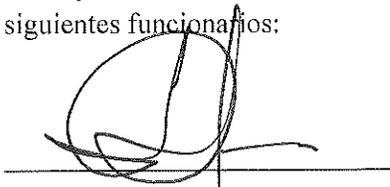
2.1 Si ya fue divulgado por alguno de los medios antes señalados, indique la fecha:

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

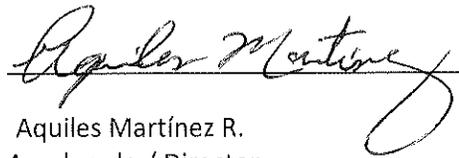
El Informe será divulgado a través de la página Web de Towerbank, a más tardar el viernes 1 de diciembre de 2023.

Firma (s)

El Informe de Actualización Trimestral (IN-T) de **Towerbank International, Inc.** y Subsidiarias correspondiente al tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 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 nueve meses
terminados el 30 de septiembre de 2023.

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados intermedios (No auditados) – Septiembre 30, 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	7-36
Información complementaria	
Anexo I - Información de consolidación sobre el estado condensado de situación financiera	37
Anexo II - Información de consolidación sobre el estado condensado de ganancias o pérdidas	38

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





TBI-CM-2023-8391

Panamá, 27 de noviembre 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 tercer 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 30 de septiembre de 2023 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

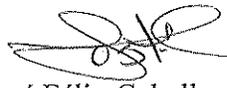
En cumplimiento con el Acuerdo No.6-2001 (de 20 de marzo de 2001), manifestamos a ustedes la siguiente declaración:

“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.


Alex A. Corrales Castillo
Contralor


José Félix Caballero P.
Oficial de Contabilidad



TBI-CM-2023-8392

Panamá, 27 de noviembre 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 tercer 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 30 de septiembre de 2023 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

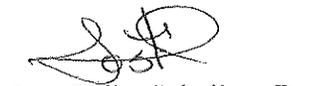
En cumplimiento con el Acuerdo No.6-2001 (de 20 de marzo de 2001), manifestamos a ustedes la siguiente declaración:

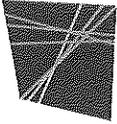
“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, han sido preparados con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.”

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.


Alex A. Corrales Castillo
Contralor


José Félix Caballero P.
Oficial de Contabilidad



Panamá, 27 de noviembre 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 30 de septiembre de 2023 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, que se acompañan son informes interinos preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, en cumplimiento con el Artículo 1 (literal d) y el Artículo 4 (intervención de un CPA) del Acuerdo No.8-2000 (de 22 de mayo de 2000), y el Acuerdo No.2-200 (de 28 de febrero de 2000), manifiesto a ustedes que el suscrito ha revisado los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc., y Subsidiarias y las revelaciones expuestas en las notas al 30 de septiembre de 2023 y por los nueve meses de operaciones terminados en esa fecha, comparativo con cifras a igual período anterior.

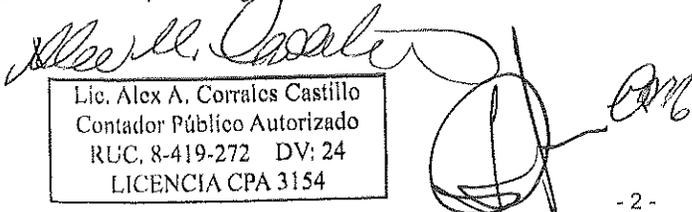
Atentamente,

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

Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera
Al 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

		Septiembre 30, 2023	Diciembre 31, 2022
	Notas	(No auditado)	(Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	77,467,930	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	163,906,260	153,407,801
Activos financieros a costo amortizado	6, 9	5,642,483	5,873,167
Préstamos y avances a clientes	7, 10	651,408,702	704,596,901
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	9,694,555	9,636,967
Activos intangibles	12	11,863,500	8,610,859
Activos por derecho de uso	11.1	1,167,655	3,506,666
Activo por impuesto sobre la renta diferido	22	979,893	1,886,746
Otros activos	7, 13	24,458,247	18,213,703
Activos totales	23	946,589,225	994,952,289
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 14	794,133,512	808,460,030
Depósitos de bancos	14	22,578,125	32,587,794
Financiamientos recibidos	15	5,133,269	19,313,131
Valores comerciales negociables	16	5,825,767	15,165,637
Pasivo por arrendamiento	15.1	771,218	2,305,122
Otros pasivos	7, 17	8,703,763	9,632,104
Pasivos totales	23	837,145,654	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		(829,389)	(2,677,637)
Provisión dinámica	25	11,090,336	10,593,363
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	25	1,540,862	1,129,555
Reserva patrimonial de inversiones de capital	25	7,373	6,318
Ganancias acumuladas		3,827,382	4,629,865
Patrimonio total	23, 25	109,443,571	107,488,471
Pasivos y patrimonio totales		946,589,225	994,952,289

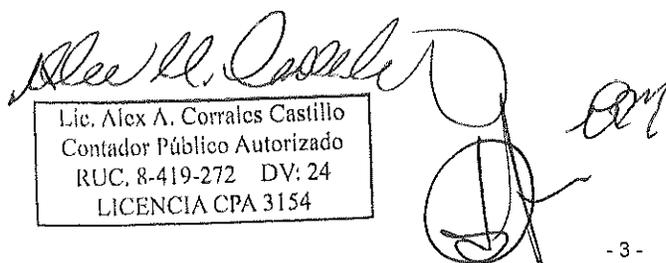
Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas
Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

