



**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)

Cuarto Trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2023

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

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

A. Aplicabilidad:

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

B. Responsabilidad por la información:

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



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

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

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

C. Preparación de los Informes de Actualización:

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

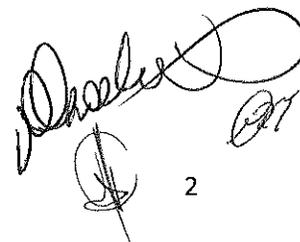
Si alguna información requerida no le es aplicable al emisor, por sus características, la naturaleza de su negocio o por cualquier otra razón, deberá consignarse expresamente tal circunstancia y las razones por las cuales no le aplica. En dos secciones de este Acuerdo se hace expresa referencia a Texto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

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

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

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

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



Handwritten signature and initials in blue ink, located at the bottom right of the page.

Nombre del Emisor Towerbank International, Inc.

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

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

Domicilio /Dirección física del Emisor: Edificio Tower Financial Center, Calle 50 y

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

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

VALORES QUE EL EMISOR HA REGISTRADO:

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

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

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

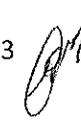
ACCIONES PREFERIDAS NO ACUMULATIVAS DE LA SERIE C, POR UN MONTO DE US\$20,000,000.00, CON VALOR NOMINAL DE US\$1,000.00 C/U, CON RENDIMIENTO DEL 6.5%, SIN FECHA DE VENCIMIENTO, A PARTIR DEL 15 DE JUNIO DE 2010.

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

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

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

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

 3 

I Parte:

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

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

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

Fecha: 9 de noviembre de 2023. Towerbank International, Inc., comunica mediante Suplemento al Prospecto Informativo de los términos y condiciones de la Serie BB por un monto de B/.1,300,000.00 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. – Oferta Pública de la Serie BC de VCNs.

Fecha: 17 de noviembre de 2023. Towerbank International, Inc., comunica mediante Suplemento al Prospecto Informativo de los términos y condiciones de la Serie BC por un monto de B/.2,000,000.00 del Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (VCNs) de Towerbank International, Inc., autorizadas mediante la Resolución SMV No.112-12 de 28 de marzo de 2012.

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

Fecha: 17 de noviembre de 2023. Towerbank International, Inc., comunica mediante Suplemento al Prospecto Informativo de los términos y condiciones de la Serie DA por un monto de B/.1,000,000.00 del Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (VCNs) de Towerbank International, Inc., autorizadas mediante la Resolución SMV No.374-13 de 18 de septiembre de 2013.

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

Fecha 14 de diciembre de 2023. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 22 de noviembre 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 diciembre de 2023, a los tenedores registrados hasta el día 15 de diciembre de 2023.



4

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

Fecha: 14 de diciembre de 2023. Towerbank International, Inc., comunica que en reunión de Junta Directiva, celebrada el día 22 de noviembre 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 diciembre de 2023, a los tenedores registrados hasta el día 15 de diciembre de 2023.

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 cuarto trimestre del año 2023:

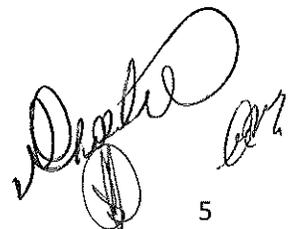
Al 31 de diciembre de 2023 el total de activos consolidados de Towerbank International, Inc. y subsidiarias es de B/.987,538,663 que es menor en B/.7,413,626 con respecto al total de activos registrados al 31 de diciembre de 2022, cuya variación neta obedece principalmente a la disminución observada en la cartera de préstamos. Los pasivos por un total de B/.875,857,970 disminuyó en B/.11,605,848, en relación con el total de pasivos al 31 de diciembre de 2022, como producto de la disminución en los depósitos de clientes y por el reparo de los valores comerciales negociables.

Al cierre de diciembre de 2023 se contabilizó los activos por derecho de uso por B/.20,342,595 y pasivos por arrendamiento por B/.18,343,278, en base a un análisis para la actualización del modelo de cálculo de la NIIF16, debido a la renovación de los contratos de arrendamientos de bienes inmuebles, el uso de software contratados y almacenamiento de archivos e información digital en servidores de la nube.

El total de patrimonio al 31 de diciembre de 2023 es de B/.111,680,693 y muestra un aumento de B/.4,192,222 principalmente por la cotización 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.

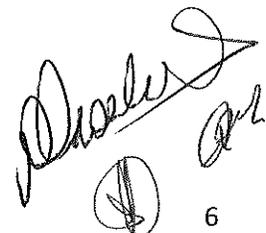


5

A. RECURSOS DE CAPITAL:

<u>Capital Pagado:</u>	Trimestre Actual: Diciembre 31, 2023	Trimestre3: Septiembre 30, 2023	Trimestre 2: Junio 30, 2023	Trimestre 1: Marzo 31, 2023
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 31 de diciembre de 2023, el índice de adecuación de capital consolidada se situó en 14.84% (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.



Handwritten signature and stamp, likely representing an official approval or signature.

B. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:

Ingresos Operativos:

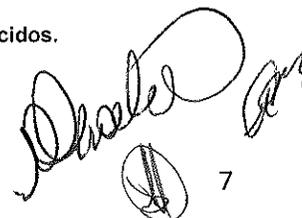
Ingresos devengados en el Trimestre:	Trimestre Actual: Diciembre 31, 2023	Trimestre 3: Septiembre 30, 2023	Trimestre 2: Junio 30, 2023	Trimestre 1: Marzo 31, 2023
Intereses devengados	B/.14,347,729	B/.14,289,517	B/.13,448,308	B/.12,808,108
Comisiones	B/.2,184,626	B/.1.957,217	B/.1,384,423	B/.1,096,254
Ganancia (pérdida) realizada en inversiones	B/. 0	B/. 0	B/. (14,698)	B/.54,802
Otros ingresos	B/. 236,492	B/. 169,589	B/. 211,538	B/. 90,049

El resultado del Banco correspondiente al cuarto trimestre del 2023 fue una ganancia de B/.1,216,502 la cual reflejó una disminución neta de B/.202,085 a la registrada en el tercer trimestre del período 2023, observando que es un neto resultante de leve incremento en los gastos operativos que fueron mitigados con la consistencia en la generación de ingresos de intereses y comisiones.

Provisiones:

	Trimestre Actual: Diciembre 31, 2023	Trimestre 3: Septiembre 30, 2023	Trimestre 2: Junio 30, 2023	Trimestre 1: Marzo 31, 2023
Cartera de Préstamos bruta	B/.684,430,990	B/.650,116,949	B/.689,938,551	B/.708,457,314
Saldo de Provisión para incobrables	B/.9,848,045	B/.8,834,824	B/.8,550,345	B/.12,782,732
Gasto de provisión (en resultados)	B/.1,015,090	B/.618,939	B/.439,353	B/.499,085
Saldo de Cartera de préstamos morosa (*)	B/.15,211,500	B/.18,023,447	B/.15,663,534	B/.14,065,294

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



Handwritten signature and stamp, likely representing an official approval or signature.

Al 31 de diciembre 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/.2,433,333 principalmente por el castigo de créditos efectuados en el primer semestre del año.

