

# Memoria 2024

---

El primer Banco  
**#CryptoFriendly**  
de Latinoamérica.

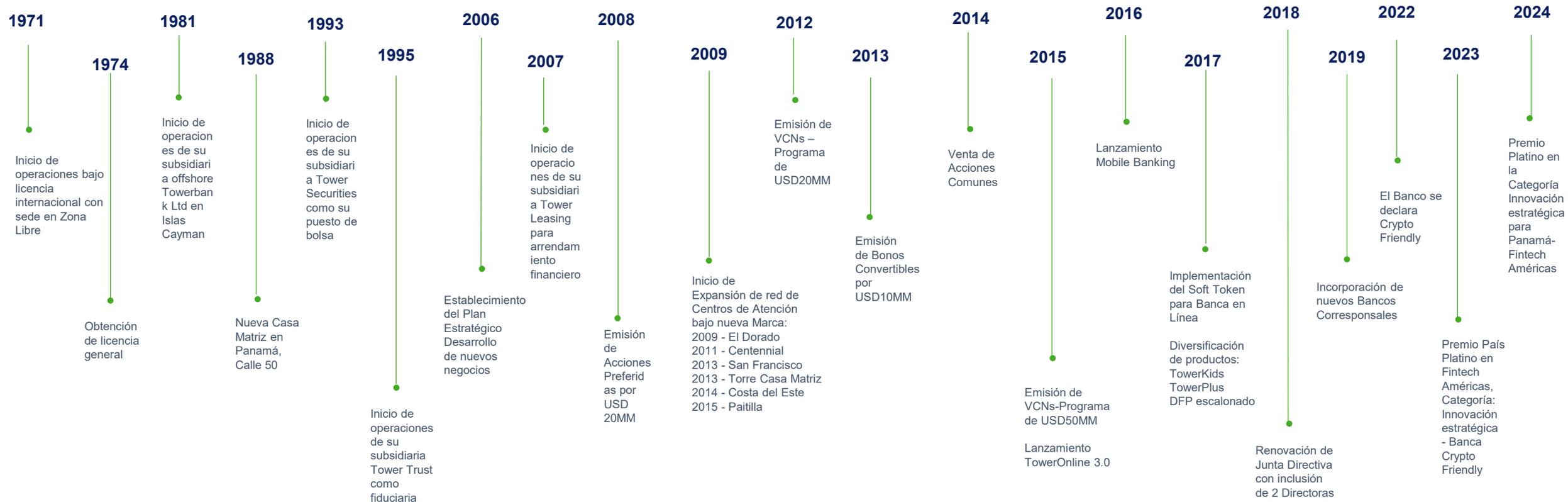


# ÍNDICE

Memoria  
2024

1. Introducción:
  - Hitos de Nuestra Organización
  - Hechos Relevantes 2024
2. Contexto Económico, Financiero y Regulatorio
3. Perfil de Nuestra Organización
4. Estructura del Grupo Bancario y Estructura Organizacional
5. Gobierno Corporativo
6. Gestión de Riesgos
7. Indicadores Financieros
8. Índice de Solvencia
9. Impactos Regulatorios por Jurisdicción
10. Anexo
  - I. Estados Financieros Consolidados

# Hitos de Nuestra Organización



# Hechos Relevantes 2024

## Cambios en la Organización:

### Creación de las siguientes áreas:

- Global Payments Solutions como una unidad separada de Banca de Personas y Comercial
- Marketing
- Finanzas
- Dominio Canales Digitales
- Fortalecimiento de los departamentos de Auditoría y Seguridad



## Hechos Relevantes 2024

En 2024, **Towerbank International Inc.** fue galardonado con el **Premio Platino en la Categoría Innovación Estratégica** en los **Fintech Américas 2024** por su proyecto **TowerEvolution**. Este reconocimiento destaca el compromiso del banco con la transformación digital y su enfoque en ofrecer soluciones financieras innovadoras, consolidando su posición como líder en el sector financiero de Panamá.



# Hechos Relevantes 2024



## RSE

Buscamos siempre dejar una huella positiva en el mundo, es por esto que patrocinamos junto con la Fundación Sam Kardonski, el Programa Scholas Ciudadanía del 18 al 27 de noviembre del 2024, con la participación de docentes y estudiantes de escuelas públicas y privadas junto con voluntarios del banco.

Participación: 100 estudiantes de 6 escuelas entre públicas y privadas,

Problemática identificada: La falta de herramientas en los departamentos de consejería escolar, para atender sus preocupaciones emocionales.

Metodología: Desarrollo de Habilidades Socioemocionales y Uso de Arte, Deporte y Tecnología

## ¡Feliz Día del Voluntario!

Jacqueline, Joana, Jennifer y Monserrat (o mejor dicho: Insi, Agradecer y Alegría ;)

Gracias por meter manos, alma y corazón dedicando su tiempo como voluntarias durante el programa de *Scholas Ciudadanía* realizado del 18-27 de noviembre, 2024, beneficiando a 100 estudiantes de escuelas públicas de Panamá.

Nuestro mayor agradecimiento a ustedes, al Towerbank y a la Fundación Sam Kardonski por su apoyo que fue clave para el éxito del programa. ¡Hoy celebramos voluntarios y empresas comprometidas con el voluntariado como ustedes!



Un abrazo,  
**scholas**

# Contexto Económico y Regulatorio

## Nuestros Reguladores por Jurisdicción



Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP)



Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (SMV)



Cayman Island Monetary Authority (CIMA)



Superintendencia de Bancos y de Instituciones Financieras (SIBOIF) Nicaragua

## Centro Bancario Internacional en Cifras (FY 2024)

**\$156.4 bn**

2023: 147.5 bn

Total de activos

**\$2.9 bn**

2023: 2.7 bn

Utilidad

**16.59%**

2023: 16.27%

ROE

**1.93%**

2023: 1.89%

ROA

**15.29%**

2023: 15.36%

Promedio del Sistema  
Adecuación de Capital

**%**

Cartera Local (+30 días)

Morosidad

**54.7%**

2023: 59.01%

Liquidez Legal  
Sistema Bancario Nacional

## Visión:

50 años más

## Misión:

Anticipar, innovar y conectar continuamente las expectativas de nuestros clientes.

## Foco Estratégico

Crear y liderar un nuevo espacio de mercado 100x en Latinoamérica para 2026. **“El BANCO CRYPTO FRIENDLY”** (El puente entre el mundo Crypto y FIAT en Latinoamérica).



# Perfil de Nuestra Organización

## Ética e Integridad

### Valores, principios, estándares y normas de conducta

Nuestros valores, principios, estándares y normas se recogen en nuestro **Código de Conducta y Ética**, el cual refleja los altos estándares de trabajo con los cuales trabajamos para para nuestros clientes.

- Somos audaces con prudencia
- Somos ágiles
- Celebramos la imaginación y el buen diseño
- Vivimos en el futuro
- Desaprendemos para aprender
- Desarrollamos tecnología para crear valor
- Invertimos para crecer
- Exploramos y aprovechamos las buenas ideas
- Observamos, escuchamos y entendemos antes de actuar.
- Pensamos en grande, comenzamos en pequeño y aprendemos rápido
- Nos apasiona elevar las expectativas del cliente
- Si es inconveniente, o crea fricción, no sirve.
- Buscamos siempre dejar una huella positiva en el mundo.

## Foco Estratégico

Crear y liderar un nuevo espacio de mercado 100x en Latinoamérica para el 2026.

# Perfil de Nuestra Organización

## Estructura de la Organización

Towerbank International Inc. es un banco privado de capital panameño.  
Towerbank International Inc. es una empresa subsidiaria 100% poseída por Tower Corporation y a su vez es poseedor de las siguientes subsidiarias:

### Subsidiarias:

- Towertrust, Inc. (Panamá)
- Tower Leasing Inc. (Panamá)
- Tower Securities, Inc. (Panamá)
- Towerbank LTD (Islas Caimán)



---

### Subsidiarias - No Financieras:

- Alfawork Participacoes LTDA (Brazil)
- Marcellus Investment, Inc. (Panamá)
- World Stages Plaza Corp. (Panamá)

### Oficina de Representación:

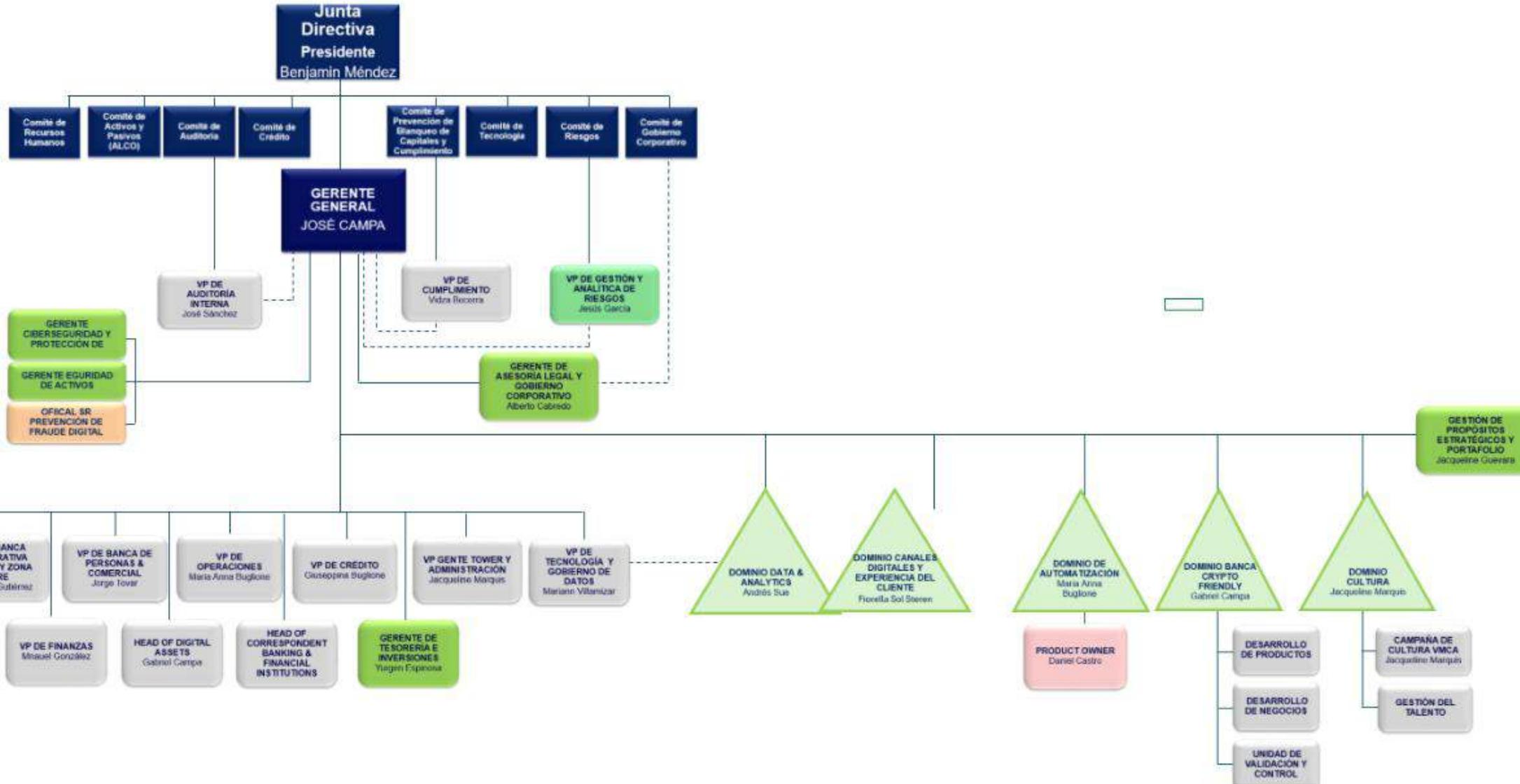
- Oficina de Representación en Nicaragua



# Estructura de la Organización

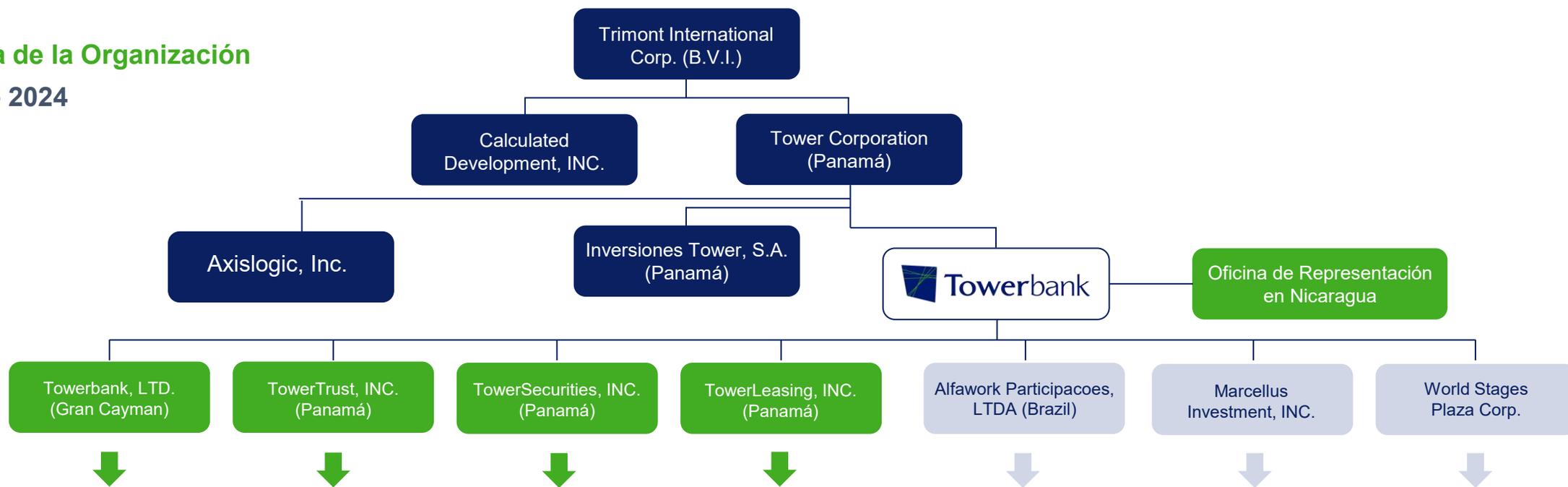


- Negocios
- Gestión
- Sin Gestión/Oficio Senior
- Oficio
- Oficio Jr.
- Staff



## Estructura de la Organización

Diciembre 2024



Actividad Económica	Banco	Fiduciaria	Puesto de Bolsa	Arrendamiento	Inversionista	Inversionista	Inversionista
Fecha de Constitución	Septiembre 1980	Diciembre 1994	Febrero 1990	Diciembre 2007	Diciembre 2011	Julio 2018	Noviembre 2018
Inicio de Operaciones	1980	1995	1990	2010	2011	2019	2019
País de Incorporación	Islas Cayman	Panamá	Panamá	Panamá	Brasil	Panamá	Panamá
Porcentaje de Posesión	100%	100%	100%	100%	Control	Control	Control



# Towerbank International, INC.

Nuestras sucursales



## Casa Matriz

CAT Calle 50  
Calle 50 y Calle Elvira Méndez  
Edificio Tower Financial Center  
Mezzanine / Piso 11

## Centros de Atención (CATs)



CAT San Francisco



CAT Paitilla



CAT Dorado



CAT Costa del Este



## Towerbank International, INC.

### Nuestros productos y servicios

#### Banca Personal

Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro TowerPlus, Depósitos a Plazo Fijo, Tarjetas de Crédito, Préstamos, Hipotecarios Residenciales, Préstamos Personales, Préstamos para Automóviles, Banca en Línea Personal, Cajeros Automáticos, Cuentas de Ahorro TowerKids, Cajillas de Seguridad y otros servicios.