	Notas	Tres meses terminado el		Nueve meses terminados el	
		Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)
Ingresos por intereses	7, 21	14,289,517	11,312,474	40,545,933	32,947,668
Gastos por intereses	7, 21	(7,345,870)	(5,690,570)	(20,700,781)	(16,924,912)
Ingresos netos por intereses		6,943,647	5,621,904	19,845,152	16,022,756
Ingresos por comisiones	21	1,957,217	886,653	4,437,894	2,482,893
Gastos por comisiones	21	(112,028)	(100,586)	(323,463)	(286,363)
Ingresos neto por comisiones		1,845,189	786,067	4,114,431	2,196,530
Ingresos neto de intereses y comisiones		8,788,836	6,407,971	23,959,583	18,219,286
Otros ingresos		169,589	47,979	511,280	(50,827)
		<u>8,958,425</u>	<u>6,455,950</u>	<u>24,470,863</u>	<u>18,168,459</u>
Otros gastos:					
Provisión para pérdida en préstamos		(618,939)	(245,390)	(1,557,377)	(792,309)
Provisión para pérdida en inversiones		(137,605)	4,686	(131,311)	(12,924)
Gastos del personal	7	(2,625,737)	(2,410,610)	(7,761,276)	(7,055,352)
Honorarios y servicios profesionales	7	(577,933)	(268,784)	(1,511,351)	(859,168)
Gastos por arrendamientos operativos	7	(342,155)	(74,611)	(631,251)	(188,732)
Depreciación y amortización	11, 12	(1,093,213)	(1,007,097)	(3,487,095)	(2,882,394)
Otros		(2,130,316)	(1,447,081)	(5,658,482)	(3,963,217)
Ganancia antes de impuesto	23	1,432,527	1,007,063	3,732,720	2,414,363
Gasto por impuesto sobre la renta	22	(13,940)	(27,291)	(162,951)	(194,545)
Ganancia neta del período		<u>1,418,587</u>	<u>979,772</u>	<u>3,569,769</u>	<u>2,219,818</u>

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


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

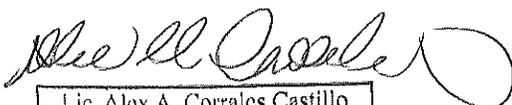
Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas y otro resultado integral

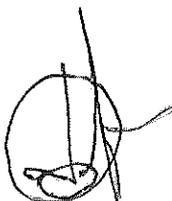
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(En balboas)

	Tres meses terminado el		Nueve meses terminados el	
	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)
Ganancia neta del período	<u>1,418,587</u>	<u>979,772</u>	<u>3,569,769</u>	<u>2,219,818</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	(381,596)	(184,240)	356,170	175,451
Reserva de valor razonable (activos financieros):				
Monto neto reclasificado a ganancias o pérdidas	-	65,235	(40,103)	297,756
Cambio neto en el valor razonable	<u>543,036</u>	<u>(1,457,792)</u>	<u>1,532,181</u>	<u>(4,708,435)</u>
Otro resultado integral del período	<u>161,440</u>	<u>(1,576,797)</u>	<u>1,848,248</u>	<u>(4,235,228)</u>
Resultado integral total del período	<u>1,580,027</u>	<u>(597,025)</u>	<u>5,418,017</u>	<u>(2,015,410)</u>

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

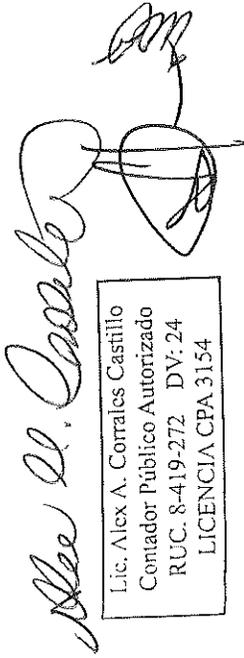

Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154



Towerbank International, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de cambios en el patrimonio
Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones preferidas	Cambios netos en activos financieros VROU	Diferencia por conversión de moneda extranjera	Total Otras Reservas	Provisión dinámica	Reserva regulatoria créditos modificados bienes adjudicados	Reserva patrimonial de bienes adjudicados	Reserva patrimonial de inversiones	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,219,818	2,219,818
Otro resultado integral del período	-	-	-	(4,410,679)	175,451	(4,235,228)	-	-	-	-	-	(4,235,228)
Resultado integral total del período	-	-	-	(4,410,679)	175,451	(4,235,228)	-	-	-	-	2,219,818	(2,015,410)
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	256,536	(26,630)	(229,908)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,212,916)	(4,212,916)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(4,988,448)	181,977	(4,806,471)	10,593,363	74,844	771,354	6,318	5,559,883	106,006,296
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,569,769	3,569,769
Otro resultado integral del período	-	-	-	1,492,078	356,170	1,848,248	-	-	-	-	-	1,848,248
Resultado integral total del período	-	-	-	1,492,078	356,170	1,848,248	-	-	-	-	3,569,769	5,418,017
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	496,973	-	411,307	1,055	(909,335)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,462,917)	(3,462,917)
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (no auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(2,544,486)	1,715,097	(829,389)	11,090,336	-	1,540,862	7,373	3,827,382	109,443,571

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

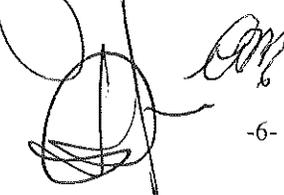

 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154

Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de flujo de efectivo
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

	Notas	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia neta del período		3,569,769	2,219,818
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11, 12	3,487,095	2,882,394
Provisión para pérdida en préstamos		1,557,377	792,309
Provisión para pérdida en inversiones		131,311	12,924
Ingreso neto por intereses		(23,959,583)	(18,219,286)
(Ganancia) pérdida neta realizada en activos financieros con cambios en otros resultados integrales		(40,103)	297,756
Pérdida neta no realizada en activos financieros con cambios en resultados		-	100,503
Disminución del activo por impuesto sobre la renta diferido		(906,853)	(119,123)
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas	22	1,069,804	313,668
		<u>(15,091,183)</u>	<u>(11,719,037)</u>
Cambios en:			
Préstamos y avances a clientes		51,548,336	(2,995,530)
Otros activos		(3,008,379)	(2,907,364)
Depósitos de clientes		(14,326,518)	(10,937,934)
Depósitos de bancos		(10,009,669)	(3,749,088)
Otros pasivos		(4,007,596)	4,342,609
Efectivo generado por (utilizado en) las operaciones		<u>5,104,991</u>	<u>(27,966,344)</u>
Impuesto a las ganancias pagado		(301,782)	(273,489)
Intereses recibidos		44,062,153	35,479,724
Intereses pagados		(19,014,546)	(17,426,858)
Flujos neto de efectivo proveniente (utilizado en) actividades de operación		<u>29,850,816</u>	<u>(10,186,967)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(330,904,203)	(155,447,441)
Venta y redención de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		322,161,729	133,365,891
Redención de activos financieros a costo amortizado		230,684	823,258
Adquisición de activos intangibles	12	(3,942,780)	(1,336,727)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(515,532)	(391,617)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(12,970,102)</u>	<u>(22,986,636)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Procedente de financiamientos recibidos	15	15,469,437	10,000,000
Reembolso de financiamientos recibidos	15	(29,698,188)	(14,753,477)
Procedente de emisión de valores comerciales negociables	16	8,800,000	14,100,000
Reembolso de valores comerciales negociables	16	(18,120,539)	(12,202,625)
Reembolso de pasivos por arrendamientos	15.1	(1,533,904)	(1,575,412)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones comunes	18	(2,150,000)	(2,900,000)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones preferidas	19	(1,312,917)	(1,312,917)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de financiación		<u>(28,546,111)</u>	<u>(8,644,431)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(11,665,397)	(41,818,034)
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>77,467,930</u>	<u>59,498,957</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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2023, el Banco mantenía un total de 210 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 juntamente 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 30 de septiembre 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 nueve meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