Al 31 de diciembre de 2023, los créditos morosos y vencidos totalizaron B/.15,211,500 (diciembre 31, 2022: B/.14,560,836), reflejando una disminución neta de B/.2,811,947 con respecto al tercer trimestre, debido a la regularización gradual de algunos créditos. Los créditos morosos y vencidos al 31 de diciembre de 2023 representan el 2.22% 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:

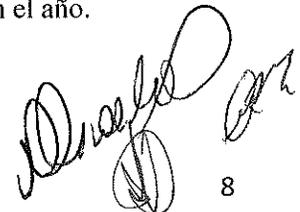
<u>Gastos incurridos por Trimestre:</u>	Trimestre Actual Diciembre 31, 2023	Trimestre 1 Septiembre 30, 2023	Trimestre 4 Junio 30, 2023	Trimestre 3 Marzo 31, 2023
Gastos de Operación	B/.6,352,666	B/.6,783,294	B/.6,504,094	B/.5,924,988

Para el cuarto trimestre del año 2023, el total de gastos de operación por B/.6,352,666 reflejando una leve disminución con respecto al promedio de los trimestres anteriores. Cabe resaltar que en este trimestre se efectuó el registro de reducción sustancial del impuesto sobre la renta diferido activo, que se compensa con una disminución sustancial del gasto de depreciación de los activos por derecho de uso, debido al análisis realizado al inventario de contratos de arrendamientos, que incorporó nuevos contratos celebrados en el año 2023 por el uso de software y el almacenamiento archivos e información digital, y la renovación de algunos contratos de arrendamiento de bienes inmuebles con cambios en el cánón mensual y el plazo de vigencia de éstos.

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 USD4.6MM.



II Parte:

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

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

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

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

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

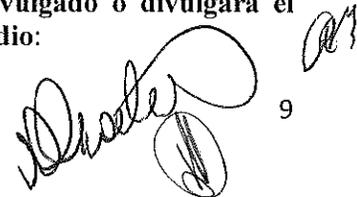
Para el presente Informe de Actualización Trimestral, no es aplicable a nuestra condición de presentar Certificación del Fiduciario, en esta Sección.

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.

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



9

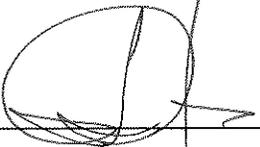
- 1.1 Diario de circulación nacional:
- 1.2 Periódico o revista especializada de circulación nacional:
- 1.3 Portal o Página de Internet Colectivas (web sites), del emisor, siempre que sea de acceso público: <https://towerbank.com>
- 1.4 El envío, por el emisor o su representante, de una copia del informe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

2. **Fecha de divulgación:**

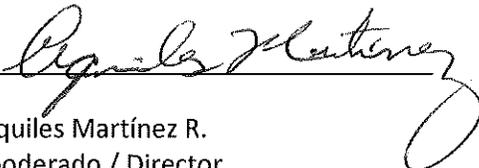
- 2.1 Si ya fue divulgado por alguno de los medios antes señalados, indique la fecha:
- 2.2 Si aún no ha sido divulgado, indique la fecha probable en que será divulgado:
El Informe será divulgado a través de la página Web de Towerbank, a más tardar el viernes 1 de marzo de 2024.

Firma (s)

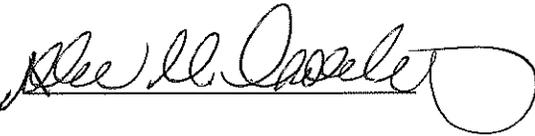
El Informe de Actualización Trimestral (IN-T) de **Towerbank International, Inc.** y Subsidiarias correspondiente al cuarto trimestre terminado el 31 de diciembre de 2023 es firmado por los siguientes funcionarios:



José Campa B.
Apoderado / Director



Aquiles Martínez R.
Apoderado / Director



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

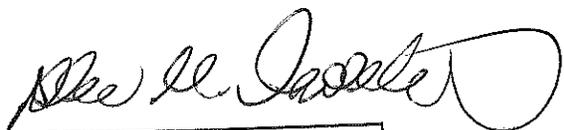
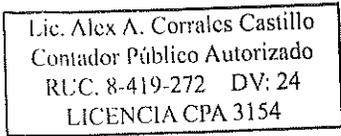
Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados
intermedios no auditados por los doce meses
terminados el 31 de diciembre de 2023.

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Estados financieros consolidados condensados intermedios (No auditados) – 31 de diciembre, 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	7-35
Información complementaria	
Anexo I - Información de consolidación sobre el estado condensado de situación financiera	36
Anexo II - Información de consolidación sobre el estado condensado de ganancias o pérdidas	37



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



TBI-CM-2024-8805

Panamá, 27 de febrero de 2024

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 cuarto trimestre del año 2023 y de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias (entidad 100% subsidiaria de Tower Corporation) al 31 de diciembre de 2023 y por los doce meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

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

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

Atentamente,

TOWERBANK INTERNATIONAL, INC.

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

Alex A. Corrales Castillo
Contralor

A handwritten signature in black ink, appearing to read "José Félix Caballero P.".

José Félix Caballero P.
Oficial de Contabilidad



Panamá, 27 de febrero de 2024

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 Internacional, Inc., y subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y por los doce 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 Internacional, Inc., y Subsidiarias y las revelaciones expuestas en las notas al 31 de diciembre de 2023 y por los doce meses de operaciones terminados en esa fecha, comparativo con cifras a igual período anterior.

Atentamente,

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

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



TBI-CM-2024-8806

Panamá, 27 de febrero de 2024

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 cuarto trimestre del año 2023 y de los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias (entidad 100% subsidiaria de Tower Corporation) al 31 de diciembre de 2023 y por los doce meses de operaciones terminados en esa fecha.

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

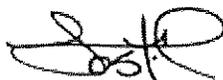
En cumplimiento con el Acuerdo No.6-2001 (de 20 de marzo de 2001), manifestamos a ustedes la siguiente declaración:

“El Informe de Actualización Trimestral (Formulario IN-T) y los Estados Financieros Consolidados condensados intermedios (no auditados) de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y por los doce 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.

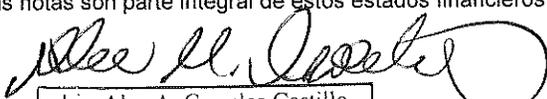

Alex A. Corrales Castillo
Contralor


José Félix Caballero P.
Oficial de Contabilidad

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

	Notas	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	54,264,222	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	181,663,335	153,407,801
Activos financieros a costo amortizado	6, 9	-	5,873,167
Préstamos y avances a clientes	7, 10	685,391,774	704,596,901
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	9,714,036	9,636,967
Activos intangibles	12	12,984,713	8,610,859
Activos por derecho de uso	11.1	20,342,595	3,506,666
Activo por impuesto sobre la renta diferido	22	839,888	1,886,746
Otros activos	7, 13	22,338,100	18,213,703
Activos totales	23	987,538,663	994,952,289
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 14	786,696,237	808,460,030
Depósitos de bancos	14	20,088,166	32,587,794
Financiamientos recibidos	15	36,698,473	19,313,131
Valores comerciales negociables	16	5,829,955	15,165,637
Pasivo por arrendamiento	15.1	18,343,278	2,305,122
Otros pasivos	7, 17	8,201,861	9,632,104
Pasivos totales	23	875,857,970	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		627,272	(2,677,637)
Provisión dinámica	25	11,053,138	10,593,363
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	25	1,756,919	1,129,555
Reserva patrimonial de inversiones de capital	25	7,373	6,318
Ganancias acumuladas		4,428,984	4,629,865
Patrimonio total	23, 25	111,680,693	107,488,471
Pasivos y patrimonio totales		987,538,663	994,952,289