#### Banca Corporativa

Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo Fijo, Tarjetas de Crédito, Líneas de Crédito, Préstamos Comerciales, Leasing, Cartas de Crédito, Líneas de Sobregiros, Fideicomisos, Transferencias Internacionales, otros servicios.

#### Banca de Inversión

Cuentas de inversión local, compra y venta de títulos valores de renta fija y variables emitidos por la Bolsa de Valores de Panamá, cuentas de inversión internacional, compra y venta de títulos valores de renta fija y variable en mercados internacionales, asesoría de inversión y custodia.



**DICIEMBRE 2024**

**\$1,021MM**

Total de Activos

VS  
DIC  
2023

▲ 3.5%

**\$702MM**

Cartera Neta de Préstamos

▲ 2.5%

**\$773MM**

Depósitos de Clientes

▼ 0%

**\$112MM**

Patrimonio

▲ 0%

# Misión

Anticipar, innovar y conectar para elevar las expectativas constantemente de las personas.



**15,422 mil**

Clientes



**242**

Colaboradores

# Gobierno Corporativo

## Estructura de Gobernanza

### Junta Directiva

La Junta Directiva es el máximo órgano de Gobierno Corporativo y está comprometida con la realización de negocios con un alto sentido de responsabilidad y dentro del marco regulatorio panameño, defendiendo los principios de equidad, transparencia y ética que son la base de un buen gobierno corporativo



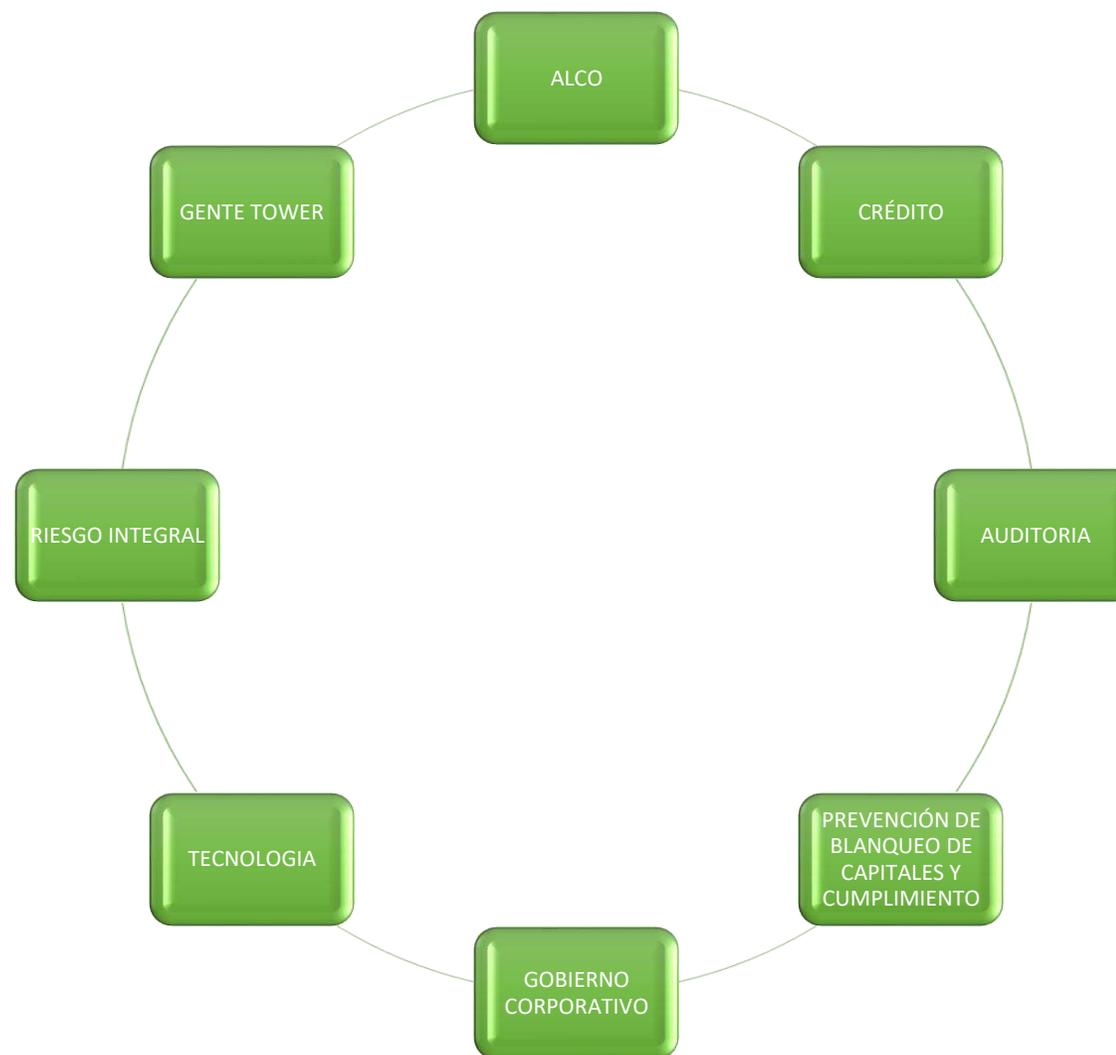
<b>Director - Presidente:</b>	Benjamin Méndez
<b>Director - Presidente Honorario:</b>	Fred Kardonski
<b>Director - Tesorera:</b>	Sandra Kardonski de Méndez
<b>Director - Secretario:</b>	Jaime Mora Solís
<b>Director y Gerente General:</b>	José Campa
<b>Director Suplente:</b>	Aquiles Martínez
<b>Director:</b>	Nicholas Psychoyos
<b>Director:</b>	Mónica Vial Carrasquilla
<b>Director:</b>	Aracely Vergara de Cerezo
<b>Director:</b>	Claudio Fiorillo

## Estructura de Gobernanza

### Comites Directivos

La Junta Directiva se apoya en 8 comités para su gestión. Cada comité tiene reglamentos que indican sus objetivos, responsabilidades, composición y frecuencia de reuniones.

La Junta Directiva, a través de sus comités, es responsable de conocer y comprender los principales riesgos a los que está expuesto el Banco, por tanto, ha establecido límites y procedimientos razonables para dichos riesgos y que garanticen que la administración adopta las medidas necesarias para la identificación, medición, vigilancia y control de tales riesgos.



---

## Ley 56

Towerbank promueve la participación de las mujeres en su Junta Directiva y dando cumplimiento a la Ley 56 del 11 de julio de 2017.

# Gestión de Riesgo

---

## Gestión de Riesgo Integral

El modelo de gestión de riesgos de Towerbank se basa en los siguientes principios:

- Independencia de las áreas de gestión de riesgos y las áreas de negocio.
- La participación de la Junta Directiva en la toma de decisiones.
- Adecuada cultura de administración de riesgos que contribuya a dar el apoyo necesario a los planes de desarrollo del Banco.
- Cumplimiento de las políticas de riesgo del Banco, con los diversos niveles de delegación, estrategias, límites de exposición, planes de contingencia, etc.
- Cumplimiento de normativas nacionales e internacionales, así como la aplicación de las mejores prácticas y estándares relacionados al riesgo.



# Gestión de Crédito

## Gestión de Riesgo Integral

Towerbank ha desarrollado una metodología integral para la estimación de provisiones por pérdidas crediticias esperadas, conforme a los lineamientos de la Norma Internacional de Información Financiera N° 9 (NIIF 9). Esta normativa tiene aplicación e impacto directo sobre los instrumentos financieros, principalmente sobre los préstamos y cuentas por cobrar que representan un riesgo de crédito para la entidad.

El cálculo de las provisiones considera múltiples factores, entre ellos: la Probabilidad de incumplimiento (PD), Exposición al momento del incumplimiento (EAD) y la Pérdida en caso de incumplimiento (LGD).



# Gestión de Crédito

## Gestión de Riesgo Integral

La metodología distingue entre dos enfoques de constitución de reservas, dependiendo del nivel de análisis de riesgo:

1. Reserva Específica: aplica a operaciones individuales con evidencia objetiva de deterioro o con un riesgo crediticio significativo. Se realiza un análisis detallado del cliente o contraparte, evaluando aspectos como la situación financiera actual y capacidad de pago, flujo de caja proyectado, garantías disponibles y su cobertura, historial de cumplimiento, entre otros. La estimación de la pérdida esperada para estos casos se calcula de forma puntual, considerando los flujos de efectivo descontados esperados bajo diferentes escenarios.

2. Reserva Colectiva: se aplica a exposiciones que, aunque no muestran señales individuales de deterioro, se agrupan por características crediticias similares (segmento, producto, plazo, perfil de riesgo, etc.). Se utilizan modelos estadísticos y matrices de transición para estimar la pérdida esperada sobre la base de información histórica, actual y prospectiva. Este enfoque colectivo permite estimar provisiones para grandes volúmenes de operaciones de manera consistente y alineada con la gestión del portafolio crediticio.

## Reservas 2024

**\$21.3M** Total de Reservas

**\$11.1M** Dinámica

**\$10.2MM** NIIF

## Gestión de Riesgo Integral

Además, de utilizar para la administración del riesgo de crédito el modelo de reserva de crédito NIIF 9, la gestión del riesgo de crédito está basada en las siguientes evaluaciones:

- Monitoreo mensual de los límites de exposición por la línea de negocio, sector económico, región geográfica, grupos económicos, productos, clientes entre otros. Las políticas de administración y gestión de riesgo de crédito establecen límites por país, límites por industria, banca, productos y límites por deudor.
- Monitoreo mensual y seguimiento permanentemente del comportamiento de pago de los deudores y de todas las condiciones que tengan el potencial de incrementar la probabilidad de incumplimiento. El Comité de Crédito designado por la Junta Directiva, supervisa periódicamente la condición financiera de los deudores.
- Cálculo de las provisiones específicas y calificación de riesgo de los clientes (mensual) y cálculo de la provisión dinámica (trimestral), según lo estipulado en el Acuerdo 4-2013.



## Riesgo de Crédito

### Calidad Cartera de Crédito

(En miles)

	Dic-2024	Dic-2023	Dic-2022
Normal	671,942	655,821	676,023
Cartera Calificada	29,315	29,411	32,244
Mención Especial	9,333	9,969	8,016
Subnormal	8,927	10,134	9,006
Dudoso	1,526	934	1,662
Irrecuperable	<u>9,528</u>	<u>8,374</u>	<u>13,560</u>
<b>Cartera de Crédito Total</b>	<b><u>701,257</u></b>	<b><u>685,232</u></b>	<b><u>708,267</u></b>



## Riesgo de Crédito

### Calidad Cartera de Crédito

(En miles)

## Morosidad

(En miles)

	Dic-2024	Dic-2023	Dic-2022
<b>Cartera Morosa y Vencida</b>	<b>15,262</b>	<b>15,212</b>	<b>14,561</b>
<b>Antigüedad de la Morosidad</b>			
Morosidad 31 - 60 días	2,768	2,502	2,935
Morosidad 61 - 90 días	777	1,496	484
Morosidad > 90 días	11,717	11,213	11,142
<b>Préstamos Vencidos / Cartera Total</b>	<b>1.67%</b>	<b>1.64%</b>	<b>1.57%</b>
<b>Cartera Vencida y Morosa / Cartera Total</b>	<b>2.18%</b>	<b>2.22%</b>	<b>2.06%</b>



## Riesgo de Crédito

### Calidad Cartera de Crédito

(En miles)

Productos	Dic-2024	Dic-2023	Dic-2022
Hipotecas	9,678	9,772	8,635
Autos	124	190	155
Tarjetas de Crédito	214	190	274
Personal	68	105	530
Banca Corporativa	5,179	4,955	4,967
<b>Total de Créditos Morosos</b>	<b>15,262</b>	<b>15,212</b>	<b>14,561</b>



## Riesgo de Concentración

La gestión de concentración busca identificar, medir, controlar y mitigar el riesgo derivado de exposiciones significativas que puedan comprometer la estabilidad financiera de la institución ante eventos adversos. Esta gestión se aplica tanto al activo, principalmente en los depósitos en bancos, a la cartera de crédito e inversiones, como al pasivo, en la concentración de fuentes de fondeo.

La Unidad de Riesgos realiza un seguimiento continuo de las principales exposiciones, incluyendo el análisis de concentración en los mayores deudores por grupo económico, verificando que dichas exposiciones se mantengan dentro de los límites regulatorios establecidos por el Acuerdo 6-2009 de la Superintendencia de Bancos. Se cuenta con límites e indicadores que miden la exposición individual por cliente o grupos económicos, la concentración geográfica y la concentración en los 20 mayores deudores.

En lo que respecta a los préstamos otorgados a partes relacionadas, se realiza un monitoreo permanente de la exposición individual de estos créditos, con el fin de asegurar que se mantengan dentro de los límites de concentración establecidos por la normativa vigente.

## Mayor Exposición por Grupo Económico Partes Relacionadas

### **Acuerdo 6-2009: ARTÍCULO 7: LÍMITE DE CONCENTRACIÓN EN UNA SOLA PERSONA O GRUPO ECONÓMICO.**

El límite de concentración en una sola persona, individual o conjuntamente, es del veinticinco por ciento (25%) de los fondos de capital consolidados (sin considerar Reserva Dinámica).

## Riesgo de Concentración

Por el lado del pasivo, la entidad cuenta con un conjunto de indicadores de alerta temprana que ayudan a reconocer la aparición de riesgos o vulnerabilidades adicionales en la posición de liquidez o posibles necesidades de financiación. Además, se ha definido una política de concentración que incluye límites generales de diversificación de fuentes de fondeo y de exposición a nivel individual y grupos vinculados para mantener controladas las grandes exposiciones. La gestión también implica el seguimiento del comportamiento de las grandes cuentas y alerta ante futuros grandes vencimientos de depósitos a plazo fijo, que puedan por una salida inesperada, provocar un riesgo significativo en el gap de liquidez.

En términos generales, el banco promueve la diversificación activa de su portafolio y de sus fuentes de fondeo como parte de las mejores prácticas internacionales en gestión de riesgos, alineadas con los principios de Basilea y los requerimientos regulatorios locales.



## Riesgo de Concentración

**Mayor Exposición por Grupo Económico \$20.5 millones**

Representa el 21.94% de los Fondos de Capital Consolidados.

Los 20 mayores deudores por Grupo Económico representan el 27.27% de la Cartera de Crédito Total. El 76.6% de estos clientes mantiene garantías tangibles.

### Mayores 20 depositantes del Banco

Al 31 de Diciembre de 2024, los 20 mayores depositantes representaron el 19.09% (2023: 23%) del total de los depósitos de clientes (**US\$761M**).