3. Políticas de contabilidad

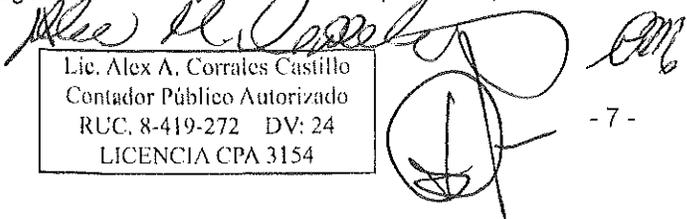
Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para 2022, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir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

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (En balboas)

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

No ha 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>Septiembre 30, 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	70,109,912	-	163,906,260	5,642,483	660,243,525	7,959,403
Concentración por sector:						
Corporativo	70,088,731	-	58,255,098	5,636,446	443,194,063	4,514,374
Consumo	-	-	-	-	205,955,846	3,445,029
Otros sectores	-	-	104,781,669	-	967,039	
Interes por cobrar	21,181		869,493	6,037	10,126,577	
	70,109,912	-	163,906,260	5,642,483	660,243,525	7,959,403
Concentración geográfica:						
Panamá	51,694,129	-	9,417,409	5,636,446	446,739,272	3,254,403
América Latina y el Caribe	3,108	-	14,998,208	-	138,811,676	
Estados Unidos de América y Canadá	16,078,060	-	130,097,028	-	39,352,201	925,000
Otros	313,434	-	8,524,122	-	25,413,799	3,780,000
Interes por cobrar	21,181		869,493	6,037	10,126,577	
	70,109,912	-	163,906,260	5,642,483	660,243,525	7,959,403


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

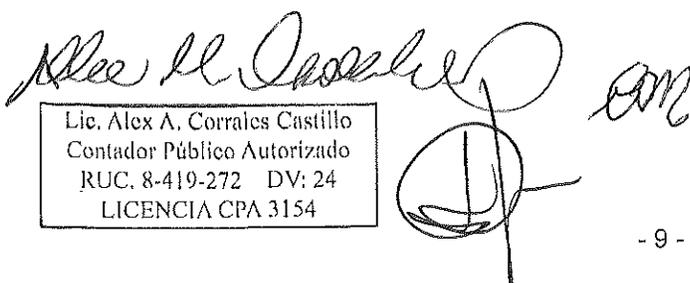
El riesgo de liquidez se define como el riesgo de encontrar dificultades para obtener los fondos suficientes y cumplir con sus compromisos u obligaciones a tiempo.

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

- 9 -

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (En balboas)

Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Sin vencimientos/ vencidos	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos							
Efectivo y efectos de caja	7,358,018	-	-	-	-	-	7,358,018
Depósitos en bancos	52,063,659	18,025,072	-	-	-	-	70,088,731
Inversiones en valores	10,343,318	80,629,063	12,985,275	2,983,640	60,097,236	1,634,680	168,673,212
Préstamos	12,454,068	96,307,088	65,036,353	39,487,869	168,140,477	269,673,291	651,099,146
Total	82,219,063	194,961,223	78,021,628	42,471,509	228,237,713	271,307,971	897,219,107
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	261,643,819	87,127,100	122,605,658	219,546,210	98,547,270	-	789,470,057
Interbancarios	-	22,549,370	-	-	-	-	22,549,370
Financiamientos recibidos	-	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000
Valores comerciales negociables	-	-	-	-	5,799,062	-	5,799,062
Total	261,643,819	109,676,470	122,605,658	219,546,210	109,346,332	-	822,818,489
Compromisos y contingencias	-	250,000	6,041,327	1,602,761	65,315	-	7,959,403
Posición neta	(179,424,756)	85,034,753	(50,625,357)	(178,677,462)	118,826,066	271,307,971	66,441,215

Diciembre 31, 2022 (auditado)	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
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	61,095,669	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

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

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(En balboas)

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).

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 con su situación financiera.

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

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

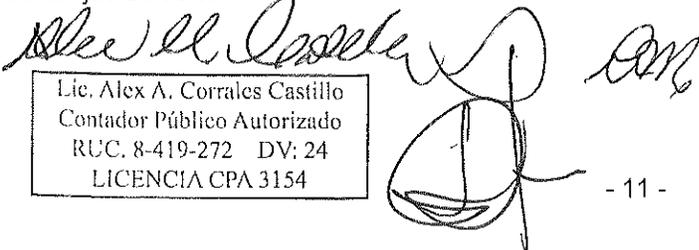
El Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras, solo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de los clientes. Al 30 de septiembre de 2023, el Banco solo mantenía depósitos a la vista, inversiones y partidas fuera de balance por un total de B/.7,659,096 (2022: 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 estas 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