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

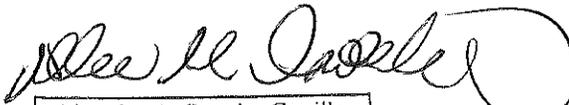

 Lic. Alex A. Corrales Castillo
 Contador Público Autorizado
 RUC. 8-419-272 DV: 24
 LICENCIA CPA 3154



Towerbank Internacional, Inc. y subsidiarias
Estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas
Por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

	Notas	Tres meses terminado el		Doce meses terminados el	
		Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Ingresos por intereses	7, 21	14,347,729	12,576,855	54,893,662	45,524,523
Gastos por intereses	7, 21	(7,877,366)	(5,910,482)	(28,578,147)	(22,835,394)
Ingresos netos por intereses		6,470,363	6,666,373	26,315,515	22,689,129
Ingresos por comisiones	21	2,184,626	1,169,697	6,622,520	3,652,590
Gastos por comisiones	21	(168,157)	(124,569)	(491,620)	(410,932)
Ingresos neto por comisiones		2,016,469	1,045,128	6,130,900	3,241,658
Ingresos neto de intereses y comisiones		8,486,832	7,711,501	32,446,415	25,930,787
Otros ingresos		236,492	29,762	747,772	(21,065)
		<u>8,723,324</u>	<u>7,741,263</u>	<u>33,194,187</u>	<u>25,909,722</u>
Otros gastos:					
Provisión para pérdida en préstamos		(1,015,090)	(2,269,340)	(2,572,467)	(3,061,649)
Provisión (reversión) para pérdida en inversiones		(139,066)	23,724	(270,377)	10,800
Gastos del personal	7	(2,753,282)	(2,306,652)	(10,514,558)	(9,362,004)
Honorarios y servicios profesionales	7	(350,688)	(433,530)	(1,862,039)	(1,292,698)
Gastos por arrendamientos operativos	7	(849,153)	(129,436)	(1,480,404)	(318,168)
Depreciación y amortización	11, 12	1,874,035	(1,059,912)	(1,613,060)	(3,942,306)
Otros		(3,270,271)	(1,751,051)	(8,928,753)	(5,714,268)
Ganancia antes de impuesto	23	2,219,809	(184,934)	5,952,529	2,229,429
Gasto por impuesto sobre la renta	22	(1,003,307)	(25,685)	(1,166,258)	(220,230)
Ganancia neta del período		<u>1,216,502</u>	<u>(210,619)</u>	<u>4,786,271</u>	<u>2,009,199</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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

	Tres meses terminado el		Doce meses terminados el	
	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (No auditado)	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Ganancia neta del período	<u>1,216,502</u>	<u>(210,619)</u>	<u>4,786,271</u>	<u>2,009,199</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	830,419	1,176,950	1,186,589	1,352,401
Reserva de valor razonable (activos financieros):				
Monto neto reclasificado a ganancias o pérdidas	-	159,825	(40,103)	457,581
Cambio neto en el valor razonable	626,242	792,059	<u>2,158,423</u>	<u>(3,916,376)</u>
Otro resultado integral del período	<u>1,456,661</u>	<u>2,128,834</u>	<u>3,304,909</u>	<u>(2,106,394)</u>
Resultado integral total del período	<u>2,673,163</u>	<u>1,918,215</u>	<u>8,091,180</u>	<u>(97,195)</u>

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

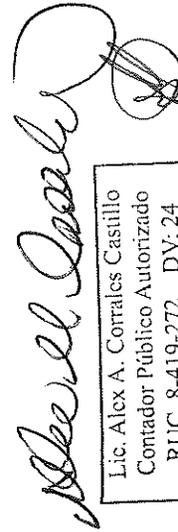

Lic. Alex A. Corrales Castillo
Contador Público Autorizado
RUC. 8-419-272 DV: 24
LICENCIA CPA 3154



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

	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones preferidas	Cambios netos en activos financieros VROUJ	Diferencia por conversión de moneda extranjera	Total Otras Reservas	Provisión dinámica	Reserva regulatoria créditos modificados 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	32,948	7,782,889	112,294,624
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,009,199	2,009,199
Otro resultado integral del período	-	-	-	(3,458,795)	1,352,401	(2,106,394)	-	-	-	-	(2,106,394)
Resultado integral total del período	-	-	-	(3,458,795)	1,352,401	(2,106,394)	-	-	-	2,009,199	(97,195)
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	(74,844)	614,739	(26,630)	(513,265)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,648,958)	(4,648,958)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(4,036,564)	1,358,927	(2,677,637)	10,593,363	-	6,318	4,629,865	107,488,471
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	-	6,318	4,629,865	107,488,471
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,786,271	4,786,271
Otro resultado integral del período	-	-	-	2,118,320	1,186,589	3,304,909	-	-	-	-	3,304,909
Resultado integral total del período	-	-	-	2,118,320	1,186,589	3,304,909	-	-	-	4,786,271	8,091,180
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	459,775	-	627,364	(1,088,194)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,898,958)	(3,898,958)
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (no auditado)	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(1,918,244)	2,545,516	627,272	11,053,138	-	7,373	4,429,984	111,680,693

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


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

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

	Notas	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia neta del período		4,786,271	2,009,199
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11, 12	1,613,060	3,942,306
Provisión para pérdida en préstamos		2,572,467	3,061,649
Provisión (reversión) para pérdida en inversiones		270,377	(10,800)
Ingreso neto por intereses		(32,446,415)	(25,930,787)
(Ganancia) pérdida neta realizada en activos financieros con cambios en otros resultados integrales		(40,103)	457,581
Pérdida neta no realizada en activos financieros con cambios en resultados		-	113,264
(Disminución) aumento del impuesto sobre la renta diferido activo		1,046,858	(101,092)
Disminución del impuesto sobre la renta diferido pasivo		(130,764)	(100,000)
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas	22	250,164	421,322
		<u>(22,078,085)</u>	<u>(16,137,358)</u>
Cambios en:			
Préstamos y avances a clientes		16,632,660	(2,770,062)
Otros activos		(3,880,998)	(326,591)
Depósitos de clientes		(21,763,793)	6,437,481
Depósitos de bancos		(12,499,628)	7,278,594
Otros pasivos		(1,528,795)	(1,972,476)
Efectivo generado por utilizado en las operaciones		<u>(45,118,639)</u>	<u>(7,490,412)</u>
Impuesto a las ganancias pagado		(423,515)	(372,733)
Intereses recibidos		59,889,050	49,083,469
Intereses pagados		<u>(25,765,301)</u>	<u>(23,217,290)</u>
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>(11,418,405)</u>	<u>18,003,034</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		-	(199,416)
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(361,149,235)	(185,709,705)
Venta y redención de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		335,893,712	157,242,013
Redención de activos financieros a costo amortizado		5,873,167	1,244,179
Adquisición de activos intangibles	12	(4,763,147)	(2,706,186)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(546,497)	(711,090)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(24,692,000)</u>	<u>(30,840,205)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Procedente de financiamientos recibidos	15	51,794,398	29,228,751
Reembolso de financiamientos recibidos	15	(34,698,188)	(24,753,477)
Procedente de emisión de valores comerciales negociables	16	10,100,000	17,135,000
Reembolso de valores comerciales negociables	16	(19,435,000)	(14,197,899)
Reembolso de pasivos por arrendamientos	15.1	(2,620,952)	(2,109,910)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones comunes	18	(2,150,000)	(2,900,000)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones preferidas	19	(1,748,958)	(1,748,958)
Flujos neto de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>1,241,300</u>	<u>653,507</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(34,869,105)	(12,183,664)
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>54,264,222</u>	<u>89,133,327</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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)**