**23.99%**

Exposición Total /  
Patrimonio (Límite 25%)

### Exposición Neta

US\$22,408,137

**9.70%**

Mayor Exposición con  
Garantías (Límite 10%)

**4.84%**

Mayor Exposición sin  
Garantía (Límite 5%)

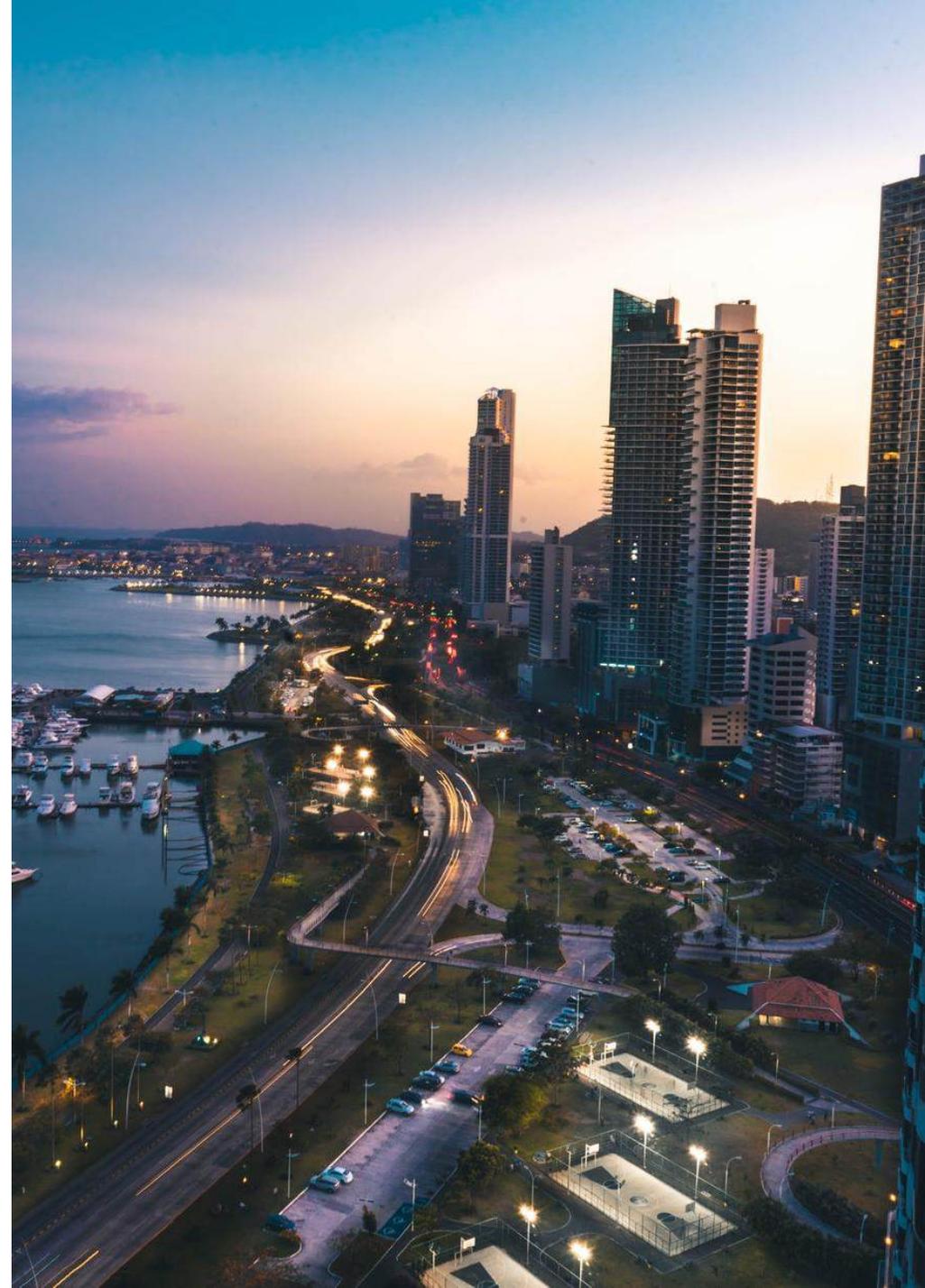
### Fondos de Capital Consolidados

**US\$ 93,420,902**

## Riesgo País

Es la probabilidad de que un país, un emisor de deuda o deudor pueda incurrir en una pérdida por un incumplimiento en sus compromisos derivados principalmente de un suceso político y/o económico. Como parte del riesgo país se derivan los siguientes factores subyacentes que pueden causar el incumplimiento:

- **Riesgo Soberano:** Es aquél que poseen lo emisores de títulos de deuda estatales, y surge de la probabilidad de que una entidad soberana no cumpla con sus pagos de deuda por razones económicas y financieras
- **Riesgo Político:** Es aquél que surge como consecuencia de un evento político derivados principalmente de circunstancias legales-gubernamentales.
- **Riesgo de Transferencia:** Es aquél que surge de la imposibilidad de pagar capital, los intereses y cualquier otro importe, debido a la escasez de divisas que tiene un país en un momento determinado, como consecuencia de la situación económica en la que se encuentre.



## Riesgo País

Para efecto de la evaluación de riesgo país, los activos del banco que se consideran expuestos al riesgo país son: colocaciones en bancos, cartera de préstamos y cartera de inversiones. Igualmente, se incluyen las operaciones fuera de balance. La Unidad de Administración de Riesgos realiza una evaluación periódica de la exposición por riesgo país y el cálculo de la reserva por riesgo país.

### **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.

## Riesgo País

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

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

Categoría	Calificación Internacional
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"



## Riesgo País

- Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
- 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.
- 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.
- Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.
- 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 2024, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.488,437 (2023: B/.313,665), y se presenta como parte de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos.



## 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 nos 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 riesgo de liquidez ocasionado por descalce de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando el Gap de liquidez o Calce Financiero. La Unidad de Riesgos utiliza periódicamente el modelo de liquidez para realizar análisis, 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, volatilidad de los recursos captados entre otros. La Unidad de Riesgo realiza un monitoreo semanal de los indicadores de liquidez definidos en la política.

## Riesgo de Liquidez

### Índice de Liquidez

	Liquidez Legal	Liquidez LCR	Liquidez Interna
Al final del período	53.84%	629%	22.62%
Promedio	50.51%	486%	21.55%
Máximo	53.84%	629%	22.62%
Mínimo	47.93%	402%	20.27%
Mínimo requerido	30%	100%	18%



Al 31 de diciembre 2024 el banco cerró con un índice de liquidez interna de 22.62%, representado por un portafolio de liquidez de US\$228M.

Por su parte, el índice LCR aumentó de 523% en dic-2023 a 629% dic-2024 y el índice de liquidez regulatorio finalizó en 53.84%.

El 98% del portafolio de inversiones está invertido en grado de inversión internacional con una duración promedio de 0.98 años.

El portafolio de liquidez lo constituyen Treasurys Americanos, Corporativos con grado de inversión internacional, Supranacionales, Panotas, interbancarios locales y depósitos a la vista en corresponsales, tales como Wells Fargo, Citibank y J.P. Morgan. El 1% restante, está invertido en títulos regionales LATAM.

## Gestión de Riesgo

### Ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

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

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

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



## Gestión de Riesgo

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

Al 31 de diciembre de 2024, la ratio de liquidez a corto plazo (LCR) de Towerbank International, Inc. se encontraba situado en **629%** (2023: **523%**). El porcentaje aplicable para el Banco es del 100%.

COBERTURA DE LIQUIDEZ A CORTO PLAZO (LCR)	DIC-2024	DIC-2023	DIC-2022
<b>Activos Líquidos de Alta Calidad</b>	<b>143,938,621</b>	<b>112,438,685</b>	<b>84,178,529</b>
Activos líquidos Nivel 1	143,154,352	108,804,695	68,472,596
Activos líquidos Nivel 2A Y 2B	784,269	3,633,990	15,705,933
Activos líquidos Nivel 2B - 15%	496,250	2,989,420	10,903,299
Salidas Netas de Efectivo a 30 días	22,899,868	21,504,275	17,365,090
<b>Ratio de Liquidez a Corto Plazo (LCR)</b>	<b>629%</b>	<b>523%</b>	<b>485%</b>
ACTIVOS NIVEL 1 > 60% Activos Líquidos	99.46%	96.77%	81.34%
ACTIVOS NIVEL 2A Y 2B < 40% Activos Líquidos	0.54%	3.23%	18.66%
ACTIVOS NIVEL 2B > 15% Activos Líquidos	0.34%	2.66%	12.95%



## 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.



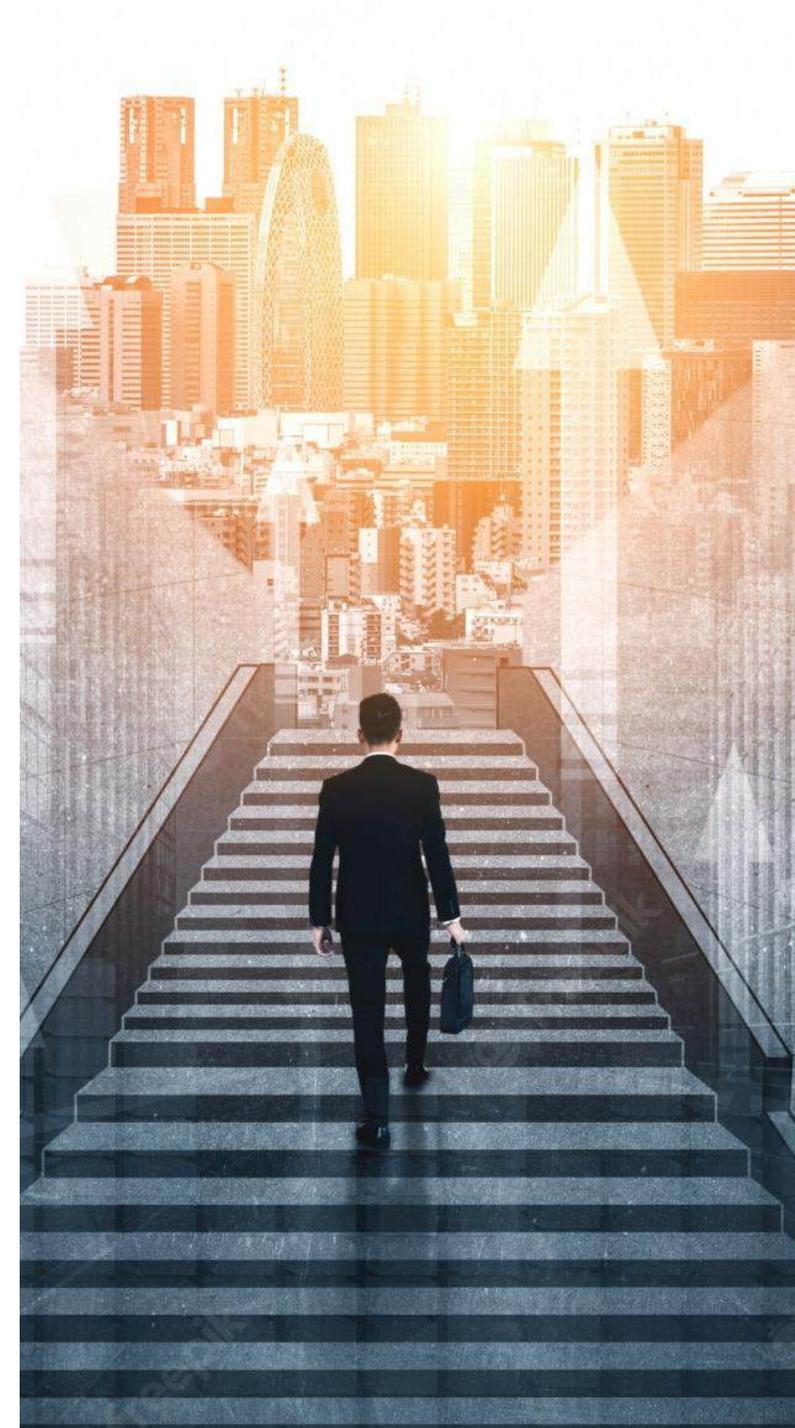
## Riesgo de Mercado

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

### **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.

El Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras, sólo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de los clientes. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco solo mantenía depósitos a la vista, inversiones y partidas fuera de balance en monedas extranjera por un total de B/.8,074,056 (2023: B/.8,619,845).



## Riesgo de Mercado

La Unidad de Riesgo monitorea semanalmente las exposiciones que tiene el Banco en moneda extranjera.

### **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.

Los miembros del Comité de Activos y Pasivos revisan periódicamente 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.



## Riesgo Operativo

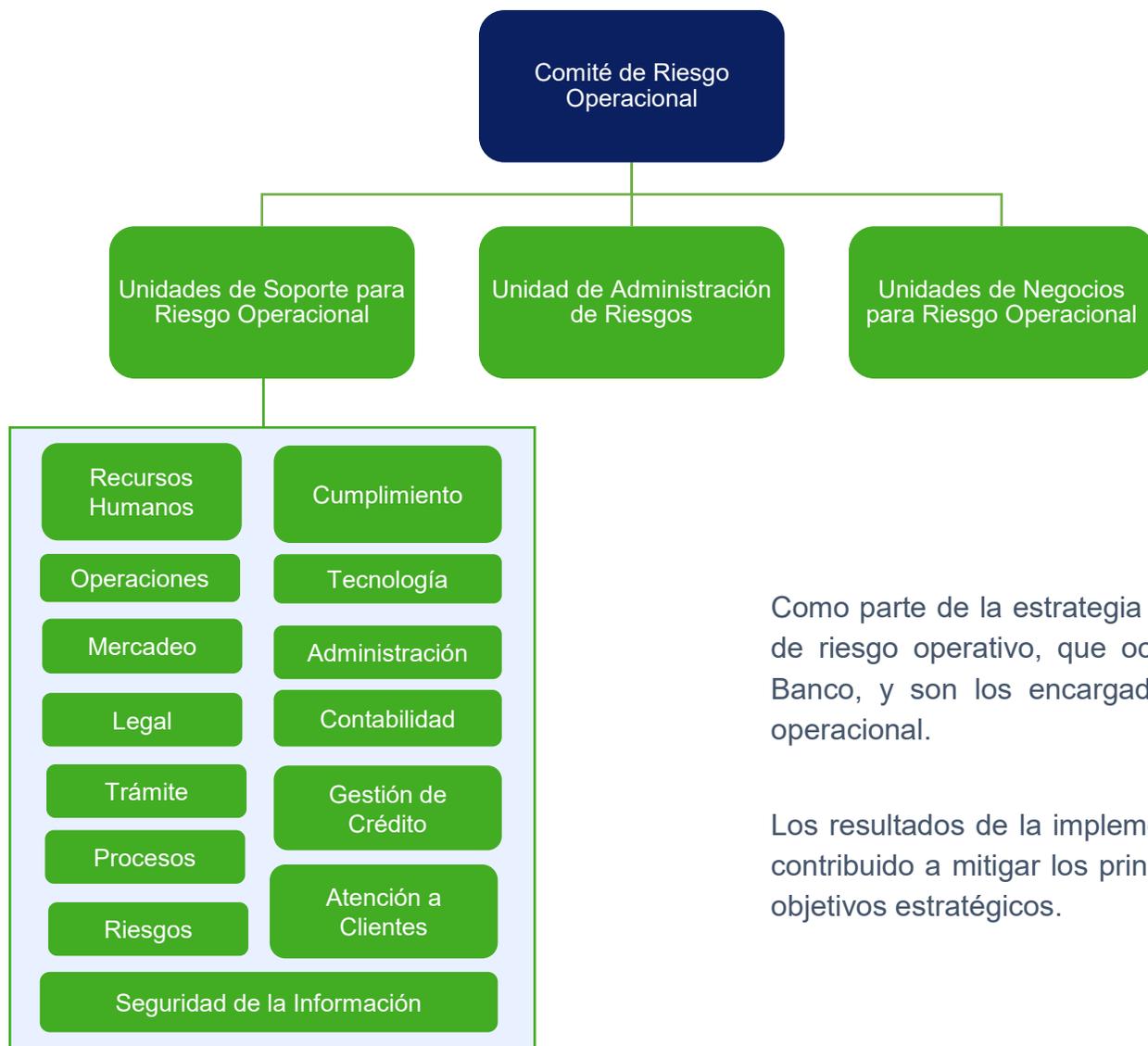
Riesgo Operativo es la posibilidad de incurrir en pérdidas financieras, producto de fallas o deficiencias de los procesos, del personal, sistemas internos o acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores.

El Banco ha diseñado e implementado un modelo de gestión de Riesgo Operativo que incluye las siguientes funciones:

- Identificación y evaluación de riesgos operativos.
- Realizar anualmente las auto-evaluaciones que detecten las fortalezas y debilidades del entorno de control.
- Evaluación de riesgo de nuevos productos y servicios.
- Reporte de los eventos e incidencias.
- Seguimiento a la implementación de los planes de acción y mitigantes de riesgos.
- Capacitaciones periódicas a todo el personal.
- Monitoreo de indicadores de riesgo operativo y velar que se encuentren dentro de los límites aprobados.
- Definir las estrategias y la implementación de los Planes de Continuidad de Negocios de los procesos críticos.



## Riesgo Operativo



Como parte de 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 operativo.