- 11 -

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

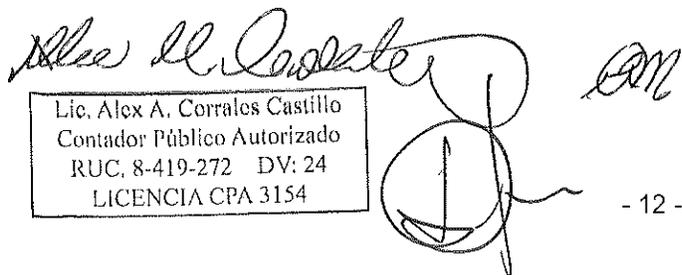
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (En balboas)

	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
Septiembre 30, 2023 (No auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	7,358,018	7,358,018
Depósitos en bancos	18,025,072	-	-	-	-	52,063,659	70,088,731
Inversiones en valores	46,304,053	42,269,326	-	-	-	80,099,833	168,673,212
Préstamos	363,247,100	238,561,324	20,387,415	2,111,575	109,834	26,681,898	651,099,146
Total	427,576,225	280,830,650	20,387,415	2,111,575	109,834	166,203,408	897,219,107
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	274,012,329	122,605,658	219,546,210	98,547,270	-	74,758,588	789,470,055
Interbancarios	22,549,371	-	-	-	-	-	22,549,371
Financiamientos recibidos	-	-	-	5,000,000	-	-	5,000,000
Valores comerciales negociables	-	-	-	5,799,062	-	-	5,799,062
Total	296,561,700	122,605,658	219,546,210	109,346,332	-	74,758,588	822,818,488
Compromisos y contingencias	250,000	6,041,327	1,602,761	65,315	-	-	7,959,403
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	61,095,669	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.



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

- 12 -

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

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 servicios 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.

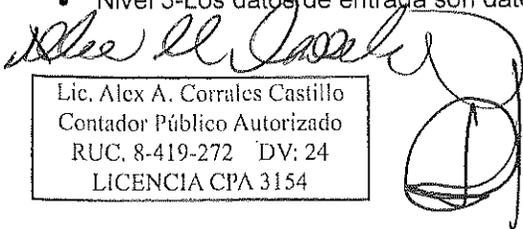
En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados, los juicios importantes hechos por la administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo y las fuentes claves de incertidumbre en la estimación son los mismos que se aplica a los estados financieros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

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



- 13 -

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (En balboas)

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

Valores al valor razonable con cambios en otros resultados Integrales	Valor razonable a:		Jerarquía de valor razonable	Técnica de valoración e insumos claves	Insumos significativos no observables	Relación de insumos no observables con el valor razonable
	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)				
Títulos hipotecarios, títulos de deuda privada y gubernamental	147,306,376	133,749,252	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Títulos hipotecarios	386,221	386,536	Nivel 3	Fujos de efectivo descontado	Tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor Tasa básica de interés SELIC	A mayor tasa de descuento, menor valor razonable A mayor tasa básica de interés, menor valor razonable
Título de deuda privada extranjera	7,635,903	7,279,732	Nivel 3	Fujos de efectivo descontado	IPCA (Índice de	
Título de deuda privada locales y extranjeras	5,000,853	9,002,089	Nivel 2	Precio de mercado observable en mercado no activo	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	745,025	343,804	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Acción de empresa local y extranjera	1,962,389	1,958,575	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica
Intereses por cobrar	869,493	687,813				
Total	163,908,260	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
	Septiembre 30, 2023 (No Auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)				
Títulos de deuda privada local	5,642,483	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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023.



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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

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

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

	Septiembre 30, 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	18,025,072	18,025,072	26,515,283	26,515,283
Préstamos por cobrar	651,408,702	651,408,702	704,596,901	704,596,901
Pasivos				
Depósitos	816,711,637	816,711,637	838,335,508	838,335,508
Financiamientos recibidos	5,133,269	5,133,269	19,313,131	19,313,131
Valores comerciales negociables	5,825,767	5,825,767	15,165,637	15,165,637
Pasivo por arrendamiento	771,218	771,218	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	
	Septiembre, 30 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)	Septiembre, 30 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Activos:				
Préstamos	31,458,250	34,571,713	4,487,842	3,701,838
Intereses acumulados por cobrar	97,216	83,409	6,727	6,785
Total	31,555,466	34,655,122	4,494,569	3,708,623
Pasivos:				
Depósitos a la vista	252,520	187,425	644,165	582,302
Depósitos a plazo	354,350	255,866	678,385	1,162,247
Intereses acumulados por pagar	1,466	1,471	1,751	6,849
Total	608,336	444,762	1,324,301	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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

El siguiente cuadro es el detalle de los ingresos y gastos en operaciones con partes relacionadas por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023:

	Transacciones con compañías relacionadas		Transacciones con accionistas, directores y personal clave	
	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)
Ingresos:				
Intereses devengados	1,099,863	1,244,356	185,274	146,570
Gastos:				
Intereses	354	939	45,195	38,345
Gastos de honorarios	239,243	215,297	60,750	44,550
Gastos de alquiler	761,400	761,400	-	-
Salarios y otros gastos de personal	-	-	1,873,539	1,711,001
Total	1,000,997	977,636	1,979,484	1,793,896

Al 30 de septiembre 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 17.50%).

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Efectivo	6,843,313	5,736,533
Efectos de caja	514,705	408,040
Depósitos a la vista	52,063,659	56,447,071
Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales hasta 90 días, libre de gravámenes	18,025,072	26,515,283
Intereses acumulados por cobrar	21,181	26,400
Total	77,467,930	89,133,327

Al 30 de septiembre de 2023, las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 4.40% a 4.75% (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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 diciembre de 2022 por la suma de B/. 86,152. Durante los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, el Banco generó pérdida neta no realizada sobre esta inversión por B/. 100,503.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

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

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Títulos hipotecarios	386,221	386,536
Títulos de deuda - privada	55,161,462	72,467,815
Títulos de deuda - gubernamental	104,781,669	79,476,339
Valores de capital	2,707,415	389,298
Interés acumulado por cobrar	869,493	687,813
Total	163,906,260	153,407,801

Las tasas de interés anual que devengaban los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 1.75% y 7.00% (2022: 0.13% y 7.00%).