1. Información general

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

El Banco tiene valores para oferta pública registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá. La oficina principal del Banco está ubicada en Calle 50 y Elvira Méndez, Edificio Tower Financial Center. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía un total de 214 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 31 de diciembre 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 doce 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 doce meses terminados el 31 de diciembre 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>Diciembre 31, 2023 (No auditado)</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Valores con cambios en resultados</u>	<u>Valores con cambios en otro resultado integral</u>	<u>Valores a costo amortizado</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Riesgos fuera de balance</u>
Valor en libros	48,099,952	-	181,663,335	-	696,042,318	4,923,099
Concentración por sector:						
Corporativo	48,079,244	-	54,900,981	-	484,281,523	2,308,745
Consumo				-	199,981,868	-
Otros sectores			125,864,048	-	970,097	2,614,354
Intereses por cobrar	20,708	-	898,306	-	10,808,830	-
	<u>48,099,952</u>	<u>-</u>	<u>181,663,335</u>	<u>-</u>	<u>696,042,318</u>	<u>4,923,099</u>
Concentración geográfica:						
Panamá	28,073,257	-	9,356,895	-	440,109,259	3,860,209
América Latina y el Caribe	2,756	-	18,146,760	-	179,274,111	-
Estados Unidos de América y Canadá	19,998,147	-	144,572,718	-	40,019,035	925,000
Otros	5,084	-	8,688,656	-	25,831,083	137,890
Intereses por cobrar	20,708	-	898,306	-	10,808,830	-
	<u>48,099,952</u>	<u>-</u>	<u>181,663,335</u>	<u>-</u>	<u>696,042,318</u>	<u>4,923,099</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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

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

4.2 Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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



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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

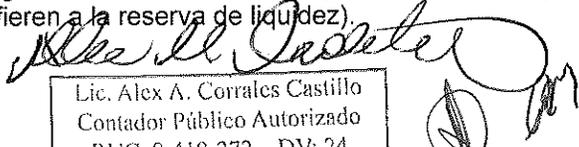
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

Diciembre 31, 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	Intereses acumulados cobrar/pagar	Total
Activos								
Efectivo y efectos de caja	6,164,270	-	-	-	-	-	-	6,164,270
Depósitos en bancos	30,048,184	18,031,060	-	-	-	-	20,708	48,099,952
Inversiones en valores	11,379,632	112,340,978	4,989,396	4,748,218	44,792,815	2,513,990	898,306	181,683,335
Préstamos	5,261,024	108,717,253	63,297,890	65,124,175	175,057,434	267,899,382	10,808,830	696,165,988
Total	52,853,110	239,089,291	68,287,286	69,872,393	219,850,249	270,413,372	11,727,844	932,093,545
Pasivos								
Depósitos:								
Clientes	251,921,081	129,647,846	110,988,942	208,793,145	79,614,027	-	5,731,196	766,696,237
Interbancarios	-	20,065,427	-	-	-	-	22,739	20,088,166
Financiamientos recibidos	-	10,000,000	26,324,962	-	-	-	373,511	36,698,473
Valores comerciales negociables	-	4,800,000	1,000,000	-	-	-	29,955	5,829,955
Pasivos por arrendamiento	-	1,032,562	1,032,562	1,032,562	10,589,182	4,656,410	-	18,343,278
Total	251,921,081	165,545,835	139,346,466	209,825,707	90,203,209	4,656,410	6,157,401	867,656,109
Compromisos y contingencias	-	1,096,890	2,115,492	1,130,717	580,000	-	-	4,923,099
Posición neta	(199,067,971)	72,446,566	(73,174,672)	(141,084,031)	129,067,040	265,756,962	5,570,443	59,514,337
Diciembre 31, 2022 (Auditado)								
Diciembre 31, 2022 (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	Intereses acumulados cobrar/pagar	Total
Activos								
Efectivo y efectos de caja	6,144,573	-	-	-	-	-	-	6,144,573
Depósitos en bancos	56,447,072	26,515,283	-	-	-	-	26,400	82,988,755
Inversiones en valores	9,668,263	37,243,082	19,519,497	29,435,242	61,095,669	1,708,460	696,907	159,367,120
Préstamos	11,202,796	95,274,455	35,302,395	47,568,669	160,973,934	357,944,284	9,386,755	717,653,288
Total	83,462,704	159,032,820	54,821,892	77,003,911	222,069,603	359,652,744	10,110,062	966,153,736
Pasivos								
Depósitos:								
Clientes	316,378,082	114,008,275	76,111,930	166,718,685	132,575,275	-	2,667,783	808,460,030
Interbancarios	-	32,543,262	-	-	-	-	44,532	32,587,794
Financiamientos recibidos	-	5,000,000	14,228,751	-	-	-	84,380	19,313,131
Valores comerciales negociables	-	6,084,602	9,035,000	-	-	-	46,035	15,165,637
Pasivos por arrendamiento	-	538,121	541,769	832,456	392,776	-	-	2,305,122
Total	316,378,082	158,174,260	99,917,450	167,551,141	132,968,051	-	2,842,730	877,831,714
Compromisos y contingencias	-	451,169	6,422,159	2,006,296	1,085,315	-	-	9,964,939
Posición neta	(232,915,378)	407,391	(51,517,717)	(92,553,526)	88,016,237	359,652,744	7,267,332	78,357,083

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

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


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

4.3 Riesgo de mercado

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

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

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

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

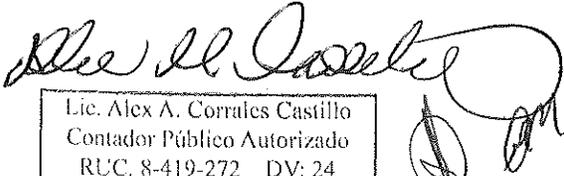
Riesgo de tasa de cambio - Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para 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 31 de diciembre de 2023, el Banco solo mantenía depósitos a la vista, inversiones y partidas fuera de balance por un total de B/.8,067,527 (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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los doce meses terminados el 31 de diciembre 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
Diciembre 31, 2023 (No auditado)							
Activos							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	6,164,270	6,164,270
Depósitos en bancos	18,031,060	-	-	-	-	30,048,184	48,079,244
Inversiones en valores	146,256,778	18,380,400	-	-	-	16,127,851	180,765,029
Préstamos	346,021,745	263,198,388	38,708,770	1,995,273	485,461	34,823,851	685,233,488
Total	510,309,583	281,578,788	38,708,770	1,995,273	485,461	87,164,156	920,242,031
Pasivos							
Depósitos:							
Clientes	300,147,236	110,988,942	208,793,145	79,614,027	-	81,421,692	780,965,042
Interbancarios	20,065,427	-	-	-	-	-	20,065,427
Financiamientos recibidos	10,000,000	26,324,962	-	-	-	-	36,324,962
Valores comerciales negociables	4,800,000	1,000,000	-	-	-	-	5,800,000
Total	335,012,663	138,313,904	208,793,145	79,614,027	-	81,421,692	843,155,431
Compromisos y contingencias	1,096,890	2,115,492	1,130,717	580,000	-	-	4,923,099
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
Pasivo 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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) Por los doce meses terminados el 31 de diciembre 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 servicio que tienen como objetivo principal evaluar los riesgos operativos vinculados al desarrollo de nuevos productos o servicios, previo a su lanzamiento o implementación.