Los resultados de la implementación del marco para la administración de riesgo operativo han contribuido a mitigar los principales riesgos operativos a los que está expuesto el Banco y sus objetivos estratégicos.

## Riesgo Operativo

La exposición de riesgo operacional (eventos e incidencias) durante el año 2024 ascendió a **B/.768,904.57 (2023: B/.119,536.81)**.

Las pérdidas operacionales no recuperadas ascendieron a **B/. 261,779.60 (2023: B/ 22,780.57)**.

Líneas de Negocios	Dic. 2024	Dic. 2023
Banca Minorista	289,090.33	84,187.68
Banca Comercial	424,167.50	35,000.00
Pago y Liquidación	42,521.55	0.00
Negociación y Ventas	13,125.19	349.13
Otros	0.00	0.00
<b>Totales</b>	<b>768,904.57</b>	<b>119,536.81</b>



## Riesgo Operativo

Tipo de Riesgo	Dic. 2024		Dic. 2023	
	Impacto	Frecuencia	Impacto	Frecuencia
Fraude Interno	9,000.00	1	0.00	0
Fraude Externo	62,030.00	229	60,412.24	156
Interrupción del negocio y fallos en los sistemas	44,041.59	12	35,000.00	22
Deficiencia en la Ejecución, entrega y gestión de procesos	33,565.48	32	23,775.44	21
Fraude interno				
Legal	620,267.50	5	0.00	0.00
Clientes Productos y Practicas Empresariales	0.00	0	349.13	1
Daños a Activos y Materiales	0.00	0	0.00	0
<b>Totales</b>	<b>768,904.57</b>	<b>279</b>	<b>119,536.81</b>	<b>200</b>

Towerbank

	Dic. 2024	Dic. 2023
Total de Eventos (sin pérdida)	440,717.91	36,000.00
Total de Incidencias (Pérdidas)	328,188.66	83,536.81
<b>Exposición Total</b>	<b>768,906.57</b>	<b>119,536.81</b>
Total de Incidencias (Pérdidas)	328,188.66	83,536.81
Total de Recuperaciones	66,409.06	60,756.24
<b>Pérdida no Recuperada</b>	<b>261,779.60</b>	<b>22,780.57</b>

Towerbank

## Riesgo Operativo

### Plan de Continuidad de Negocios

El Banco como parte de una adecuada gestión del riesgo operativo, ha implementado un Plan de Continuidad de Negocio, desarrollado para asegurar la continuidad de los procesos críticos de Towerbank International, Inc. y sus Subsidiarias, ante la ocurrencia de eventos que puedan crear una interrupción o inestabilidad en sus operaciones.

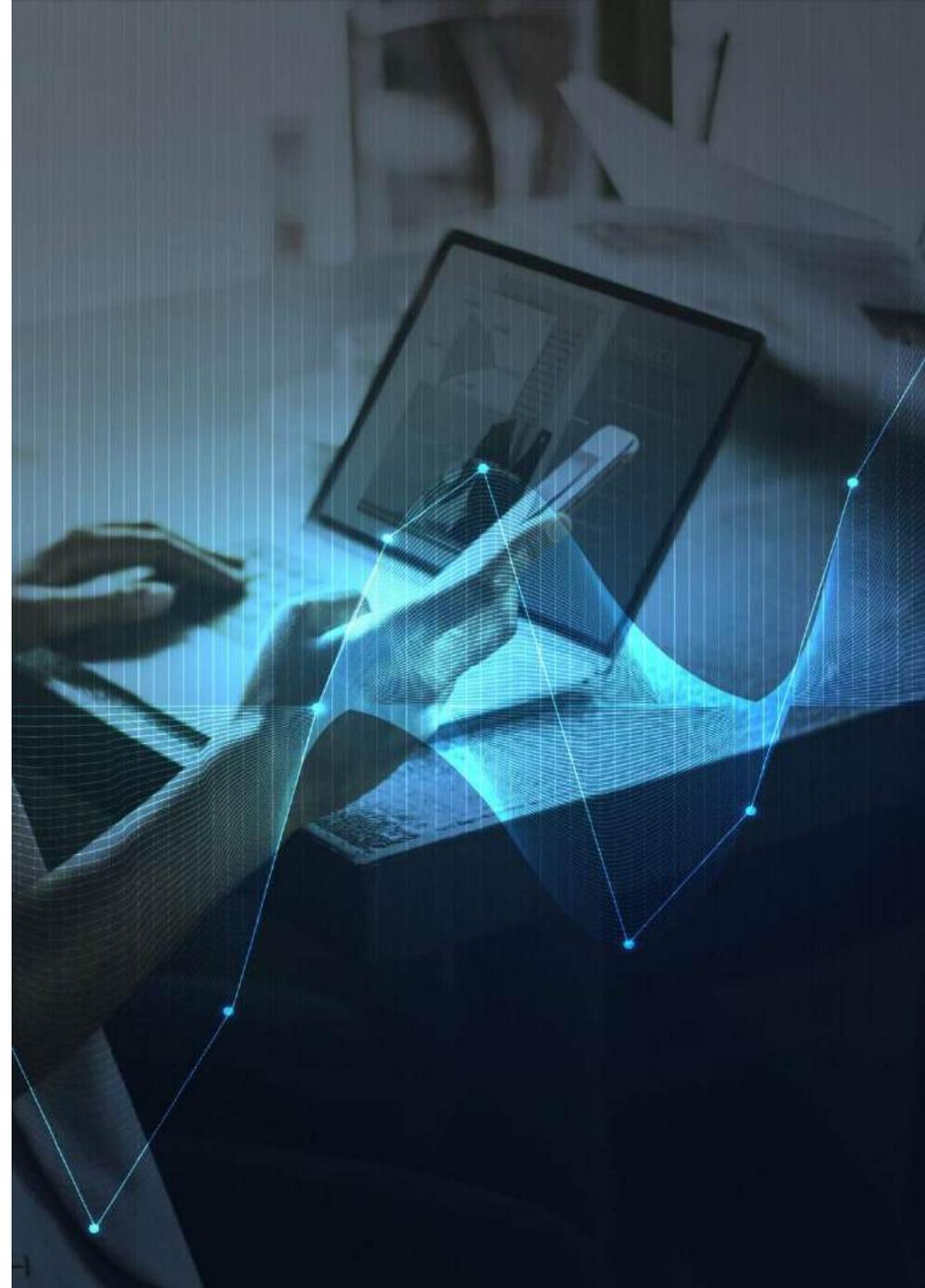
Se han incorporado dentro de las pruebas, la realización de escenarios de ciberseguridad, con el fin de probar la efectividad de los planes, y mecanismos de respuesta, ante la posible materialización de eventos de ciberseguridad, que pudiesen generar una posible interrupción de los servicios, producto de amenazas que busquen como objetivo generar una denegación de accesos.



## Riesgo Tecnológico

Es la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de un evento relacionado con la infraestructura tecnológica, el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio o de la gestión de riesgos del banco, al atender contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad, cumplimiento normativo u oportunidad de la información.

Las políticas establecidas se enmarcan principalmente en el Acuerdo 3-2012 por el cual la Superintendencia de Bancos establece lineamientos para la gestión del riesgo de la tecnología de la Información y el Acuerdo 6-2011 por medio del cual se establecen lineamientos sobre banca electrónica y la gestión de riesgos relacionados, además se incluyen algunos aspectos importantes del Acuerdo 8-2010 por el cual la Superintendencia de Bancos dicta disposiciones sobre la Gestión Integral de Riesgos.



## Riesgo Legal

Es la posibilidad de pérdida en que incurre una entidad al ser sancionada u obligada a indemnizar daños como resultado del incumplimiento de normas o regulaciones y obligaciones contractuales. El riesgo legal surge también como consecuencia de fallas en los contratos y transacciones, derivadas de actuaciones malintencionadas, negligencia o actos involuntarios que afectan la formalización o ejecución de contratos o transacciones.

La administración del Riesgo Legal tiene como objetivos principales, que todas actividades que se llevan a cabo dentro del Banco se rijan dentro del marco normativo establecido, disminuir el riesgo de tener eventos desfavorables o la aplicación de multas o sanciones por incumplimiento a regulaciones aplicables y por otro construir una cultura de prevención a través del control y disminución del riesgo operacional.

Los resultados de la implementación del marco para la administración de riesgo operativo han contribuido a mitigar los principales riesgos operativos a los que está expuesto el Banco y sus objetivos estratégicos.



## Riesgo de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento Del Terrorismo y Financiamiento para la Ploriferación de Armas de Destrucción Masiva

**Towerbank Internacional Inc. Subsidiarias** y Oficina de Representación, reafirma el compromiso ético de sus Accionistas, Junta Directiva, de la Alta Gerencia y de todo el personal de mantener la diligencia y cuidado necesario para impedir que nuestras operaciones se lleven a cabo con fondos o sobre fondos provenientes de actividades ilícitas establecidas dentro del Marco Regulatorio de la República de Panamá y demás jurisdicciones aplicables a subsidiarias y oficina de representación, acogiendo las normas vigentes emitidas por los Reguladores y otras autoridades, las 40 Recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) y las mejores prácticas bancarias internacionales.

Hacemos énfasis en nuestra obligación de colaborar con las autoridades, según lo establecen las leyes vigentes, las cuales incluyen suministrar información a la Superintendencia de Bancos, a la Unidad de Análisis Financiero y al Ministerio Público, entre otras, dentro de la República de Panamá, así como las entidades afines en otras jurisdicciones aplicables a subsidiarias y Oficina de Representación.



## **Riesgo de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento Del Terrorismo y Financiamiento para la Ploriferación de Armas de Destrucción Masiva**

La institución tiene siempre presente el principio de mantener una alta moral basada en la actuación ética, honesta e íntegra de todo su personal.

Según lo establecido por el Acuerdo 8-2000 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, y las normas afines en jurisdicciones de Subsidiarias y Oficina de Representación, la Junta Directiva de Towerbank International, Inc. y Subsidiarias ha designado la figura del Oficial de Cumplimiento, quien reporta directamente al Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales y Cumplimiento y funcionalmente a la Gerencia General.

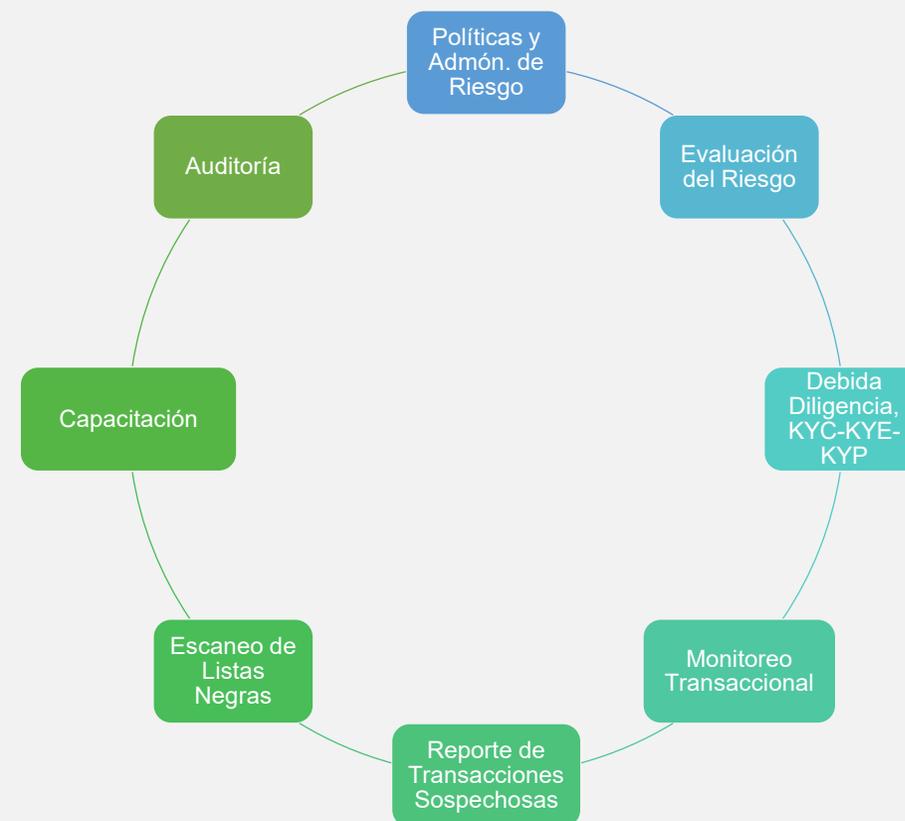
Bajo nuestro Gobierno Corporativo, se encuentra incorporado el Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales y Cumplimiento, el cual está conformado por el Gerente General, dos Directores del Banco, el Vicepresidente de Auditoría Interna, Vicepresidente Asistente de Riesgo, Vicepresidentes de las áreas de Negocios, Vicepresidente de Operaciones y Vicepresidente de Cumplimiento.



## Programa de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento Del Terrorismo y Financiamiento para la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

La Vicepresidencia de Prevención de BC/FT/FPADM Cumplimiento es responsable de velar por el Programa de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento para la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva de Towerbank International, y Subsidiarias, el cual **tiene como objetivos principales: prevenir, detectar y reportar operaciones de blanqueo de capitales, financiamiento al terrorismo o cualquier actividad ilícita.**

Este programa incluye:



## Riesgo Ambiental, Social y Climático

El riesgo ambiental y social es la posibilidad de que el banco incurra en pérdidas por los impactos ambientales y sociales negativos ocasionados por el otorgamiento de créditos para el financiamiento de proyectos; así como por actividades provenientes del entorno en el cual éste se desenvuelve, afectando en forma significativa el sistema económico, social o ambiental.

Los riesgos climáticos son los actuales o posibles impactos negativos que pueden surgir del cambio climático. Estos impactos incluyen las consecuencias económicas y financieras en una entidad u organización. Estos riesgos se clasifican en físicos, de transición y de responsabilidad.



## Riesgo Ambiental, Social y Climático

Nuestro Sistema de Gestión de Riesgo Ambiental, Social y Climático considera el análisis de los riesgos ambientales, sociales y climáticos como parte integral del proceso de evaluación crediticia del cliente, tanto en el proceso de originación como de revisión del crédito. Adicionalmente se ha implementado una lista de exclusión de actividades sobre las cuales el Banco no otorgará financiamiento debido al alto nivel de impacto social, ambiental y climático.

Towerbank International, Inc. Y subsidiarias cuenta con un manual que reúne los lineamientos relacionados con la gestión y administración de los riesgos ambientales, sociales y climáticos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.

El objetivo principal de la evaluación de riesgo ambiental, social y climático es prevenir los posibles impactos negativos disminuyendo las alteraciones ambientales no deseadas y pérdidas financieras a la entidad.



## Programa de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento Del Terrorismo y Financiamiento para la Ploriferación de Armas de Destrucción Masiva

### **Políticas, Procedimientos y Administración de Riesgo:**

Implementación de políticas, procedimientos y Administración de Riesgo adecuados que demuestren el compromiso de Towerbank por cumplir con las regulaciones de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento para la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, así como las mejores prácticas internacionales. Ayuda en la guía para la toma de decisiones en cómo manejar incidencias de cumplimiento y riesgo al momento de presentarse. Mantiene a la Junta Directiva, Alta Gerencia y todos los colaboradores responsables de sus decisiones y su comportamiento.

### **Evaluación de Riesgo:**

La evaluación de riesgo y sus clasificaciones son completamente realizadas para personas naturales y jurídicas. Actualmente se desarrolla un modelo para la evaluación de riesgo de la entidad.

### **Debida Diligencia /Políticas KYC, KYE, KYP, KYD:**

Asegura la identificación de clientes, en concordancia con su actividad, ingreso, propósito de la cuenta, perfil financiero y transaccional, relación completa, control de calidad de los requerimientos de información y documentación, mantenimiento y actualización de la cuenta. También se incluyen estos parámetros de evaluación para proveedores, colaboradores y directores.