Activos financieros a costo amortizado

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

	Septiembre, 30 2023 (No auditado)		Diciembre 31, 2022 (Auditado)	
	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable
Títulos de deuda privada local	5,642,483	5,642,483	5,873,167	5,875,539

Al 30 de septiembre de 2023, la tasa de interés anual sobre los activos financieros a costo amortizado era de 10.16% (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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

10. Préstamos y avances a clientes

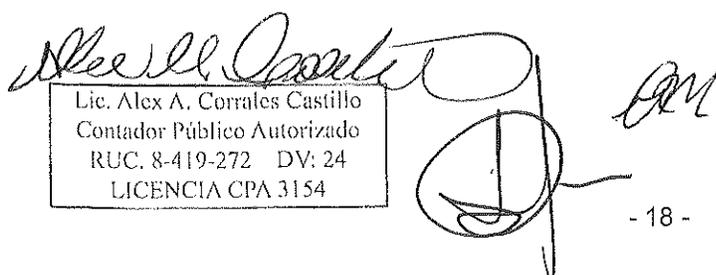
La cartera por tipo de préstamo se desglosa así:

	Septiembre, 30 2023 (No auditado)	Diciembre, 31 2022 (Auditado)
Sector interno:		
Comercio	163,504,527	164,907,927
Empresas financieras	2,761,332	1,900,810
Entidades autónomas	967,039	967,311
Arrendamiento financiero	599,282	919,484
Consumo	106,006,504	109,302,309
Hipotecarios comerciales	84,100,289	84,093,388
Hipotecarios residenciales	88,800,559	102,289,021
	<u>446,739,532</u>	<u>464,380,250</u>
Sector externo:		
Comercio	143,008,294	192,497,931
Empresas financieras	34,052,942	27,938,702
Consumo	8,564,418	3,536,315
Hipotecarios comerciales	15,167,398	18,154,245
Hipotecarios residenciales	2,584,365	984,081
	<u>203,377,417</u>	<u>243,111,274</u>
Total de préstamos	<u>650,116,949</u>	<u>707,491,524</u>
Provisión para pérdida crediticia esperada	(8,834,824)	9,386,755
Interés acumulado por cobrar	10,126,577	(12,281,378)
Total de préstamos neto	<u>651,408,702</u>	<u>704,596,901</u>

Al 30 de septiembre de 2023, la tasa de interés anual de los préstamos oscilaba entre 1.25% y 24.00% (2022:1.25% y 24%).

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

	Septiembre, 30 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	220,194	345,793
De 1 a 5 años	465,673	704,418
Total de pagos mínimos	685,867	1,050,211
Menos: intereses no devengados	(86,586)	(130,727)
Total de arrendamiento financiero por cobrar, neto	<u>599,281</u>	<u>919,484</u>


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (En balboas)

A continuación, se proporciona información acerca de la exposición al riesgo de crédito y los PCE para los préstamos por cobrar al 30 de septiembre de 2023:

	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
30 de septiembre, 2023 (No Auditado):				
Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.35%	426,309,121	1,513,009	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	27.37%	13,864,798	3,794,702	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	20.78%	8,193,082	1,702,272	SI
Sub-total	1.56%	448,367,002	7,009,983	
Consumo: Provisión NIIF de créditos 002				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.50%	193,408,718	969,345	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	19.72%	1,913,711	377,347	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	7.50%	6,354,757	476,775	SI
Sub-total	0.90%	201,677,186	1,823,467	
Otros: Provisión NIIF de Créditos 003				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.14%	968,372	1,375	NO
Sub-total	0.14%	968,372	1,375	
Total consolidado:				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.40%	620,686,212	2,483,728	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	26.44%	15,778,510	4,172,049	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	14.98%	14,547,839	2,179,047	SI
Sub-total	1.36%	651,012,561	8,834,824	
Intereses descontados no ganados		(895,612)	-	
Total		650,116,949	8,834,824	

	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	

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

11. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

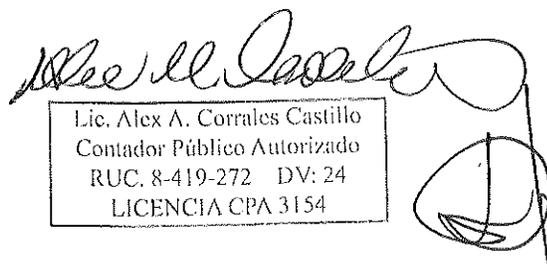
El detalle de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)						Total
	Inmueble	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Adelanto a compra de activos	
Costo							
Al 1 de enero de 2023	675,000	6,250,217	3,208,268	223,492	9,101,269	1,222,670	20,680,916
Adiciones	-	26,799	74,278	84,107	-	197,646	382,830
Transferencias	-	-	33,511	-	-	(33,511)	-
Al 30 de septiembre de 2023	675,000	6,277,016	3,316,057	307,599	9,101,269	1,386,805	21,063,746
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	(9,709)	(138,759)	(68,151)	(20,985)	(220,341)	-	(457,945)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2023	(119,669)	(5,135,753)	(3,064,484)	(229,498)	(2,819,787)	-	(11,369,191)
Valor neto en libros	555,331	1,141,263	251,573	78,101	6,281,482	1,386,805	9,694,555
	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
Valor neto en libros	565,040	1,253,223	211,935	14,979	6,501,823	1,089,967	9,636,967

11.1 Activos por derecho de uso

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

Septiembre 30, 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	(2,339,011)	(2,339,011)	-
Saldos netos	1,167,655	1,167,655	-
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	3,506,666	3,506,666	-



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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

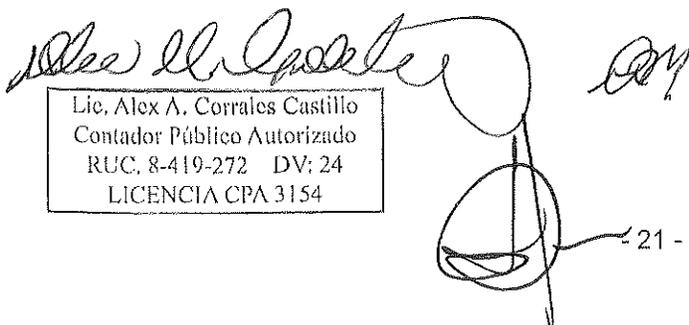
Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