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

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

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

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

5. Estimaciones

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

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

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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


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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 (En balboas)

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

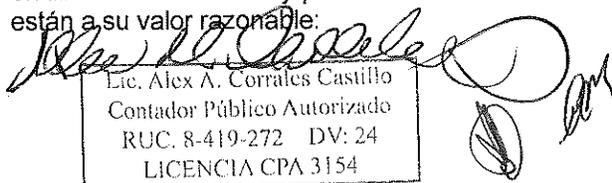
Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable a:		Jerarquía de valor razonable	Técnica de valoración e insumos claves	Insumos significativos no observables	Relación de insumos no observables con el valor razonable
	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)				
Títulos hipotecarios, títulos de deuda privada y gubernamental	164,384,118	133,749,252	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Títulos hipotecarios	-	386,536	Nivel 3	Flujos 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	8,466,322	7,279,732	Nivel 3	Flujos de efectivo descontado	IPCA (índice de inflación)	A mayor tasa de interés, menor valor razonable
Título de deuda privada locales y extranjeras	5,001,279	9,002,089	Nivel 2	Precios cotizados en mercados activos	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	2,168,285	1,958,575	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	Precio teórico, valor presente de los flujos descontados con la tasa "yield"	No aplica
Intereses por cobrar	898,306	687,813				
Total	181,663,335	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
	Diciembre 31, 2023 (No Auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)				
Títulos de deuda privada local	-	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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023.

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

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


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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

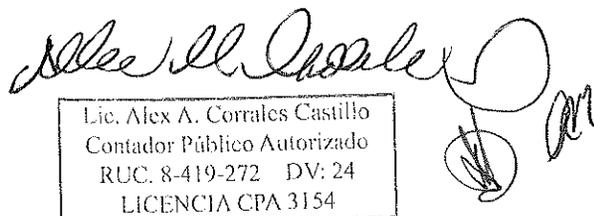
	Diciembre 31, 2023 (No auditado)		Diciembre 31, 2022 (Auditado)	
	Valor <u>en libros</u>	Valor <u>razonable</u> (Nivel 3)	Valor <u>en libros</u>	Valor <u>razonable</u> (Nivel 3)
Activos				
Depósitos a plazo en bancos	48,099,952	48,099,952	26,515,283	26,515,283
Valores de inversión al costo amortizado	-	-	5,873,167	5,873,167
Préstamos por cobrar	685,391,774	685,391,774	704,596,901	704,596,901
Pasivos				
Depósitos	806,784,403	806,784,403	841,047,824	841,047,824
Financiamientos recibidos	36,698,473	36,698,473	19,313,131	19,313,131
Valores comerciales negociables	5,829,955	5,829,955	15,165,637	15,165,637

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	
	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Activos:				
Préstamos	32,414,468	34,571,713	4,922,232	3,701,838
Intereses acumulados por cobrar	101,496	83,409	7,848	6,785
Total	32,515,964	34,655,122	4,930,079	3,708,623
Pasivos:				
Depósitos a la vista	446,735	187,425	708,283	582,302
Depósitos a plazo	-	255,866	1,662,395	1,162,247
Intereses acumulados por pagar	477	1,471	73,153	6,849
Total	447,212	444,762	2,443,830	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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

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

	Transacciones con compañías relacionadas		Transacciones con accionistas, directores y personal clave	
	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Ingresos:				
Intereses devengados	1,601,060	1,648,071	253,380	198,469
Gastos:				
Intereses	477	1,547	73,153	56,422
Gastos de honorarios	322,571	82,156	86,758	135,250
Gastos de alquiler	1,015,200	1,050,732	-	-
Salarios y otros gastos de personal	-	-	2,435,004	2,382,476
Total	1,338,248	1,134,435	159,911	2,574,148

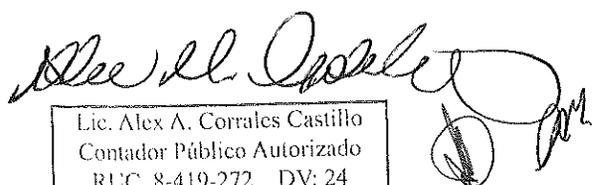
Al 31 de diciembre de 2023 los préstamos por cobrar a partes relacionadas devengaban una tasa de interés anual en un rango de 1.25% a 24.00% (2022: 3.75% a 24.00%).

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Efectivo	6,057,693	5,736,533
Efectos de caja	106,577	408,040
Depósitos a la vista	30,048,184	56,447,071
Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales hasta 90 días, libre de gravámenes	18,031,060	26,515,283
Intereses acumulados por cobrar	20,708	26,400
Total	54,264,222	89,133,327

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 4.35% a 5.30% (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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

9. Inversiones en valores

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

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

	Diciembre 31, 2023 (No Auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Títulos hipotecarios	-	386,536
Títulos de deuda - privada	51,987,671	72,467,815
Títulos de deuda - gubernamental	125,864,048	79,476,339
Valores de capital	2,913,310	389,298
Interés acumulado por cobrar	180,765,029	152,719,988
	898,306	687,813
Total	181,663,335	153,407,801

Las tasas de interés anual que devengaban los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 0.01% y 7.20% (2022: 0.13% y 7.00%).

Activos financieros a costo amortizado

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, la tasa de interés anual sobre los activos financieros a costo amortizado era de 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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

10. Préstamos y avances a clientes

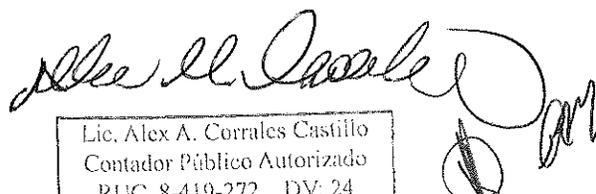
La cartera por tipo de préstamo se desglosa así:

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Sector interno:		
Comercio	162,563,660	164,907,927
Empresas financieras	2,545,492	1,900,810
Entidades autónomas	967,237	967,311
Arrendamiento financiero	690,334	919,484
Consumo	101,563,069	109,302,309
Hipotecarios comerciales	83,644,922	84,093,388
Hipotecarios residenciales	87,619,409	102,289,021
	<u>439,594,123</u>	<u>464,380,250</u>
Sector externo:		
Comercio	172,474,365	192,497,931
Empresas financieras	44,935,189	27,938,702
Consumo	9,567,880	3,536,315
Hipotecarios comerciales	16,028,882	18,154,245
Hipotecarios residenciales	1,830,551	984,081
	<u>244,836,867</u>	<u>243,111,274</u>
Total de préstamos	<u>684,430,990</u>	<u>707,491,524</u>
Provisión para pérdida crediticia esperada	(9,848,045)	(12,281,378)
Interés acumulado por cobrar	10,808,830	9,386,755
Total de préstamos neto	<u>685,391,775</u>	<u>704,596,901</u>

Al 31 de diciembre 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:

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	281,523	345,793
De 1 a 5 años	532,482	704,418
Total de pagos mínimos	814,005	1,050,211
Menos: intereses no devengados	(123,671)	(130,727)
Total de arrendamiento financiero por cobrar, neto	<u>690,334</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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

11. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

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

	Diciembre 31, 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	90,243	106,527	-	322,928	546,497
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	33,511	-	-	(33,511)	-
Al 31 de Diciembre de 2023	675,000	6,277,016	3,332,022	330,019	9,101,269	1,512,087	21,227,413
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	(12,946)	(171,468)	(95,971)	(27,958)	(293,788)	-	(602,131)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Diciembre de 2023	(122,906)	(5,168,462)	(3,092,304)	(236,471)	(2,893,234)	-	(11,513,377)
Valor neto en libros	552,094	1,108,554	239,718	93,548	6,208,035	1,512,087	9,714,036

	Diciembre 31, 2022 (Auditado)					Total
	Inmueble	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	
Valor neto en libros	565,040	1,253,223	211,935	14,979	6,501,823	1,089,967

11.1 Activos por derecho de uso

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

Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Total	Espacio para sucursales	Software
Activo			
Al inicio del periodo	6,346,738	6,346,738	-
Adiciones	20,964,229	13,861,289	7,102,940
Disposición de activos	(6,346,738)	(6,346,738)	-
Al final del periodo	20,964,229	13,861,289	7,102,940
Depreciación			
Al inicio del periodo	(2,840,072)	(2,840,072)	-
Depreciación del periodo	(621,634)	(468,314)	(153,320)
Disposición de activos	2,840,072	2,840,072	-
Al final del periodo	(621,634)	(468,314)	(153,320)
SalDOS netos	20,342,595	13,392,974	6,949,621


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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

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	-

Durante el año 2023, El Banco realizó una revisión de los contratos de arrendamiento, producto de lo cual se actualizó el modelo de cálculo de la NIIF16.

12. Activos intangibles

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

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)		
	Programa de computadora	Adelanto a compra de activos	Total
Costo:			
Al 1 de enero de 2023	9,402,580	5,245,835	14,648,415
Adiciones	-	4,763,147	4,763,147
Transferencias	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2023	9,402,580	10,008,982	19,411,562
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2023	(6,037,556)	-	(6,037,556)
Adiciones	(389,293)	-	(389,293)
Al 31 de diciembre de 2023	(6,426,849)	-	(6,426,849)
Valor neto en libros	2,975,731	10,008,982	12,984,713

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

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

13. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Depósitos entregados en garantía	533,955	453,837
Cuentas por cobrar empleados	462,117	471,784
Depósitos a plazo fijo pignorados	975,000	975,000
Fondo de cesantía	1,525,770	1,499,696
Gastos e impuestos pagados por anticipado	2,448,227	1,157,884
Cuentas por cobrar otras	5,572,318	3,127,467
Bienes recibidos en dación de pago	7,751,649	6,317,191
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	372,431	3,262,492
Otros	2,696,633	948,352
Total	<u>22,338,100</u>	<u>18,213,703</u>

14. Depósitos de clientes y de bancos

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

	2023 (No auditado)	2022 (Auditado)
Depósitos de clientes:		
A la vista-locales	60,923,146	62,422,446
A la vista-extranjeros	25,751,480	34,082,537
De ahorros-locales	118,222,083	150,031,890
De ahorros-extranjeros	47,024,373	79,728,899
A plazo-locales	401,518,913	396,836,692
A plazo-extranjeros	127,525,048	82,689,782
Depósitos interbancarios:		
A la vista-locales	-	-
A la vista-extranjeros	-	-
A plazo-locales	20,065,427	32,543,262
Interés acumulado por pagar	5,753,934	2,712,316
Total de depósitos	<u>806,784,403</u>	<u>841,047,824</u>

Alex A. Corrales Castillo

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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

15. Financiamientos recibidos

Al 31 de diciembre de 2023, se mantiene financiamientos por B/.36,324,962 (2022: B/.19,228,751), e intereses acumulados por pagar por B/.373,511 (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 7.06% y 7.44% (2022: 6.17% y 7.20%), con vencimientos en febrero y abril de 2024.

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

	2023 (No auditado)	2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	19,228,751	14,753,477
Financiamientos recibidos	51,794,398	29,228,751
Reembolso de financiamientos recibidos	(34,698,187)	(24,753,477)
Saldo al final del período	<u>36,324,962</u>	<u>19,228,751</u>

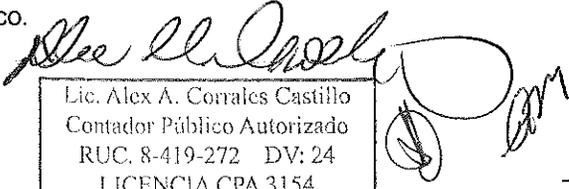
15.1 Pasivos por arrendamiento

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

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Hasta 1 año	3,097,686	1,912,346
Entre 1 y 5 años	10,589,182	392,776
5 años o más	4,656,410	-
Total	<u>18,343,278</u>	<u>2,305,122</u>

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

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

Al 31 de diciembre de 2023 se mantiene saldo de valores comerciales negociables por la suma de B/. 5,800,000 (2022: B/.15,135,000) menos de los gastos de emisión por B/.0 (2022: B/.15,398), e intereses acumulados por pagar por B/.29,955 (2022: B/.46,036), los cuales devengan intereses entre 5.63% y 5.88% (2022: entre 3.00% 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:

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del período	15,119,601	12,182,500
Emisión de valores comerciales negociables	10,100,000	17,135,000
Reembolso de valores comerciales negociables	(19,419,601)	(14,197,899)
Saldo al final del período	<u>5,800,000</u>	<u>15,119,601</u>

17. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Aceptaciones pendientes	372,431	3,262,492
Provisiones laborales	2,116,115	2,064,490
Acreedores varios	1,187,372	1,569,012
Cheques de gerencia y certificados	1,172,747	1,603,382
Remesas por aplicar	3,006,624	570,741
Impuesto sobre la renta por pagar	207,705	215,830
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	-	130,763
Gastos acumulados por pagar	86,177	76,953
Provisión para pérdidas esperadas en contingentes	2,881	74,457
Comisiones cobradas no ganadas	49,809	63,984
Total de otros pasivos	<u>8,201,861</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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

18. Acciones comunes

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

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

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:

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

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

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

En reunión de Junta Directiva del 15 de febrero, 17 de mayo, 23 de agosto, y 22 de noviembre de 2023, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.1,748,958 distribuyendo de la Serie "B" B/.1,419,444 y de la Serie "C" B/.329,514. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

En reunión de Junta Directiva del 16 de febrero, 25 de mayo, 17 de agosto, y 23 de noviembre de 2022, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/.1,748,958 distribuyendo de la Serie "B" B/.1,419,444 y de la Serie "C" B/.329,514. 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/.133,818,535 (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/.82,858,576 (2022 B/.72,675,990).