## Programa de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento Del Terrorismo y Financiamiento para la Ploriferación de Armas de Destrucción Masiva

### Monitoreo de Transacciones:

Los sistemas para el monitoreo de transacciones inusuales y sospechosas, agregación de datos, parámetros, reglas u otros factores seleccionados para el monitoreo automatizado de transacciones están alineados con los riesgos identificados en la evaluación de riesgo y son efectivos en la identificación de la actividad de cliente que no es razonable o es inusual dada la naturaleza del perfil KYC del cliente y la actividad esperada. Métricas e indicadores de tendencia existen sobre los volúmenes de alertas y reportes de actividad sospechosa (“SAR”), el monitoreo de reglas y umbrales para mejorar la efectividad.

### Reportes de Operaciones Sospechosas:

Existe detección bajo las condiciones de alerta del sistema de monitoreo para el reporte de operaciones sospechosas, en los que se obtiene un detalle de la actividad inusual/sospechosa, la colocación de clientes en un *watchlist*, modificación del nivel de riesgo del cliente, ordenándose debida diligencia ampliada. Las métricas son provistas a la Gerencia y al Comité de Prevención.



## Programa de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento Del Terrorismo y Financiamiento para la Ploriferación de Armas de Destrucción Masiva

### **Training:**

El banco está comprometido en la ejecución de entrenamientos como una prioridad institucional y provee una clara comunicación de su importancia. Nuestra evaluación de necesidades de entrenamiento definen las necesidades funcionales de entrenamiento, incluyendo las unidades de negocios y roles que requieren entrenamiento suplementario, basados en los riesgos de Blanqueo de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento para la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva o responsabilidades significativas en la prevención; el training incorpora desarrollos actuales y cambios en regulaciones, así como políticas internas, procedimientos, procesos y monitoreo de sistemas y está diseñado para asegurar razonablemente que todos los colaboradores comprendan su rol en el desarrollo efectivo del Programa de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento para la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva. El programa de entrenamiento incluye pruebas de conocimiento y controles de asistencia.

### **Auditoría**

Ejecutado por el Departamento de Auditoría Interna: La revisión y pruebas están enfocada en la designación de controles internos para asegurar el cumplimiento de las regulaciones de blanqueo de capitales.

El Programa de Prevención está diseñado de acuerdo a requerimientos regulatorios globales y sanas prácticas. El éxito de este programa se fundamenta en la alta conciencia de los riesgos de blanqueo de capitales en todos los niveles de la organización y su compromiso del cumplimiento de normas.



## Riesgo Social, Ambiental y Climático

El Riesgo Social, Ambiental y Climático es la posibilidad de que el banco incurra en pérdidas por los impactos ambientales y sociales negativos ocasionados por el otorgamiento de créditos para el financiamiento de proyectos; así como por actividades provenientes del entorno en el cual éste se desenvuelve, afectando en forma significativa el sistema económico, social o ambiental.

Towerbank International, Inc. Y subsidiarias cuenta con un manual que reúne los lineamientos relacionados con la gestión y administración de los riesgos Ambientales y Sociales a los cuales se encuentra expuesto el Banco.

La aplicación de este manual busca proteger a Towerbank y Subsidiarias, de posibles amenazas a sus objetivos poniendo a disposición controles para la identificación, evaluación y administración de riesgos ambientales y sociales de manera que puedan ser incluidos en los procesos de análisis para el otorgamiento de créditos y para el financiamiento de proyectos; así como por actividades provenientes del entorno en el cual éste se desenvuelve, afectando en forma significativa el sistema económico, social o ambiental.



## Riesgo Social, Ambiental y Climático

La aplicación de este manual busca proteger a **Towerbank International, Inc. Y subsidiarias**, de posibles amenazas a sus objetivos poniendo a disposición controles para la identificación, evaluación y administración de riesgos ambientales y sociales de manera que puedan ser incluidos en los procesos de análisis para el otorgamiento de créditos y para el financiamiento de proyectos; así como por actividades provenientes del entorno en el cual éste se desenvuelve, afectando en forma significativa el sistema económico, social o ambiental.



## Riesgo Social, Ambiental y Climático

Con el mismo se busca disminuir el riesgo de incumplimientos por problemas ambientales y adecuar una fácil y oportuna identificación, evaluación y administración de los riesgos generados por proyectos financiados, de manera que se minimicen las posibilidades que la institución asuma los costos transferidos por estos riesgos.

El objetivo principal es evitar o reducir el efecto de los desastres (pérdidas económicas, vidas humanas y bienes materiales, sociales y ambientales), reforzando las medidas para detectar, disminuir y evaluar los riesgos ambientales y sociales como consecuencia de las actividades de nuestros clientes.

El objetivo principal de la evaluación de riesgo ambiental, social y climático es prevenir los posibles impactos negativos disminuyendo las alteraciones ambientales no deseadas y pérdidas financieras a la entidad.

El propósito es asegurar que las variables ambientales sensitivas sean identificadas de forma oportuna y establecer medidas adecuadas para mantener en niveles aceptables los impactos derivados en el otorgamiento de créditos para el financiamiento de proyectos.



# Indicadores Financieros

---

## Indicadores Financieros Anualizados

Al 31 de diciembre de 2024

ROAA 0.42%

ROAE 4.37%

NIM 2.48%

Eficiencia Operativa  
78.4%

ROAE 3.73%  
Acciones  
Comunes

Adecuación  
de Capital  
14.89%

Índice  
de Capital  
11.24%



## Estados de Resultados

Al 31 de diciembre de 2024

(en miles de USD)

	ACUMULADO	2024 vs 2023 ACUMULADO		
	Real	2023 Dic	Var \$	Var %
Intereses ganados de inversiones	8,218	8,335	(118)	-1.4%
Intereses ganados de préstamos	50,097	46,557	3,540	7.6%
Intereses pagados de depósitos y obligaciones	35,647	28,578	7,069	24.7%
Intereses devengados netos	22,668	26,315	(3,646)	-13.9%
Provisión para posibles pérdidas	1,710	2,835	(1,126)	-39.7%
Otros ingresos y comisiones	5,492	3,664	606	16.3%
Gastos operativos	21,955	20,741	1,214	5.9%
Utilidad antes de impuestos	4,300	5,951	(1,651)	-27.7%
Impuesto sobre la renta	32	1,131	(1,098)	-97.1%
<b>Utilidad neta</b>	<b>4,268</b>	<b>4,821</b>	<b>(553)</b>	<b>-11.5%</b>

## Estados de Situación

Al 31 de diciembre de 2024

(En millones de USD)

	Saldo al Cierre	2024 vs 2023		
		2023 Diciembre	Var \$	Var %
Inversiones de Liquidez	233	230	4	2%
Préstamos	701	685	16	2%
Reserva para posibles prést. incobrables	-11	-10	1.2	-12%
<b>Total de Activos</b>	<b>1,021</b>	<b>988</b>	<b>34</b>	<b>3%</b>
Cuentas Corrientes	82.4	87	-4	-5%
Cuentas de Ahorros	159.0	165	-6	-4%
DPF	527	529	-2	0%
<b>Total Fondos de Clientes</b>	<b>768</b>	<b>781</b>	<b>-13</b>	<b>-2%</b>
Fondos de Bancos	75	56	19	33%
VCNs	35	6	29	504%
Patrimonio	112	112	1	0%
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>1,021</b>	<b>988</b>	<b>34</b>	<b>3%</b>

# Cartera de Préstamos

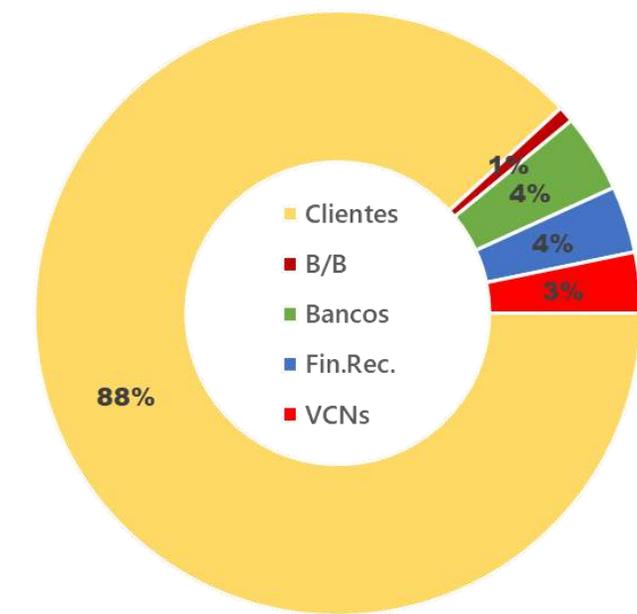
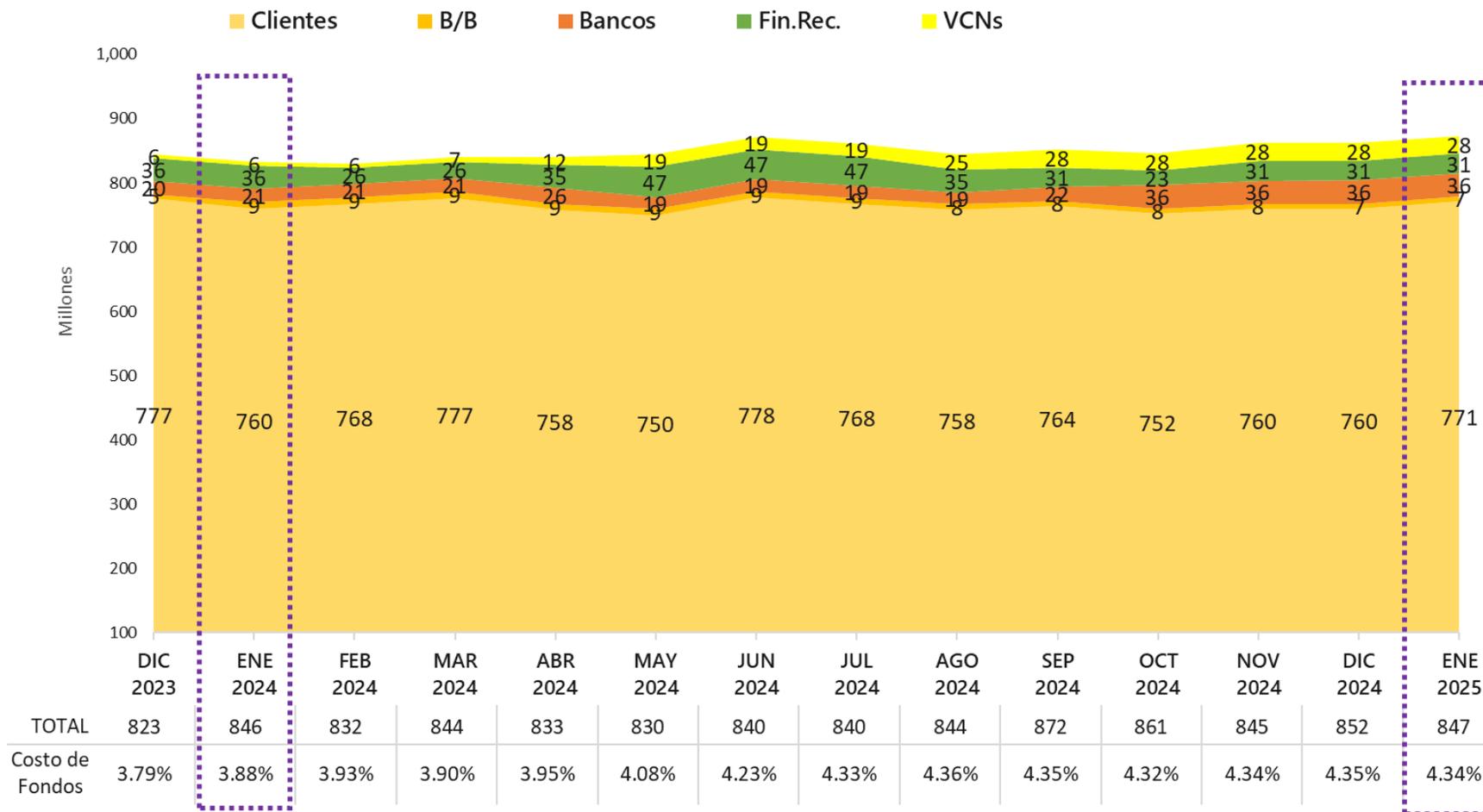
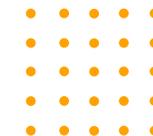
# Evolución de Saldos (en millones de usd)



## Evolución de Pasivos

### Fuente de Fondos

(En millones de USD)



# Impactos Regulatorios por Jurisdicción

---



## Nuevos Acuerdos Bancarios emitidos por la SBP en 2024:

**Acuerdo No. 1 (2024).** Por medio del cual se exceptúa la autorización previa, por parte del Superintendente, para protocolizar ante Notario Público e inscribir en el Registro Público, los poderes especiales otorgados por las entidades bancarias. G.O. 30018 de 25 de abril de 2024.

**Acuerdo No. 2 (2024).** Por medio del cual se modifica el artículo 12 del Acuerdo No. 8-2010 sobre Gestión Integral de Riesgo. G.O. 30049 de 10 de junio de 2024



## Impacto Regulatorio por Jurisdicción



### Regulaciones 2024:

Para el año 2024 se emitieron ocho (8) acuerdos aprobados por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), los cuales se detallan a continuación:

**Acuerdo 1-2024** - “Por el cual se modifica el artículo 27 del Acuerdo No. 1-2016 de 13 de enero de 2016, Por el cual se desarrollan las disposiciones contenidas en el Capítulo V del Título XIV, sobre la Liquidación Forzosa de Instituciones Registradas ante la Superintendencia del Mercado de Valores”.

**Acuerdo 2-2024** - “Por el cual se modifica el Artículo Primero del Acuerdo No. 2 de 28 de febrero de 2000”.

**Acuerdo 3-2024** - “Por el cual se modifica el artículo 2 del Acuerdo No. 8-2005 de 20 de junio de 2005 y el artículo 43 del Acuerdo No. 11-2005 de 5 de agosto de 2005”

**Acuerdo 4-2024** - “Por el cual se declara a la República de Honduras como jurisdicción reconocida para los efectos de la definición contenida en el numeral 36 del artículo 49 del Texto Único de la Ley del Mercado de Valores”.



## Impacto Regulatorio por Jurisdicción



### Regulaciones 2024:

**Acuerdo 5-2024** - “Por el cual se adicionan algunas disposiciones a los artículos 8 y 9 del Acuerdo No. 2-2011 de 1 de abril de 2011”

**Acuerdo 6-2024** - Que modifica algunas disposiciones del Acuerdo No.5-2004 de 23 de julio de 2004, del Acuerdo No.11-2013 de 23 de diciembre de 2013 y se dictan otras disposiciones.

**Acuerdo 7-2024** - “Que declara exentos de registro para mercado secundario, los títulos valores y/o instrumentos financieros de emisores que cumplan con los requisitos del presente Acuerdo”

**Acuerdo 8-2024** - “Por el cual se modifica algunas disposiciones del Acuerdo No. 8-2003 de nueve (9) de julio de 2003”



## Impacto Regulatorio por Jurisdicción



### Islas Caimán



#### Principales Regulaciones aplicables:

- Anti-Money Laundering (Amendment) Regulations, 2024.
- Banks and Trust Companies (Amendment) Act 2024.
- Guidance Notes on the Prevention and Detection of Money Laundering and Terrorist Financing in the Cayman Islands.
- Monetary Authority (Amendment) Act 2023.
- Monetary Authority Act (2020 Revision).
- Proliferation Financing (Prohibition) Act (2017 Revision).
- Proceeds of Crime Act (2024 Revision).
- Terrorism Act (2018 Revision).
- Rule on Corporate Governance for Regulated Entities (April 2023) (the “Rule – Corporate Governance”)
- Rule - Internal Controls for Regulated Entities (April 2023) (“Rule – Internal Controls”)
- Rule - Cybersecurity for Regulated Entities (April 2023) (“Rule – Cybersecurity”)

## Impacto Regulatorio por Jurisdicción

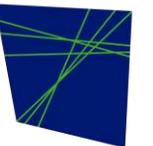


### Nicaragua



#### Principales Regulaciones aplicables:

- Ley de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.
- Ley contra el Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva. Ley N° 977.
- Ley de Reformas y Adiciones a la Ley No. 977. Ley N° 1215.
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero.
- Resolución No. UAF-N-023-2023 Normativa de Registro de Sujetos Obligados ante la UAF.
- Norma sobre la Gestión de Prevención de los Riesgos del Lavado de Dinero, Bienes o Activos del Financiamiento al Terrorismo y sus Reformas.
- Resolución No. CD-SIBOIF-1479-1-NOV29-2024.
- Decreto 17 – 2014 de la Circular con Numero de Referencia: UAF-C.E.-1263-2020.
- Resolución CD-SIBOIF-1148-2-ENE14-2020 Norma sobre Información Mínima Requerida a las Oficinas de Representación de Bancos y Financieras Extranjeras.
- UAF-C.E.-0302-2020 Guía para la detección de operaciones sospechosas relacionadas al LA/FT/FP.
- Resolución N° CD-SIBOIF-1181-1-JUN19-2020: Norma para el Otorgamiento de Condiciones Crediticias Temporales.