12. Activos intangibles

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

	<u>Septiembre 30, 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	540,000	3,402,780	3,942,780
Transferencias	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2023	<u>9,942,580</u>	<u>8,648,615</u>	<u>18,591,195</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2023	(6,037,556)	-	(6,037,556)
Adiciones	(690,139)	-	(690,139)
Al 30 de septiembre de 2023	<u>(6,727,695)</u>	<u>-</u>	<u>(6,727,695)</u>
Valor neto en libros	<u>3,214,885</u>	<u>8,648,615</u>	<u>11,863,500</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

- 21 -

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

13. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Depósitos entregados en garantía	533,837	453,837
Cuentas por cobrar empleados	412,348	471,784
Depósitos a plazo fijo pignorados	975,000	975,000
Fondo de cesantía	1,476,844	1,499,696
Gastos e impuestos pagados por anticipado	2,940,647	1,157,884
Cuentas por cobrar otras	8,148,303	3,127,467
Bienes recibidos en dación de pago	6,627,940	6,317,191
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	-	3,262,492
Otros	3,343,328	948,352
Total	24,458,247	18,213,703

14. Depósitos de clientes y de bancos

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

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Depósitos de clientes:		
A la vista-locales	56,404,844	62,422,446
A la vista-extranjeros	28,416,700	34,082,537
De ahorros-locales	124,856,036	150,031,890
De ahorros-extranjeros	51,966,237	79,728,899
A plazo-locales	397,185,389	406,707,323
A plazo-extranjeros	130,640,850	72,818,876
Depósitos interbancarios:		
A la vista-locales	-	-
A la vista-extranjeros	-	-
A plazo-locales	22,549,371	32,543,262
Interés acumulado por pagar	4,692,210	2,712,591
Total de depósitos	816,711,637	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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

15. Financiamientos recibidos

Al 30 de septiembre de 2023, se mantiene financiamientos por B/.5,000,000 (2022: B/.19,228,751) e intereses acumulados por pagar por B/.133,269 (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 7.74% (2022: 6.17% y 7.19%), con vencimiento en noviembre de 2023.

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

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	19,228,751	14,753,477
Financiamientos recibidos	15,469,437	29,228,751
Reembolso de financiamientos recibidos	(29,698,188)	(24,753,477)
Saldo al final del período	5,000,000	19,228,751

15.1 Pasivos por arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Hasta 1 año	771,218	1,912,346
Entre 1 y 5 años		392,776
5 años o más	-	-
Total	771,218	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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2023 se mantiene saldo de valores comerciales negociables por la suma de B/. 5,800,000 (2022: B/.15,135,000), e intereses acumulados por pagar por B/.26,705 (2022: B/.46,036), menos de los gastos de emisión por B/.938 (2022: B/.15,399), los cuales devengan intereses entre 3.25% y 4.75% (2022: entre 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:

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	15,119,601	12,182,500
Emisión de valores comerciales negociables	8,800,000	17,135,000
Reembolso de valores comerciales negociables	<u>(18,120,539)</u>	<u>(14,197,899)</u>
Saldo al final del período	<u>5,799,062</u>	<u>15,119,601</u>

17. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Aceptaciones pendientes	-	3,262,492
Intereses acumulados por pagar		
Provisiones laborales	2,068,094	2,064,490
Acreedores varios	1,839,936	1,569,012
Cheques de gerencia y certificados	824,976	1,603,382
Remesas por aplicar	3,365,207	570,741
Impuesto sobre la renta por pagar	297,186	215,830
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	130,764	130,763
Gastos acumulados por pagar	85,234	76,953
Provisión para pérdidas esperadas en contingentes	52,068	74,457
Comisiones cobradas no ganadas	<u>40,298</u>	<u>63,984</u>
Total de otros pasivos	<u>8,703,763</u>	<u>9,632,104</u>

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

18. Acciones comunes

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

	Septiembre 30, 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

En reunión de Junta Directiva del 17 y 23 de mayo de 2023 y 2022, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones comunes por la suma total de B/.2,150,000 y B/.2,900,000, respectivamente.

19. Acciones preferidas

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

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

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

La composición de las acciones preferidas se resume así:

	Septiembre 30, 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

En reunión de Junta Directiva del 15 de febrero, 17 de mayo, y 23 de agosto de 2023, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.1,312,917 distribuyendo de la Serie "B" B/.1,065,556 y de la Serie "C" B/.247,361. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

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

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 (50) fideicomisos por la suma de B/.134,872,331 (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.

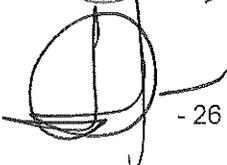
El Banco a través de su empresa de su puesto de bolsa mantiene activos bajo administración y custodia por cuenta de terceros por la suma de B/.83,463,512 (2022 B/.72,675,990).

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

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Cartas de crédito	3,280,000	1,671,400
Garantías financieras	4,679,403	8,293,539
	<u>7,959,403</u>	<u>9,964,939</u>

El Banco reconoció provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/.52,068 (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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

21. Ingresos y gastos de intereses y comisiones

	Septiembre 30, 2023 (No auditado)	Septiembre 30, 2022 (No auditado)
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	34,597,016	30,825,919
Depósitos	1,820,552	231,459
Inversiones	4,128,365	1,890,290
Total de intereses ganados	40,545,933	32,947,668
Comisiones ganadas sobre:		
Préstamos	823,402	582,677
Cartas de crédito	16,189	127,158
Transferencias	730,237	582,679
Cobranzas	17,841	13,672
Varias	2,850,225	1,176,707
Total de comisiones ganadas	4,437,894	2,482,893
Total de ingresos por intereses y comisiones	44,983,827	35,430,561
Gastos de intereses:		
Depósitos	(19,617,890)	(16,506,301)
Financiamientos recibidos	(1,082,891)	(418,611)
Total de gastos de intereses	(20,700,781)	(16,924,912)
Gasto de comisiones	(323,463)	(286,363)
Total de gastos de intereses y comisiones	(21,024,244)	(17,211,275)
Ingreso neto de intereses y comisiones	23,959,583	18,219,286

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

De acuerdo con 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.


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (En balboas)

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

Al 30 de septiembre de 2023, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 28.66% (2022: 12.99%).