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

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Operaciones fuera de balance		
Cartas de crédito	1,094,371	1,671,400
Garantías financieras	3,828,728	8,293,539
	<u>4,923,099</u>	<u>9,964,939</u>

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


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


Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

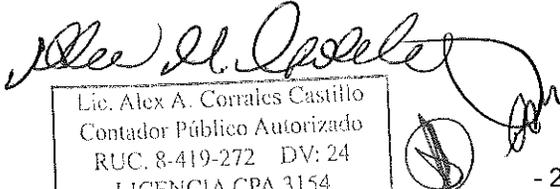
21. Ingresos y gastos de intereses y comisiones

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	46,558,171	42,209,801
Depósitos	2,508,179	543,051
Inversiones	5,827,312	2,771,671
Total de intereses ganados	54,893,662	45,524,523
Comisiones ganadas sobre:		
Préstamos	997,273	791,541
Cartas de crédito	35,661	168,198
Transferencias	1,028,312	795,996
Cobranzas	23,215	28,019
Tarjetas de crédito	3,068,674	789,203
Cajilla de seguridad	61,962	62,700
Varias	1,407,423	1,016,933
Total de comisiones ganadas	6,622,520	3,652,590
Total de ingresos por intereses y comisiones	61,516,182	49,177,113
Gastos de intereses:		
Depósitos	(26,980,204)	(22,117,846)
Financiamientos recibidos	(1,597,943)	(717,548)
Total de gastos de intereses	(28,578,147)	(22,835,394)
Gasto de comisiones	(491,620)	(410,932)
Total de gastos de intereses y comisiones	(29,069,767)	(23,246,326)
Ingreso neto de intereses y comisiones	32,446,415	25,930,787

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 doce meses terminados el 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 4.26% (2022: 18.90%).

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:

	Diciembre 31, <u>2023</u> (No auditado)	Diciembre 31, <u>2022</u> (Auditado)
Impuesto sobre la renta corriente	250,163	421,322
Impuesto sobre la renta diferido activo	1,046,858	(101,092)
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	(130,763)	(100,000)
Total de impuesto sobre la renta	<u>1,166,258</u>	<u>220,230</u>

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

	Diciembre 31, <u>2023</u> (No auditado)	Diciembre 31, <u>2022</u> (Auditado)
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
<u>Efecto fiscal sobre la provisión para posibles préstamos incobrables</u>		
Saldo al inicio del período / año	1,886,746	1,785,654
(Disminución) aumento de impuesto diferido activo llevado a resultados	(1,046,858)	101,092
Saldo al final del período	<u>839,888</u>	<u>1,886,746</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo:		
<u>Efecto fiscal sobre activos por derecho de uso (arrendamientos)</u>		
Saldo al final del período	<u>-</u>	<u>130,763</u>



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



Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

23. Información de segmentos

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

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	65,447,705	484,037	38,670	64,248	-	-	(4,518,480)	61,516,180
Gastos de intereses y comisiones	(33,475,664)	(17,163)	(6,312)	(12,631)	-	-	4,442,003	(29,069,767)
Otros ingresos	2,032,266	3,298	118,419	2,789	-	-	(1,409,000)	747,772
Gastos y provisiones	(27,127,210)	(231,585)	(135,877)	(32,461)	-	-	285,477	(27,241,656)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	6,877,097	238,587	14,900	21,945	-	-	(1,200,000)	5,952,529
Activos del segmento	1,135,040,236	936,234	1,364,059	704,451	8,466,322	-	(158,972,639)	987,538,663
Pasivos del segmento	1,013,832,786	82,947	147	357,371	6,157,358	-	(144,572,639)	875,857,970
Patrimonio del segmento	121,207,450	853,287	1,363,912	347,080	2,308,964	-	(14,400,000)	111,680,693

	Diciembre 31, 2022 (Auditado)							Total consolidado
	Banca	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork Participaciones, Ltda.	Compañías Inversionistas	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	51,270,296	431,381	57,888	72,520	-	-	(2,654,772)	49,177,113
Gastos de intereses y comisiones	(25,861,184)	(4,563)	(14,459)	(20,892)	-	-	2,654,772	(23,246,326)
Otros ingresos	69,742	12	78,181	-	-	-	(169,000)	(21,065)
Gastos y provisiones	(23,513,386)	(197,825)	(111,159)	(26,923)	-	-	169,000	(23,680,293)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	1,965,468	229,005	10,251	24,705	-	-	-	2,229,429
Activos del segmento	1,131,814,699	1,888,486	1,352,005	939,422	7,279,732	-	(148,322,055)	994,952,289
Pasivos del segmento	1,014,550,173	68,256	2,992	607,094	6,157,358	-	(133,922,055)	887,463,818
Patrimonio del segmento	117,264,526	1,820,230	1,349,013	332,328	1,122,374	-	(14,400,000)	107,488,471

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 doce meses terminados el 31 de diciembre 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 DV: 24
LICENCIA CPA 3154

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

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

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

	Diciembre 31, 2023 (No auditado)	Diciembre 31, 2022 (Auditado)
Capital primario		
Acciones comunes	64,488,000	64,488,000
Capital adicional pagado	4,353,994	4,353,994
Ganancias acumuladas	4,428,984	4,629,865
Cambios netos en activos financieros a valor razonable	(1,918,244)	(4,036,564)
Diferencia por conversión de moneda extranjera	2,545,516	1,358,927
Total de capital primario	73,898,250	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	98,863,263	95,759,235
Menos: ajustes regulatorios		
Activo por impuesto diferido	(839,888)	(1,886,746)
Otros activos intangibles	(12,984,713)	(8,610,859)
Total de deducciones del capital primario	(13,824,601)	(10,497,605)
Reserva regulatoria	11,053,138	10,593,363
Total de patrimonio regulatorio	96,091,800	95,854,993
Otras partidas y ajustes:		
Deducciones del capital primario	13,824,601	10,497,605
Reserva patrimonial para bienes adjudicados	1,756,919	1,129,555
Reserva patrimonial para inversiones de capital	7,373	6,318
	15,588,893	11,633,478
Total de patrimonio	111,680,693	107,488,471
Activos ponderados en base a riesgo	647,604,879	658,998,831
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	14.84%	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 doce meses terminados el 31 de diciembre 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 propiedad de acciones bancarias de los grupos bancarios de los cuales la Superintendencia de Bancos ejerza la supervisión de origen deberá asegurarse de gestionar de manera global el riesgo de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2023, el ratio de liquidez a corto plazo (LCR) de Towerbank International, Inc. se encontraba situado en 521% (2022: 485%).

Reserva patrimonial de bienes adjudicados

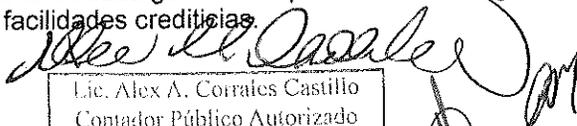
Al 31 de diciembre de 2023 se mantiene la constitución de B/.1,756,919 (2022: B/.1,129,555) en concepto de reserva patrimonial de bienes adjudicados en base al 10%, 20%, y 35% por la culminación del primer al tercer año de tenencia de los bienes inmuebles, respectivamente, en atención a lo establecido 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%; irre recuperable 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 doce meses terminados el 31 de diciembre 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>Diciembre 31, 2023 (No Auditado)</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	463,645,282	7,117,606	8,405,163	-	5,113,472	484,281,523
Préstamos de consumo	191,206,973	2,851,858	1,729,082	933,710	3,260,245	199,981,867
Otros préstamos	970,097	-	-	-	-	970,097
Intereses descontados no ganados	(802,498)	-	-	-	-	(802,498)
Total	655,019,854	9,969,464	10,134,245	933,710	8,373,717	684,430,990
Provisión específica	-	1,453,489	5,545,531	78,089	767,281	7,844,391

	<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>Diciembre 31, 2023 (No auditado)</u>			<u>Total</u>
	<u>Vigente</u>	<u>Morosos</u>	<u>Vencidos</u>	
Corporativos	479,316,726	58,716	4,906,083	484,281,525
Consumo	189,735,165	3,938,737	6,307,964	199,981,866
Otros	970,097	-	-	970,097
Intereses descontados no ganados	(802,498)	-	-	(802,498)
Total	669,219,490	3,997,453	11,214,047	684,430,990


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 doce meses terminados el 31 de diciembre 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	(775,009)	-	-	(775,009)
Total	<u>692,930,689</u>	<u>3,419,240</u>	<u>11,141,596</u>	<u>707,491,525</u>

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

- 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 31 de diciembre de 2023 el total de préstamos en estado de no cálculo asciende a B/.27,359,586 (2022: B/.16,039,964), y el monto de intereses no devengados fue por B/.8,647,277 (2022: B/.2,475,890).