ANEXO

# Estados Financieros Consolidados

---

31 de diciembre 2024



# Estados Financieros Consolidados

## **Towerbank International, Inc. y subsidiarias**

Estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 e informe de los auditores independientes del 31 de marzo de 2025

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general"

## **Towerbank International, Inc. y subsidiarias**

# **Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados 2024**

### **Contenido**

Informe de los auditores independientes

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de ganancia o pérdida

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

### **Anexos suplementarios:**

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado de situación financiera

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida

### **Towerbank International, Inc. y subsidiarias**

Estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 e informe de los auditores independientes del 31 de marzo de 2025

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general"



# Informe de los auditores independientes a la Junta Directiva y Accionistas de Towerbank International, Inc. y subsidiarias

## Informe sobre la auditoría de los estados financieros

### consolidados Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Towerbank International, Inc. y subsidiarias, (el Banco), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, el estado consolidado de ganancia o pérdida, el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

### Fundamentos de la opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA) y con el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

### Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos

Ver Notas 3.f, 4.b, 5 y 10 de los estados financieros consolidados.

### Asunto clave de auditoría

La estimación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos es uno de los estimados más significativos y complejos en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2024, las PCE en préstamos es un área altamente subjetiva debido al nivel de juicio aplicado por la administración en la medición de las provisiones por deterioro sobre préstamos, los cuales representan el 69% de los activos del Banco.

Los procesos de estos modelos requieren un nivel incrementado de juicio en la determinación de las PCE considerando factores como la identificación y clasificación por etapas de los activos deteriorados o con un incremento significativo en el riesgo de crédito, desarrollo de la probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida dada el incumplimiento (PDI) y el uso de supuestos como escenarios macroeconómicos y criterios de segmentación.

El Banco evalúa cuándo ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito después de la originación o cuando el activo financiero está en mora. Si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito o el activo financiero está en mora, se registra PCE de por vida; de lo contrario, se registra una PCE igual a 12 meses de pérdidas crediticias esperadas. La estimación de PCE para cada etapa y la evaluación de aumentos significativos en el riesgo de crédito consideran información sobre eventos pasados y condiciones actuales, así como pronósticos de eventos futuros y condiciones económicas.

Se requirió un juicio significativo del auditor debido al uso de modelos complejos y existe un alto grado de incertidumbre de medición debido a los juicios significativos inherentes a los insumos claves y la metodología del Grupo, como los juicios sobre información prospectiva. Estos juicios afectan a ciertos insumos, supuestos, ajustes cualitativos, y cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la administración.

### Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

Nuestro trabajo sobre la estimación de la provisión para las PCE en préstamos se ha enfocado en la evaluación de los controles internos, así como la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones de riesgo de crédito. Específicamente nuestros procedimientos de auditoría en esta área, incluye, entre otros:

- Hemos evaluado los controles clave sobre el proceso de estimación de las PCE.
- Involucramos especialistas para determinar que las metodologías utilizadas por el Banco fuesen apropiadas según el marco de referencia de las NIIF's. Probamos los modelos principales con respecto a: i) metodología utilizada para la estimación de los parámetros de pérdida esperada; ii) metodología utilizada para la generación de los escenarios macroeconómicos; iii) información utilizada en el cálculo y generación y iv) criterios para el incremento significativo del riesgo de crédito y la clasificación por etapas de los préstamos.
- Involucramos especialistas para reprocesar el cálculo de la provisión en base a las metodologías utilizadas por la administración en la determinación de las provisiones para las PCE.
- Probamos una muestra de préstamos significativos no identificados como deteriorados y retamos las asunciones de la administración sobre su conclusión de que el crédito no estaba deteriorado mediante la revisión del perfil de riesgo del préstamo utilizando la información crediticia y financiera actualizada del expediente de crédito y tomando en consideración, cuando estuviese disponible, información pública que mostrara un evento de deterioro.



- Probamos una muestra para préstamos deteriorados y evaluamos la medición del deterioro realizado por la administración a través de: (a) evaluación del valor de los flujos por garantía a través de la revisión de la información que da el derecho al Banco sobre la garantía y la revisión de los valuadores independientes del Banco, (b) evaluación del valor neto de realización del avalúo y (c) recomputando el valor de las PCE.

#### Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información abarca la información suplementaria incluida en los Anexos I y II (pero no incluye los estados financieros consolidados y el informe del auditor sobre los mismos), los cuales obtuvimos antes de la fecha de este informe de auditoría, y el Informe de Actualización Anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, el cual se espera que esté disponible para nosotros después de esa fecha.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de conclusión de la seguridad sobre los mismos.

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en esta otra información, se requiere que informemos este hecho. No tenemos nada que informar sobre este tema.

Cuando leamos el Informe de Actualización Anual, si concluimos que hay un error material en el mismo, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del gobierno corporativo y que el Banco atienda el error y prepare un Informe de Actualización Anual modificado para ser remitido a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

#### Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el IASB, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Banco en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Banco o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

#### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se puedan pensar como una ayuda a nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas relacionadas.

## **Deloitte.**

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

### **Otros requerimientos legales y reglamentarios**

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Yanely Grajales., Socio y Luis Calvo, Gerente Senior.



Deloitte, Inc.

31 de marzo de 2025  
Panamá Rep. de Panamá



Yanely Grajales  
C.P.A.No.0666-2015

## Towerbank International, Inc. y subsidiarias

### Estado consolidado de situación financiera

al 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023
<b>Activos</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	8	49,424,864	54,264,222
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	190,456,527	181,663,335
Préstamos y avances a clientes	7, 10	702,522,650	685,391,774
Immueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	9,540,978	9,714,036
Activos intangibles	12	15,562,769	12,984,713
Activos por derecho de uso	11	18,573,327	20,342,595
Activo por impuesto sobre la renta diferido	23	851,863	839,888
Otros activos	7, 13	34,376,569	21,778,130
<b>Activos totales</b>		<b>1,021,309,547</b>	<b>986,978,693</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes	7	772,716,302	786,696,237
Depósitos de bancos		30,061,306	20,088,166
Financiamientos recibidos	14	45,365,724	36,698,473
Valores comerciales negociables	15	35,020,161	5,829,955
Pasivos por arrendamiento	11	15,227,591	17,803,278
Otros pasivos	7, 16	11,127,281	8,181,737
<b>Pasivos totales</b>		<b>909,518,365</b>	<b>875,297,846</b>
<b>Patrimonio</b>			
Acciones comunes	17	64,488,000	64,488,000
Capital adicional pagado		4,353,994	4,353,994
Acciones preferidas	18	24,965,013	24,965,013
Otras reservas		923,806	627,272
Reserva regulatoria	26	11,082,108	11,053,138
Reserva patrimonial de bienes adjudicados	26	2,034,436	1,756,919
Reserva patrimonial de inversiones de capital		7,234	7,373
Ganancias acumuladas		3,936,591	4,429,138
<b>Patrimonio total</b>		<b>111,791,182</b>	<b>111,680,847</b>
<b>Pasivos y patrimonio totales</b>		<b>1,021,309,547</b>	<b>986,978,693</b>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Towerbank International, Inc. y subsidiarias

### Estado consolidado de ganancia o pérdida

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023
Ingresos por intereses	7, 20	58,315,331	54,893,662
Gastos por intereses	7, 20	(35,646,967)	(28,578,147)
<b>Ingresos neto por intereses</b>		<b>22,668,364</b>	<b>26,315,515</b>
Ingresos por comisiones	20	4,928,305	3,440,851
Gastos por comisiones	20	(701,543)	(491,620)
<b>Ingresos neto por comisiones</b>		<b>4,226,762</b>	<b>2,949,231</b>
<b>Ingresos neto de intereses y comisiones</b>		<b>26,895,126</b>	<b>29,264,746</b>
Otros ingresos:			
Ganancia realizada en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		353,333	40,103
Otros ingresos	21	1,064,027	707,669
		28,312,486	30,012,518
Otros gastos:			
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	10	(1,717,124)	(2,572,467)
Reversión (provisión) para activos financieros		7,529	(270,377)
Gastos del personal	7	(10,133,659)	(10,514,558)
Honorarios y servicios profesionales	7	(2,172,302)	(1,862,039)
Gastos por arrendamientos operativos		(1,149,044)	(1,480,404)
Depreciación y amortización	11, 12	(2,783,435)	(1,613,060)
Otros gastos	7, 22	(6,064,556)	(5,747,084)
<b>Ganancia antes de impuesto sobre la renta</b>	24	<b>4,299,895</b>	<b>5,952,529</b>
Gasto por impuesto sobre la renta	23	(32,344)	(1,166,103)
<b>Ganancia del año</b>		<b>4,267,551</b>	<b>4,786,426</b>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Towerbank International, Inc. y subsidiarias

### Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Nota	2024	2023
Ganancia del año		<u>4,267,551</u>	<u>4,786,426</u>
<b>Otro resultado integral:</b>			
<b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b>			
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero			
Diferencias en cambio surgidas durante el año		(410,632)	1,186,589
Reserva de valor razonable:			
Monto neto reclasificado a ganancias o pérdidas	21	(353,333)	(40,103)
Cambio neto en el valor razonable		<u>1,060,499</u>	<u>2,158,423</u>
Otro resultado integral del año		<u>296,534</u>	<u>3,304,909</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u><b>4,564,085</b></u>	<u><b>8,091,335</b></u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Towerbank International, Inc. y subsidiarias

### Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones preferidas	Otras reservas		Reserva regulatoria	Reserva patrimonial de créditos modificados	Reserva patrimonial de bienes adjudicados	Reserva patrimonial de inversiones de capital	Ganancias acumuladas	Total	
				Cambios netos en activos financieros VROU	Diferencia por conversión de moneda extranjera							
Saldo al 1 de enero de 2023	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(4,036,564)	1,358,927	(2,677,637)	10,593,363	-	1,129,555	6,318	4,629,865	107,488,471
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,786,426	4,786,426
Otro resultado integral del año	-	-	-	2,118,320	1,186,589	3,304,909	-	-	-	-	3,304,909	3,304,909
Resultado integral total del año	-	-	-	2,118,320	1,186,589	3,304,909	-	-	-	-	4,786,426	8,091,335
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	459,775	-	627,364	1,055	(1,088,194)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,898,959)	(3,898,959)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(1,918,244)	2,545,516	627,272	11,053,138	-	1,756,919	7,373	4,429,138	111,680,847
Saldo al 1 de enero de 2024	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(1,918,244)	2,545,516	627,272	11,053,138	-	1,756,919	7,373	4,429,138	111,680,847
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,267,551	4,267,551
Otro resultado integral del año	-	-	-	707,166	(410,632)	296,534	-	-	-	-	296,534	296,534
Resultado integral total del año	-	-	-	707,166	(410,632)	296,534	-	-	-	-	4,267,551	4,564,085
Traspaso de ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	28,970	-	277,517	(139)	(306,348)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,453,750)	(4,453,750)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	64,488,000	4,353,994	24,965,013	(1,211,078)	2,134,884	923,806	11,082,108	-	2,034,436	7,234	3,936,591	111,791,182

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Towerbank International, Inc. y subsidiarias

### Estado consolidado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (En balboas)

	Notas	2024	2023
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
Ganancia del año		4,267,551	4,786,426
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11, 12	2,783,435	1,613,060
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	10	1,717,124	2,572,467
(Reversión) provisión para activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(7,529)	270,377
Ingresos neto por intereses y comisiones		(26,895,126)	(32,446,415)
Ganancia neta surgida sobre la venta de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6, 21	(353,333)	(40,103)
(Aumento) disminución del impuesto diferido activo	23	(11,975)	1,046,858
Disminución del impuesto diferido pasivo	23	-	(130,764)
Gasto del impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas	23	44,319	250,009
		<u>(18,455,534)</u>	<u>(22,078,085)</u>
<b>Cambios en:</b>			
Préstamos y avances a clientes		(17,398,324)	18,054,734
Otros activos		(12,636,607)	(3,527,097)
Depósitos de clientes		(12,921,421)	(24,565,129)
Depósitos de bancos		9,959,074	(12,477,836)
Otros pasivos		<u>2,945,544</u>	<u>(1,319,603)</u>
Efectivo utilizado en las operaciones		(48,507,268)	(45,913,016)
Impuesto a las ganancias pagado		-	(423,515)
Intereses recibidos		61,493,805	59,896,182
Intereses pagados		<u>(37,424,882)</u>	<u>(26,017,173)</u>
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(24,438,345)</u>	<u>(12,457,522)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Venta de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		-	86,152
Compras de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(575,314,354)	(607,007,562)
Venta y redención de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		567,472,562	582,028,060
Redención de activos financieros a costo amortizado		-	5,873,167
Adquisición de activos intangibles	12	(3,034,977)	(4,763,147)
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	<u>(384,188)</u>	<u>(546,497)</u>
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(11,260,957)</u>	<u>(24,329,827)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Procedente de financiamientos recibidos	14	131,000,000	51,794,399
Reembolso de financiamientos recibidos	14	(122,324,962)	(34,698,188)
Procedente de emisión de valores comerciales negociables	15	40,850,000	10,100,000
Reembolso de valores comerciales negociables	15	(11,635,657)	(19,419,601)
Pagos de pasivo por arrendamiento		(2,575,687)	(1,959,407)
Dividendos pagados a los propietarios sobre acciones comunes	17	(2,700,000)	(2,150,000)
Dividendos pagados sobre acciones preferidas	18	<u>(1,753,750)</u>	<u>(1,748,959)</u>
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiación		<u>30,859,944</u>	<u>1,918,244</u>
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(4,839,358)	(34,869,105)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	<u>54,264,222</u>	<u>89,133,327</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>49,424,864</u>	<u>54,264,222</u>

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Towerbank International, Inc. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024  
(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. El Banco es principalmente poseído de Tower Corporation, una entidad establecida en la República de Panamá. Su sociedad controladora final es Trimont International Corporation.

La oficina principal del Banco está ubicada en Calle 50 y Elvira Méndez, Edificio Tower Financial Center. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía un total de 245 (2023: 214) colaboradores.

La actividad principal del Banco y subsidiarias (el Banco) se describen en la Nota 25.

#### 2. Aplicación de Normas NIIF de Contabilidad (NIIF o NIA)

##### a. Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros consolidados

En el año, el Banco ha aplicado enmiendas a las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para periodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

##### b. Normas NIIF de Contabilidad emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el Banco no ha aplicado las siguientes Normas NIIF de Contabilidad nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Enmiendas a la NIA 21

Los efectos de las variaciones de los tipos de cambio referente a falta de intercambiabilidad.

NIIF 18

Presentación y revelaciones en los estados financieros.

NIIF 19

Subsidiarias sin responsabilidad pública: Divulgación.

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros del Banco en años futuros.