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

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

	Septiembre 30, <u>2023</u> (No auditado)	Septiembre 30, <u>2022</u> (No auditado)
Impuesto sobre la renta corriente	1,069,804	313,668
Impuesto sobre la renta diferido activo	(906,853)	(119,123)
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total de impuesto sobre la renta	162,951	194,545

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

	Septiembre 30, <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
(Disminución) aumento de impuesto diferido activo llevado a resultados	(906,853)	101,092
Saldo al final del período	<hr/> 979,893	<hr/> 1,886,746
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:		
<u>Efecto fiscal sobre activos por derecho de uso (arrendamientos)</u>		
Saldo al final del período	<hr/> 130,763	<hr/> 130,763


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

23. Información de segmentos

Al 30 de septiembre de 2023 se presenta la información de segmentos por la línea de negocios:

	Septiembre 30, 2023 (No Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	48,216,617	122,516	30,178	49,431	-	-	(3,434,915)	44,983,827
Gastos de intereses y comisiones	(24,433,740)	(12,501)	(3,625)	(9,293)	-	-	3,434,915	(21,024,244)
Otros ingresos	1,508,473	3,298	60,998	-	-	-	(1,061,489)	511,280
Gastos y provisiones	(20,593,289)	(163,999)	(94,147)	(13,458)	-	-	126,750	(20,738,143)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	4,698,061	(50,686)	(6,596)	26,680	-	-	(934,739)	3,732,720
Activos del segmento	1,093,756,588	852,722	1,500,002	630,299	7,635,903	-	(157,786,289)	946,589,225
Pasivos del segmento	973,921,361	17,917	157,586	277,721	6,157,358	-	(143,386,289)	837,145,654
Patrimonio del segmento	119,835,227	834,805	1,342,416	352,578	1,478,545	-	(14,400,000)	109,443,571

	Septiembre 30, 2022 (No Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	36,898,484	189,729	50,562	54,741	-	-	(1,762,955)	35,430,561
Gastos de intereses y comisiones	(18,943,125)	(3,042)	(12,562)	(15,501)	-	-	1,762,955	(17,211,275)
Otros ingresos	16,722	12	59,189	-	-	-	(126,750)	(50,827)
Gastos y provisiones	(15,645,095)	(138,459)	(78,326)	(18,966)	-	-	126,750	(15,754,096)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	2,326,986	48,240	18,863	20,274	-	-	-	2,414,363
Activos del segmento	1,119,251,452	1,680,447	1,357,701	924,542	6,102,783	-	(166,934,732)	962,382,193
Pasivos del segmento	1,002,097,436	53,042	4,792	597,999	6,157,358	-	(152,534,732)	856,375,895
Patrimonio del segmento	117,154,016	1,627,405	1,352,909	326,543	(54,575)	-	(14,400,000)	106,006,298

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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:

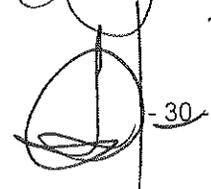
En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como 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

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





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

-30-

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

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

	Septiembre 30, 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	3,827,382	4,629,865
Cambios netos en activos financieros a valor razonable	(2,544,486)	(4,036,564)
Diferencia por conversión de moneda extranjera	1,715,097	1,358,927
Total de capital primario	71,839,987	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	96,805,000	95,759,235
Menos: ajustes regulatorios		
Activo por impuesto diferido	(979,893)	(1,886,746)
Otros activos intangibles	(11,863,500)	(8,610,859)
Total de deducciones del capital primario	(12,843,393)	(10,497,605)
Reserva regulatoria	11,090,336	10,593,363
Total de patrimonio regulatorio	95,051,943	95,854,993
Otras partidas y ajustes:		
Deducciones del capital primario	12,843,393	10,497,605
Reserva patrimonial para bienes adjudicados	1,540,862	1,129,555
Reserva patrimonial para inversiones de capital	7,373	6,318
	14,391,628	11,633,478
Total de patrimonio	109,443,571	107,488,471
Activos ponderados en base a riesgo	624,441,339	658,998,831
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	15.22%	14.55%

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


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (En balboas)

Reservas regulatorias

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

Ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, el ratio de liquidez a corto plazo (LCR) de Towerbank International, Inc. se encontraba situado en 491% (2022: 411%).

Reserva patrimonial de bienes adjudicados

Al 30 de septiembre de 2023 se mantiene la constitución de B/.1,540,862 (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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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>Septiembre 30, 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	423,457,788	8,388,798	8,508,201	-	5,160,882	445,515,669
Préstamos de consumo	196,257,548	2,745,121	663,647	708,613	4,151,088	204,526,017
Otros préstamos	970,875	-	-	-	-	970,875
Intereses descontados no ganados	(895,612)	-	-	-	-	(895,612)
Total	619,790,599	11,133,919	9,171,848	708,613	9,311,970	650,116,949
Provisión específica	-	1,641,795	5,533,946	68,306	1,044,125	8,288,172

	<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.

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

	<u>Septiembre 30, 2023 (No auditado)</u>			
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Corporativos	439,214,290	753,687	5,547,692	445,515,669
Consumo	192,803,949	5,927,089	5,794,979	204,526,017
Otros	970,875	-	-	970,875
Intereses descontados no ganados	(895,612)	-	-	(895,612)
Total	632,093,502	6,680,776	11,342,671	650,116,949


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

	<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	<u>(775,009)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(775,009)</u>
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:

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

Al 30 de septiembre de 2023 el total de préstamos en estado de no cálculo asciende a B/.26,681,898 (2022: B/.16,039,964), y el monto de intereses no devengados fue por B/.6,360,301 (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 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:


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(En balboas)

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

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

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

Tratamiento contable

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

Al 30 de septiembre de 2023, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.428,677 (2022: B/.541,615), y se presenta como parte de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos.

Provisión dinámica

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

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

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

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


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

- 35 -

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(En balboas)

Restricciones

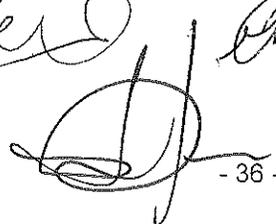
- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 30 de septiembre de 2023 es de B/.11,090,336 (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 período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 fueron aprobados por la Administración y autorizados para su emisión el 18 de octubre de 2023.