Provisión para riesgo país

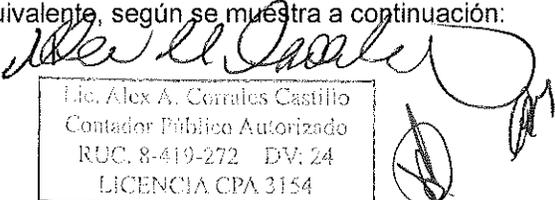
Son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos y operaciones de reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. 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 doce meses terminados el 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.313,665 (2022: B/.463,111), y se presenta como parte de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos.

Provisión dinámica

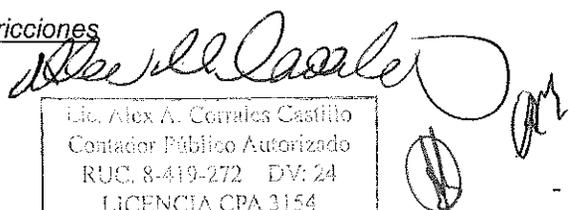
El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad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

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

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

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

Restricciones


Lc. 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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 31 de diciembre de 2023 es de B/.11,053,138 (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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por la Administración y autorizados para su emisión el 17 de enero de 2024.



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



Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado intermedio de situación financiera (No auditado)
Al 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

	Towerbank International, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Alfawork Participaciones, Ltda.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	89,513,180	101,519,603	528,777	997,125	-	-	192,558,695	(138,294,463)	54,264,222
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	172,877,702	14,703,223	-	16,088	-	8,466,322	196,063,335	(14,400,000)	181,663,335
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y avances a clientes	674,959,224	16,038,955	-	-	671,771	-	691,669,950	(6,278,176)	685,391,774
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	9,714,036	-	-	-	-	-	9,714,036	-	9,714,036
Activos intangibles	9,774,853	3,209,860	-	-	-	-	12,984,713	-	12,984,713
Activos por derecho de uso	18,120,847	2,221,748	-	-	-	-	20,342,595	-	20,342,595
Activo por impuesto sobre la renta diferido	839,888	-	-	-	-	-	839,888	-	839,888
Otros activos	20,652,666	894,451	407,457	350,846	32,660	-	22,338,100	-	22,338,100
Activos totales	996,452,396	138,587,840	936,234	1,364,059	704,451	8,466,322	1,146,511,302	(158,972,639)	987,538,663
Pasivos y patrimonio									
Pasivos									
Depósitos de clientes	705,221,378	82,690,587	-	-	-	-	787,911,965	(1,215,728)	786,696,237
Depósitos de bancos	119,992,433	37,174,468	-	-	-	-	157,166,901	(137,078,736)	20,088,166
Financiamientos recibidos	36,696,473	-	-	-	357,371	5,920,805	42,976,649	(6,278,176)	36,698,473
Valores comerciales negociables	5,829,955	-	-	-	-	-	5,829,955	-	5,829,955
Pasivo por arrendamiento	16,431,835	1,911,443	-	-	-	-	18,343,278	-	18,343,278
Otros pasivos	7,829,492	52,722	82,947	147	-	236,553	8,201,861	-	8,201,861
Pasivos totales	892,003,566	121,829,220	82,947	147	357,371	6,157,358	1,020,430,609	(144,572,639)	875,857,970
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	(1,462,031)	(266,046)	-	-	-	2,355,349	627,272	-	627,272
Provisión dinámica	10,667,748	368,132	-	-	17,258	-	11,053,138	-	11,053,138
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	1,756,919	-	-	-	-	-	1,756,919	-	1,756,919
Reserva patrimonial de inversiones de capital	7,373	-	-	-	-	-	7,373	-	7,373
Ganancias (déficit) acumuladas	(328,186)	3,456,534	603,287	563,912	179,822	(46,385)	4,428,984	-	4,428,984
Patrimonio total	104,448,830	16,758,620	853,287	1,363,912	347,060	2,308,964	126,080,693	(14,400,000)	111,680,693
Patrimonio y pasivos totales	996,452,396	138,587,840	936,234	1,364,059	704,451	8,466,322	1,146,511,302	(158,972,639)	987,538,663

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

Alex A. Corrales Castillo

Información de consolidación sobre el estado consolidado condensado intermedio de ganancias o pérdidas (no auditado)
Por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

	Towerbank Internacional, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towertrust, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Alfawork Participaciones, Ltda.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
Ingresos por intereses	53,666,316	5,602,759	9,017	5,674	51,899	-	59,335,665	(4,442,003)	54,893,662
Gastos por intereses	(30,451,563)	(2,555,956)	-	-	(12,631)	-	(33,020,150)	4,442,003	(28,578,147)
Ingresos neto por intereses	23,214,753	3,046,803	9,017	5,674	39,268	-	26,315,515	-	26,315,515
Ingresos por comisiones	6,089,062	89,570	475,020	32,996	12,349	-	6,698,997	(76,477)	6,622,520
Gastos por comisiones	(457,434)	(10,711)	(17,163)	(6,312)	-	-	(491,620)	-	(491,620)
Ingresos neto por comisiones	5,631,628	78,859	457,857	26,684	12,349	-	6,207,377	(76,477)	6,130,900
Ingresos neto de intereses y comisiones	28,846,381	3,125,662	466,874	32,358	51,617	-	32,522,892	(76,477)	32,446,415
Otros ingresos	2,013,735	18,531	3,298	118,419	2,789	-	2,156,772	(1,409,000)	747,772
	30,860,116	3,144,193	470,172	150,777	54,406	-	34,679,664	(1,485,477)	33,194,187
Otros gastos:									
Provisión para pérdida en préstamos	(2,548,969)	(23,599)	-	-	101	-	(2,572,467)	-	(2,572,467)
Provisión para pérdida en inversiones	(269,989)	(388)	-	-	-	-	(270,377)	-	(270,377)
Gastos del personal	(10,514,558)	-	-	-	-	-	(10,514,558)	-	(10,514,558)
Honorarios y servicios profesionales	(1,623,640)	(270,278)	(146,311)	(88,036)	(19,251)	-	(2,147,516)	285,477	(1,862,039)
Gastos por arrendamientos operativos	(1,480,404)	-	-	-	-	-	(1,480,404)	-	(1,480,404)
Depreciación y amortización	(1,489,843)	(106,071)	(17,146)	-	-	-	(1,613,060)	-	(1,613,060)
Otros	(8,445,745)	(353,727)	(68,128)	(47,842)	(13,311)	-	(8,928,753)	-	(8,928,753)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto	4,486,966	2,390,130	238,587	14,899	21,945	-	7,152,529	(1,200,000)	5,952,529
Gasto por impuesto sobre la renta	(1,153,536)	-	(5,529)	-	(7,193)	-	(1,166,258)	-	(1,166,258)
Ganancia (pérdida) neta del período	3,333,432	2,390,130	233,058	14,899	14,752	-	5,986,271	(1,200,000)	4,786,271

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