#### 3. Políticas de contabilidad significativas

##### a. Estado de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad, emitidas por el IASB.

#### *b. Base de preparación*

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros consolidados se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF16, y la medición que tiene algunas similitudes con el valor de mercado, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la administración asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en funcionamiento.

#### *c. Moneda extranjera*

##### Moneda funcional y de presentación

Los registros se llevan en balboas y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de curso legal.

##### Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera y la tasa de cambio promedio del año para los ingresos y gastos. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de esas transacciones en moneda extranjera son reconocidas en ganancias o pérdidas.

##### Entidades del Banco

Los resultados y la situación financiera de las entidades del Banco que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación son convertidos a la moneda de presentación, como sigue:

- Activos y pasivos monetarios, al tipo de cambio vigente al cierre del año.
- Ingresos y gastos, al tipo de cambio promedio.
- Las cuentas de capital, al tipo de cambio histórico.
- El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de “patrimonio”, bajo el rubro de “otras reservas”.

#### *d. Base de consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Banco y las entidades (incluyendo las entidades estructuradas) controladas por el Banco y sus subsidiarias (el “Grupo”). El control se logra cuando el Banco:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables provenientes de su relación con la participada; y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos del inversionista.

El Banco reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

Cuando el Banco tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Banco en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto del Banco relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Banco obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Banco pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral desde la fecha que se obtiene el control hasta la fecha en que el Banco deja de controlar la subsidiaria.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Banco.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intercompañías son eliminados en la consolidación.

##### Cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes

Los cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes que no resulten en pérdida de control del Banco sobre las subsidiarias son contabilizados como transacciones de patrimonio.

Cuando el Banco pierde control de una subsidiaria, una utilidad o pérdida es reconocida en ganancia o pérdida, la cual es calculada como la diferencia entre (i) el conjunto del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de algún interés retenido y (ii) el valor en libros previo de los activos (incluyendo plusvalía, si aplicara), y pasivos de la subsidiaria y alguna participación no controladora. Todos los importes previamente reconocidos en otro resultado integral con relación a esa subsidiaria son contabilizados como si el Banco hubiese directamente dispuesto de los activos o pasivos relacionados de la subsidiaria (ejemplo, reclasificados a ganancia o pérdida o consideraciones a alguna otra categoría de patrimonio como sea permitido o especificado por las NIIF). El valor razonable de una inversión retenida en una subsidiaria precedente a la fecha cuando el control es perdido es considerado al valor razonable en su reconocimiento inicial para una contabilización subsecuente bajo la NIC 39, cuando sea aplicable, el costo al inicio de la transacción de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

#### e. *Activos financieros*

Los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto principal pendiente (SPPI, por sus siglas en inglés), se miden posteriormente al costo amortizado; los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es tanto el de recolectar los flujos de efectivo contractuales como el de vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son SPPI, se miden posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROUI, por sus siglas en inglés); todos los demás instrumentos de deuda (por ejemplo, los instrumentos de deuda administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de capital se miden posteriormente en VRRCR.

Sin embargo, se puede hacer la siguiente elección o designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

- Se puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, ni una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 – “*Combinaciones de negocios*”, en otros resultados integrales; y
- Se puede designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla con el costo amortizado o con los criterios de VROUI medidos a VRRCR si al hacerlo elimina o reduce significativamente causando una asimetría contable.

#### Clasificación

El Banco clasifica sus activos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

El Banco clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, excepto para aquellos pasivos medidos a con cambios en ganancias y pérdidas, como resultado de la contabilidad de cobertura, así como pasivos medidos a valor razonable correspondiente a los derivados no designados.

#### **Evaluación del modelo de negocio**

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el activo financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la administración. La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos del Banco para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el desempeño de la cartera y se informa a la administración del Banco;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en años anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado del Banco para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de un activo financiero. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se administran juntos para lograr un objetivo empresarial particular. El modelo de negocio no depende de las intenciones de la administración para un instrumento individual, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocios se realiza a un nivel más alto de agregación en lugar de hacerlo instrumento por instrumento.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, se determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. El Banco vuelve a evaluar su modelo de negocio en cada período de informe para determinar si los modelos de negocios han cambiado desde el período anterior. Para el período de informe actual y anterior, el Banco no ha identificado un cambio en su modelo de negocio.

#### **Evaluación sobre los flujos de efectivo contractuales si son únicamente pagos de capital e intereses**

A efectos de esta evaluación, se entiende por "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado y por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad.

Los flujos de efectivo contractuales que son SPPI, son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los términos contractuales que introducen exposición a riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, como la exposición a cambios en precios de acciones o precios de productos básicos, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser acuerdo estándar de crédito indistintamente si es un préstamo en su forma legal.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, el Banco considera lo siguiente:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el calendario de los flujos de efectivo;
- Características de apalancamiento;
- Prepago y términos de extensión;
- Términos que limitan la reclamación del Banco a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, acuerdos con activos sin recurso); y características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo (por ejemplo, reajuste periódico de las tasas de interés).

#### **Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRRCR)**

Un activo financiero se mide al valor razonable con cambios en resultados si:

- Sus términos contractuales no dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas que son únicamente pagos de principal e intereses (SPPI) sobre el monto de capital pendiente, o
- No se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea recolectar los flujos de efectivo contractuales, o bien recopilar los flujos de efectivo contractuales y vender, o
- En el reconocimiento inicial, se designa irrevocablemente como medido en VRRCR cuando al hacerlo elimina o reduce significativamente una inconsistencia en la medición o el reconocimiento que de otra manera surgiría al medir activos o pasivos o al reconocer las ganancias y pérdidas.

El Banco incluye en esta categoría:

- Instrumentos de deuda: Estas incluyen inversiones que se mantienen bajo un modelo de negocio para administrarlas sobre una base de valor razonable para los ingresos de inversión y las ganancias de valor razonable.
- Instrumentos mantenidos para negociar: Esta categoría incluye los instrumentos de capital y los instrumentos de deuda que se adquieren principalmente con el fin de generar un beneficio de las fluctuaciones a corto plazo del precio.

#### **Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROUI)**

Un instrumento de deuda es medido a VROUI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("OCI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio hasta que se realicen. La ganancia o pérdida realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico.

Para un instrumento de patrimonio designado como medido a VROUI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancia o pérdida, pero puede ser transferida dentro del patrimonio.

#### **Activos financieros medidos al costo amortizado**

Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivos contractuales y sus términos contractuales, dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente de pago.

El Banco incluye en esta categoría los préstamos por cobrar, los ingresos devengados y otras cuentas por cobrar.

#### **Valores comprados bajo acuerdos de reventa**

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamientos a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y se acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en los estados financieros consolidados a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho a el Banco de apropiarse de los valores.

El valor de mercado de estas inversiones se monitorea, y se obtiene una garantía adicional cuando sea apropiado para proteger contra la exposición de crédito.

#### **Reclasificación**

Si el modelo de negocios, bajo el cual el Banco mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer periodo de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros del Banco.

#### **Baja de activos**

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se dan de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.

- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que el Banco podría ser obligado a pagar.

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja. Ejemplos de estas transacciones son préstamos de valores y transacciones de venta y recompra.

#### ***f. Deterioro de los activos financieros***

La medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales requieren el uso de modelos complejos y suposiciones significativas sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio. También se requiere varios juicios significativos al aplicar los requerimientos contables para medir las pérdidas esperadas, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo de crédito.
- Elección de modelos apropiados y suposiciones para la medición de la pérdida esperada.
- Incorporar los escenarios futuros de las condiciones macroeconómicas para cada tipo de producto/mercado y la pérdida esperada asociada y;
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida esperada.

Los juicios críticos se describen en la Nota 5.

El Banco reconoce provisión por pérdidas por PCEs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCCR:

- Préstamos por cobrar;
- Valores de deuda de inversión;
- Otras cuentas por cobrar.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Las pérdidas crediticias esperadas se requieren sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros consolidados, (referidas como Bucket 1); o
- PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Estas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Banco según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

- Para los compromisos de préstamo suscritos, las PCE son la diferencia entre el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que sean debidos a el Banco si el tenedor del compromiso toma el préstamo y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir si el préstamo es tomado; y
- Para los contratos de garantías financieras, las PCE son la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tomador del instrumento de deuda garantizado menos cualesquiera cantidades que el Banco espere recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

El Banco mide las PCE sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la EIR original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

#### Activos financieros deteriorados

Un activo financiero se considera como deteriorado cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros deteriorados son referidos como activos de nivel Bucket 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora,
- Concesiones o ventajas que el Banco, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado en otras circunstancias;
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto, sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROUI presentan un deterioro en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa presenta un deterioro, el Banco considera las calificaciones de riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras el Banco utiliza las calificaciones de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's.

Un préstamo es considerado deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera como deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo el cumplimiento de la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 días o más de vencidas.

#### Definición de incumplimiento

La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PI = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si un prestatario se encuentra en incumplimiento el Banco considera los siguientes indicadores:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

La definición de incumplimiento es ajustada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos. Los sobregiros se considera que son deuda vencida una vez que el cliente ha incumplido el límite otorgado y no corrige su situación en un período de 30 días.

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Banco toma en consideración indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es el incumplimiento de acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos de consumo. Factores cuantitativos, tales como morosidad y no-pago de otra obligación de la misma contraparte son factores clave en este análisis.

#### Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Banco medirá la provisión por pérdida con base a PCE durante el tiempo de vida.

Escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en fechas de reporte posteriores. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva ("forward looking") incluye pronósticos de indicadores económicos de las industrias en las que las contrapartes del Banco operan, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento significativo en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la calificación crediticia del deudor a través del rating de calificación desde el reconocimiento inicial.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de probabilidad de incumplimiento sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco considera por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Dado que un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado, en términos absolutos, en la probabilidad de incumplimiento será más importante para un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento inicial más bajo que comparado con un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento más alto.

#### Incorporación de información prospectiva ("forward looking")

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE.

El Banco ha identificado y documentado los orientadores clave del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito. El Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el periodo de presentación de reporte.

## Medición de las PCE

Los insumos clave usados para la medición de las PCE son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI); y
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

La medición de las PCE es derivada de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

La probabilidad de incumplimiento (PI) es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Es estimado en un punto del tiempo. El cálculo se basa en modelos estadísticos de clasificación, y valorado usando herramientas de clasificación personalizadas para las diversas categorías de contrapartes y exposiciones.

Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativo como cualitativos. Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

La pérdida dado el incumplimiento (PDI) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. Los modelos de PDI para activos garantizados consideran los pronósticos de la valuación futura teniendo en cuenta descuentos en la venta, tiempo para la realización del colateral y costo de la realización del colateral. Los modelos de PDI para los activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación y tasas de recuperación. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

La exposición ante el incumplimiento (EI) es un estimado de la exposición a una fecha futura de incumplimiento, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación de reporte, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas. El enfoque de modelación del Banco refleja los cambios esperados en el saldo pendiente durante el tiempo de vida de la exposición del préstamo que sea permitida por los términos contractuales corrientes, tales como perfiles de amortización, reembolso o sobre-reembolso temprano, cambios en la utilización de compromisos suscritos y acciones de mitigación del crédito tomadas antes del incumplimiento. El Banco usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

El Banco mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios.

Sin embargo, para instrumentos financieros tales como tarjetas de crédito, facilidades de renovación de crédito y facilidades de sobregiro que incluyan tanto un compromiso de préstamo como un compromiso de suscripción, la capacidad contractual del Banco para solicitar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del Banco ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Banco mide las PCE durante el período en que esté expuesta al riesgo de crédito y las PCE no serían mitigadas por acciones de administración del riesgo de crédito, incluso si ese período se extiende más allá del período contractual máximo. Esos instrumentos financieros no tienen un término fijo o una estructura de reembolso y tienen un período corto de cancelación contractual.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independiente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva.

## Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

Los grupos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada grupo esté compuesto por exposiciones homogéneas.

### Presentación de la provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VROU: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones.

### Préstamos modificados o renegociados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con
- La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Banco deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el periodo de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes. Un periodo mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.

Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

#### Castigo

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de des-reconocimiento. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

#### *g. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos*

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado:** Esta categoría incluye todos los pasivos financieros, distintos de los medidos al valor razonable con cambios en resultados. El Banco incluye en esta categoría depósitos de clientes, financiamientos recibidos, valores comerciales negociables, bonos convertibles, obligaciones y otras cuentas por pagar a corto plazo.

#### Baja en cuentas de pasivos financieros

Se da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

#### Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

#### Dividendos

Los dividendos sobre las acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el periodo en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

#### Acciones preferidas

El Banco clasifica las acciones preferidas como parte de su patrimonio, debido a que la Junta Directiva tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de las utilidades no distribuidas.

#### *h. Compensación de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de la forma simultánea.

Los ingresos y gastos de intereses son presentados sobre una base neta solamente cuando es permitido bajo las NIIF's, o para las ganancias o pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

#### *i. Ingreso y gasto por concepto de intereses*

El ingreso y el gasto por concepto de intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un periodo de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un periodo más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

#### *j. Ingresos por comisiones*

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios bancarios se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de estas.

#### *k. Efectivo y equivalentes de efectivo*

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos con bancos libres de gravámenes y con vencimientos originales de tres meses o menos de la fecha respectiva del depósito.

#### *l. Deterioro de activos no financieros*

Los valores en libros de los activos no financieros del Banco son revisados a la fecha del estado consolidado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

#### *m. Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras*

El inmueble, mobiliario, equipo y mejoras se presenta al costo, menos la depreciación y amortización acumulada y la pérdida por deterioro que haya experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurrin.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, excepto los terrenos que no se deprecian, tal como a continuación se señala:

Inmueble	2% - 2.66%
Mobiliario y equipo	5% - 33.33%
Mejoras a la propiedad arrendada	2% - 20%
Otros	6.67% - 20%

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo y el valor en uso.

Una partida de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en utilidad o pérdida.

#### n. *Activos intangibles*

Los activos intangibles se componen de las licencias de programas informáticos o software adquiridos y desarrollados y se reconocen al costo menos la amortización acumulada. La amortización es calculada sobre el costo de la licencia con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de tres a veinte años.

#### o. *Operaciones de fideicomisos*

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, y por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

#### p. *Beneficios a empleados*

##### Prestaciones laborales

Regulaciones laborales vigentes, requieren que al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio. Adicionalmente el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

El Banco ha establecido la reserva para la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes. Dichos aportes se reconocen como un gasto en el estado consolidado de ganancia o pérdida y están depositados en un fondo de fideicomiso administrado con un agente fiduciario privado e independiente al Banco.

#### q. *Impuesto sobre la renta*

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables, utilizando la tasa vigente que será aplicable a los ingresos gravables anuales.

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculado a la tasa de impuesto que se espera apliquen al periodo en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual el Banco espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

#### r. *Información de segmentos*

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Gerencia General para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

#### s. *Arrendamientos*

##### *i. El Banco como arrendatario*

El Banco arrienda edificios, equipo de cómputo y otros activos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

El Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, el Banco reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el Banco usa su tasa de endeudamiento incremental.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa de descuento del Banco. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalizaciones por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva. El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados.

El Banco vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

El Banco no ha realizado esos ajustes durante el periodo presentado.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Cada vez que el Banco incurre en una obligación por los costos de dismantelar y eliminar un activo arrendado, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida bajo NIC 37. Los costos se incluyen en el activo de derecho de uso relacionado, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el periodo más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso es presentado como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el periodo en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "otros gastos" en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

#### **4. Administración de riesgos financieros**

##### **a. Objetivos de la administración de riesgos financieros**

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, tales como: Comité de Auditoría, bajo la dirección de la Junta Directiva, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Crédito, Comité de Riesgos, Comité de Prevención del Blanqueo de Capitales y Comité de Inversiones.

El Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a los riesgos de liquidez, crédito y niveles de capitalización, entre otros.

Los principales riesgos identificados son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación.

##### **b. 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.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito.