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

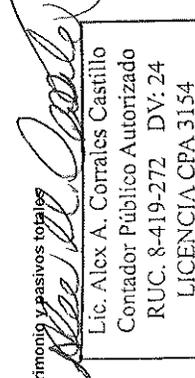

- 36 -

Información de consolidación sobre el estado consolidado intermedio de situación financiera (No auditado)
Al 30 de septiembre de 2023

(En balboas)

	Towerbank International, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Afawork Participaciones, Ltda.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	111,137,862	102,308,186	400,951	660,327	-	-	214,507,326	(137,039,396)	77,467,930
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	161,144,151	9,510,118	-	16,088	-	7,635,903	178,306,260	(14,400,000)	163,906,260
Activos financieros a costo amortizado	5,642,483	-	-	-	-	-	5,642,483	-	5,642,483
Préstamos y avances a clientes	640,653,265	16,504,049	-	-	588,281	-	657,755,595	(6,346,893)	651,408,702
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	9,694,555	-	-	-	-	-	9,694,555	-	9,694,555
Activos intangibles	8,916,538	2,946,962	-	-	-	-	11,863,500	-	11,863,500
Activos por derecho de uso	1,167,655	-	-	-	-	-	1,167,655	-	1,167,655
Activo por impuesto sobre la renta diferido	979,893	-	-	-	-	-	979,893	-	979,893
Otros activos	22,734,783	406,098	451,771	823,587	42,018	-	24,458,247	-	24,458,247
Activos totales	962,081,185	131,675,403	852,722	1,500,002	630,299	7,635,903	1,104,375,514	(157,786,289)	946,589,225
Pasivos y patrimonio									
Pasivos									
Depósitos de clientes	714,478,519	80,411,760	-	-	-	-	794,890,279	(756,767)	794,133,512
Depósitos de bancos	124,044,873	34,815,881	-	-	-	-	158,860,754	(136,282,629)	22,578,125
Financiamientos recibidos	5,133,269	-	-	157,586	266,502	5,920,805	11,480,162	(6,346,893)	5,133,269
Valores comerciales negociables	5,825,767	-	-	-	-	-	5,825,767	-	5,825,767
Pasivo por arrendamiento	771,218	-	-	-	-	-	771,218	-	771,218
Otros pasivos	7,980,153	459,921	17,917	-	9,219	236,553	8,703,763	-	8,703,763
Pasivos totales	858,233,799	115,687,562	17,917	157,586	277,721	6,157,358	980,531,943	(143,386,289)	837,145,654
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	(1,954,263)	(400,056)	-	-	-	1,524,930	(829,389)	-	(829,389)
Provisión dinámica	10,667,748	368,132	-	-	54,456	-	11,090,336	-	11,090,336
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	1,540,862	-	-	-	-	-	1,540,862	-	1,540,862
Reserva patrimonial de inversiones de capital	7,373	-	-	-	-	-	7,373	-	7,373
Ganancias (déficit) acumuladas	(221,341)	2,819,765	584,805	542,416	148,122	(46,385)	3,827,382	-	3,827,382
Patrimonio total	103,847,386	15,987,841	634,805	1,342,416	352,578	1,478,545	123,843,571	(14,400,000)	109,443,571
Patrimonio y pasivos totales	962,081,185	131,675,403	852,722	1,500,002	630,299	7,635,903	1,104,375,514	(157,786,289)	946,589,225

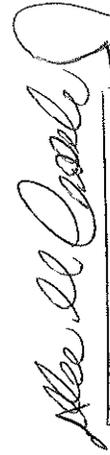
Patrimonio y pasivos totales


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

Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas (no auditado)
Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

[En baíhoas]

	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	39,655,655 (22,269,781)	4,276,799 (1,856,622)	6,227	4,280	37,887 (9,293)	-	43,960,848 (24,135,696)	(3,434,915) 3,434,915	40,545,933 (20,700,781)
Gastos por intereses	17,385,874	2,420,177	6,227	4,280	28,594	-	19,845,152	-	19,845,152
Ingresos neto por intereses	4,217,092 (300,099)	67,071 (7,238)	116,289 (12,501)	25,688 (3,625)	11,544	-	4,437,894 (323,463)	-	4,437,894 (323,463)
Ingresos neto por comisiones	3,916,993	59,833	103,788	22,273	11,544	-	4,114,431	-	4,114,431
Ingresos neto de intereses y comisiones	21,302,867	2,480,010	110,015	26,553	40,138	-	23,959,583	-	23,959,583
Otros ingresos	1,494,180 22,797,047	14,293 2,494,303	3,298 113,313	60,998 87,551	- 40,138	-	1,572,769 25,532,352	(1,061,489) (1,061,489)	511,280 24,470,863
Otros gastos:									
Provisión para pérdida en préstamos	(1,548,969)	(16,073)	-	-	7,665	-	(1,557,377)	-	(1,557,377)
Provisión para pérdida en inversiones	(131,311)	-	-	-	-	-	(131,311)	-	(131,311)
Gastos del personal	(7,761,276)	-	-	-	-	-	(7,761,276)	-	(7,761,276)
Honorarios y servicios profesionales	(1,287,311)	(177,658)	(98,646)	(62,399)	(12,084)	-	(1,638,101)	126,750	(1,511,351)
Gastos por arrendamientos operativos	(607,566)	(23,885)	-	-	-	-	(631,251)	-	(631,251)
Depreciación y amortización	(3,071,854)	(398,095)	(17,146)	-	-	-	(3,487,095)	-	(3,487,095)
Otros	(5,444,059)	(125,432)	(48,204)	(31,748)	(9,039)	-	(5,658,482)	-	(5,658,482)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	2,944,701 (156,521)	1,753,360 -	(50,686) -	(6,596) -	26,680 (6,430)	-	4,667,459 (162,951)	(934,739) -	3,732,720 (162,951)
Gasto por impuesto sobre la renta									
Ganancia (pérdida) neta del período	2,788,180	1,753,360	(50,686)	(6,596)	20,250	-	4,504,508	(934,739)	3,569,769


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