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del Departamento de Riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

##### **Calificaciones internas del riesgo de crédito de préstamos**

Para minimizar el riesgo de crédito, el Banco ha encargado a su comité de administración de crédito que desarrolle y mantenga las calificaciones de riesgo de crédito para categorizar las exposiciones de acuerdo con su grado riesgo de incumplimiento. La estructura de calificación del riesgo de crédito del Banco comprende ocho categorías. La información sobre la calificación del crédito se basa en un rango de datos que se determinó sea predictivo del riesgo de incumplimiento y que aplique juicio de crédito experimentado. La naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario son considerados en el análisis. Los grados del riesgo de crédito son definidos usando factores cualitativos y cuantitativos que sean indicativos de riesgo de incumplimiento.

Los grados del riesgo de crédito son diseñados y calibrados para reflejar el riesgo de incumplimiento cuando el riesgo de crédito se deteriore. Dado que el riesgo de crédito incrementa la diferencia en el riesgo de incumplimiento entre los cambios de grado. Cada exposición es asignada a un grado del riesgo de crédito en el reconocimiento inicial, con base en la información disponible acerca de la contraparte. Todas las exposiciones son monitoreadas y el grado del riesgo de crédito es actualizado para reflejar la información actualizada. Los procedimientos de monitoreo efectuados son tanto generales como ajustados al tipo de exposición. Los siguientes datos son típicamente usados para monitorear las exposiciones del Banco:

- Registros de pagos, incluyendo ratios de pago y análisis de antigüedad;
- Extensión de la utilización del límite otorgado;
- Concesiones (tanto solicitadas como otorgadas);
- Cambios en las condiciones de negocio, financieras y económicas;
- Información sobre la calificación del crédito, suministrada por agencias calificadoras externas;
- Para las exposiciones de consumo: datos generados internamente de comportamiento del cliente, métricas de asequibilidad etc.; y
- Para las exposiciones corporativas: información obtenida mediante la revisión periódica de archivos de los clientes, incluyendo revisión de estados financieros consolidados auditados y no auditados.

El Banco usa los grados del riesgo de crédito como un input primario para la determinación de la estructura del término para las exposiciones de la probabilidad de incumplimiento. El Banco recauda información sobre desempeño e incumplimiento acerca de sus exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región y por tipo de producto y prestatario, así como también por los grados del riesgo de crédito.

La tabla que aparece a continuación proporciona un mapeo de los grados internos del riesgo de crédito del Banco.

Calificación del riesgo inherente	Clasificación	Descripción	Tipo de riesgo
Créditos 100% cubierto con garantía de DPF / Back to back	1	Sin riesgo	Sin riesgo
91-100	1	Muy alta calidad	Riesgo muy bajo
81-90	2	Alta calidad	Riesgo bajo
71-80	3	Buena calidad	Riesgo bajo
61-70	4	Calidad aceptable	Riesgo bajo
51-60	5	Mención especial	Riesgo medio
41-50	6	Subnormal	Riesgo alto
31-40	7	Dudoso	Riesgo muy alto
Menos de 31	8	Irrecuperable	Riesgo muy alto

El Banco analiza todos los datos recaudados usando modelos estadísticas y estimados del tiempo de vida restante de la probabilidad de incumplimiento de las exposiciones y de cómo se espera cambien con el tiempo.

Los compromisos de préstamo son valorados junto con la categoría del préstamo que el Banco esté comprometido a proporcionar, por ejemplo, compromisos para proporcionar hipotecas son valorados usando criterios similares para los préstamos hipotecarios, mientras que los compromisos para proporcionar un préstamo corporativo son valorados usando criterios similares para los préstamos corporativos.

Independiente del resultado de la anterior valoración, el Banco presume que el riesgo de crédito en un activo financiero se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 30 días vencidos, a menos que el Banco tenga información razonable y con soporte que demuestre lo contrario.

El Banco mantiene procedimientos de monitoreo para asegurar que los criterios usados para identificar los incrementos significativos en el crédito son efectivos, para así identificar oportunamente el incremento significativo en el riesgo de crédito antes que la exposición esté en incumplimiento. El Banco realiza pruebas periódicas de respaldo de sus clasificaciones para considerar si los orientadores del riesgo de crédito que llevan al incumplimiento fueron reflejados de manera exacta en la clasificación de una manera oportuna.

#### Análisis de calidad crediticia

a) La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado consolidado de situación financiera se detalla a continuación:

	Exposición máxima	
	2024	2023
Efectivo y depósitos en bancos	49,424,864	54,264,222
Inversiones	190,456,527	181,663,335
Préstamos y avances a clientes	702,522,650	685,391,774
<b>Total</b>	<b>942,404,041</b>	<b>921,319,331</b>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	352,029	1,094,371
Garantías bancarias	15,404,509	3,828,728
<b>Total</b>	<b>15,756,538</b>	<b>4,923,099</b>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024, sin tener en cuenta las garantías de crédito.

Para los activos del estado consolidado de situación financiera las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado consolidado de situación financiera.

b) Préstamos y avances y operaciones fuera de balance:

	2024	2023
Grado 1: Normal	671,942,144	655,822,352
Grado 2: Mención especial	9,333,493	9,969,464
Grado 3: Subnormal	8,927,431	10,134,245
Grado 4: Dudoso	1,525,562	933,710
Grado 5: Irrecuperable	9,528,425	8,373,715
	<u>701,257,055</u>	<u>685,233,486</u>
Inteseses por cobrar	12,258,506	10,808,830
Intereses descontados no ganados	(792,520)	(802,498)
Monto bruto	712,723,041	695,239,818
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(10,200,390)	(9,848,044)
<b>Valor en libros, neto</b>	<b>702,522,650</b>	<b>685,391,774</b>
Operaciones fuera de balance		
Grado 1: Riesgo bajo		
Cartas de crédito	352,029	1,094,371
Garantías bancarias	15,404,509	3,828,728
	<u>15,756,538</u>	<u>4,923,099</u>
No morosos ni deteriorado		
Grado 1	670,305,930	653,575,866
Sub-total	<u>670,305,930</u>	<u>653,575,866</u>
Morosos pero no deteriorado		
30 a 60 días	1,636,212	2,246,486
Sub-total	<u>1,636,212</u>	<u>2,246,486</u>
Individualmente deteriorado		
Grado 2	9,333,493	9,969,464
Grado 3	8,927,431	10,134,245
Grado 4	1,525,562	933,710
Grado 5	9,528,425	8,373,715
Sub-total	<u>29,314,911</u>	<u>29,411,134</u>
	701,257,054	685,233,486
Reserva por deterioro		
Individual	6,432,099	6,163,755
Colectiva	3,768,291	3,684,289
Total reserva por deterioro	<u>10,200,390</u>	<u>9,848,044</u>
Valores de inversión a VROUI		
Grado 1: Riesgo bajo	190,456,527	181,663,335

A continuación, se presenta la antigüedad de la morosidad de la cartera de préstamos:

2024	Towerbank	Subsidiarias	Total
	International, Inc.		
Corriente	665,910,866	20,083,810	685,994,676
De 31 a 90 días	3,544,781	-	3,544,781
Más de 90 días (capital o intereses)	11,717,598	-	11,717,598
<b>Total</b>	<b>681,173,245</b>	<b>20,083,810</b>	<b>701,257,055</b>

2023	Towerbank	Subsidiarias	Total
	International, Inc.		
Corriente	661,736,357	16,834,346	678,570,703
De 31 a 90 días	4,107,097	-	4,107,097
Más de 90 días (capital o intereses)	12,561,944	75	12,562,019
<b>Total</b>	<b>678,405,398</b>	<b>16,834,421</b>	<b>695,239,819</b>

A continuación, se incluye información y las premisas utilizadas para estas revelaciones:

- **Préstamos e inversiones** - El Banco considera que los préstamos e inversiones están deteriorados en las siguientes circunstancias:
  - Existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida desde el reconocimiento inicial y el evento de pérdida tiene impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo cuando los préstamos de consumo estén vencidos a 90 días o más.
  - Los préstamos han sido renegociados debido a deterioro en la condición de deudas son usualmente considerados como deteriorados a menos que exista evidencia que el riesgo de no recibir el flujo de efectivo contractual ha sido reducido significativamente y no exista otro indicador de deterioro.
- **Préstamos morosos pero no deteriorados** - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.
- **Préstamos renegociados** - Los préstamos renegociados son aquellos que, debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa y garantías), y el resultado de la evaluación de su condición actual no permite reclasificarlos como normal.
- **Reservas por deterioro**: - El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas incurridas en las carteras de préstamos e inversiones y otros activos financieros.
- **Política de castigos** - El Banco revisa periódicamente su cartera deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

#### Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros se presentan a continuación:

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	2024	2023	
Préstamos	69%	70%	Efectivo, propiedades, equipos y otras

#### Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso.

	2024	2023
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	25,584,084	26,671,616
51% - 70%	30,413,763	35,182,141
71% - 90%	42,974,064	44,850,081
Más de 90%	15,984,471	19,443,504
<b>Total</b>	<b>114,956,382</b>	<b>126,147,342</b>

Los préstamos y anticipos a clientes están sujetos a evaluación crediticia individual y pruebas de deterioro. La solvencia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de los préstamos que le han brindado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional. Se acepta como garantía bienes muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes y garantías.

#### Inversiones

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basado en el grado de calificación de Fitch Ratings Inc. y Standard and Poor's.

	2024	2023
	VROUI	VROUI
Máxima exposición:		
Valor en libros	190,456,527	181,663,335
AAA	139,344,497	113,825,266
AA+ a A	11,701,930	6,704,558
BBB+ a BBB-	24,281,521	40,038,122
BB+ a B-	2,968,266	8,817,451
NR	10,968,003	11,379,632
	189,264,217	180,765,029
Intereses por cobrar	1,192,310	898,306
Valor en libros	190,456,527	181,663,335

En el cuadro anterior, se ha detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones.

NR corresponden a aquellos valores que cotizan en mercado, pero que no tienen una calificación internacional y otros que se mantienen al costo.

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversiones, se utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Calificación internacional	
	De	A
Alto grado de inversión	AAA	BBB-
Bajo grado de inversión	BB+	B-

#### Depósitos a plazo colocados en bancos

Se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.24,026,719 (2023: B/.18,051,767). Los depósitos a plazo en bancos son mantenidos en bancos y otras instituciones financieras locales con calificación crediticia local al menos entre AAA y BBB-, basado en las agencias Fitch Ratings Inc., Standard and Poor's y otras calificadoras de riesgos reconocidas.

#### 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 desde 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:

2024	Depósitos en bancos	Valores con cambios en otro resultado integral		Riesgos fuera de balance
		Préstamos		
<b>Valor en libros</b>	43,849,234	190,456,527	713,515,560	15,756,538
Concentración por sector:				
Corporativo	43,822,515	33,377,361	515,176,808	9,707,057
Consumo	-	-	185,111,874	3,324,481
Otros sectores	-	155,886,856	968,372	2,725,000
Intereses por cobrar	26,719	1,192,310	12,258,506	-
	43,849,234	190,456,527	713,515,560	15,756,538
Concentración geográfica:				
Panamá	32,133,620	12,267,605	421,620,324	14,479,509
América Latina y el Caribe	-	18,762,999	238,087,253	1,277,029
Estados Unidos de América y Canadá	11,680,878	150,390,126	15,098,021	-
Otros	8,017	7,843,487	26,451,456	-
Intereses por cobrar	26,719	1,192,310	12,258,506	-
	43,849,234	190,456,527	713,515,560	15,756,538

2023	Depósitos en bancos	Valores con cambios en otro resultado integral		Riesgos fuera de balance
		Préstamos		
<b>Valor en libros</b>	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	-
	48,099,952	181,663,335	696,042,318	4,923,099
Concentración geográfica:				
Panamá	28,072,257	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	-
	48,099,952	181,663,335	696,042,318	4,923,099

Gracias al análisis de la exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y la "etapa" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera colaterales u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto.

2024	Etapa 2 PCE durante el tiempo de vida			Etapa 3 PCE durante el tiempo de vida	Total
	Etapa 1 12- meses PCE				
<b>Préstamos por cobrar a costo amortizado</b>					
Grados 1: Riesgo bajo a razonable	671,942,143	-	-	-	671,942,143
Grado 2: Monitoreo	-	14,808,796	-	-	14,808,796
Grados 3: Subestándar	-	-	3,452,128	-	3,452,128
Grados 4: Dudoso	-	-	1,525,562	-	1,525,562
Grado 5: Deteriorado	-	-	9,528,425	-	9,528,425
Total valor en libros bruto	671,942,143	14,808,796	14,506,115	-	701,257,054
Intereses por cobrar	7,947,088	2,922,460	1,388,958	-	12,258,506
Provisión para PCE	(2,946,966)	(4,726,533)	(2,526,891)	-	(10,200,390)
Valor en libros	676,942,265	13,004,723	13,368,182	-	703,315,170
Intereses descontados no gnados	-	-	-	-	(792,520)
Valor en libros	-	-	-	-	702,522,650

Préstamos por cobrar a costo amortizado	2023			Total
	Etapa 1 12- meses PCE	Etapa 2 PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3 PCE durante el tiempo de vida	
	Grados 1-3: Riesgo bajo a razonable	655,822,350	-	
Grados 4-6: Monitoreo	-	15,304,177	-	15,304,177
Grados 7-8: Subestándar	-	-	4,799,532	4,799,532
Grado 9: Dudoso	-	-	933,710	933,710
Grado 10: Deteriorado	-	-	8,373,717	8,373,717
Total valor en libros bruto	655,822,350	15,304,177	14,106,959	685,233,486
Intereses por cobrar	6,359,037	2,962,006	1,487,787	10,808,830
Provisión para PCE	(2,559,530)	(5,078,958)	(2,209,556)	(9,848,044)
Valor en libros	659,621,857	13,187,225	13,385,190	686,194,272
Intereses descontados no ganados				(802,498)
Valor en libros				685,391,774

Esta tabla resume la provisión por pérdida al 31 de diciembre de 2024 por clase de exposición/activo.

	2024	2023
<b>Provisión por pérdida por clases</b>		
Préstamos y anticipos a clientes a costo amortizado	10,173,634	9,829,482
Operaciones fuera de balance	70,106	2,881
Arrendamiento financiero por cobrar	26,756	18,563
Valores de deuda de inversión a VROUI	31,502	39,031
	<u>10,301,998</u>	<u>9,889,957</u>

En el estado consolidado de situación financiera no se reconoce provisión por pérdida para los instrumentos de deuda medidos a VROUI dado que el valor en libros es a valor razonable.

Tal y como se discute arriba en la sección sobre el incremento significativo en el riesgo de crédito, según los procedimientos de monitoreo del Banco un incremento significativo en el riesgo de crédito es identificado antes que la exposición esté en incumplimiento, y al menos cuando la exposición tenga 30 días de vencida. Este es el caso principalmente para los préstamos y anticipos a clientes y más específicamente para las exposiciones de los préstamos minoristas porque para los préstamos corporativos y otras exposiciones hay disponible más información específica del prestatario que es usada para identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito.

#### Incorporación de información con visión prospectiva

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las provisiones por pérdidas esperadas. El Departamento de Riesgo del Banco utiliza información externa e interna para generar un escenario de 'caso base' del pronóstico futuro de variables económicas relevantes junto con un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. La información externa usada incluye datos económicos y pronósticos publicados por agencias gubernamentales y autoridades monetarias. Estas proyecciones de corto y mediano plazo son la base fundamental del modelo forward looking.

El Banco aplica probabilidades a los escenarios pronosticados identificados. El escenario de 'caso base' es el resultado individual más probable. El Banco ha identificado y documentado el análisis de riesgo de crédito y de las pérdidas esperadas y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito.

#### *c. Riesgo de contraparte*

Es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos-valores u otros instrumentos negociados en los mercados de valores.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte que determinan en cada momento, el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Banco puede tener con una contraparte. El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte, respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir sus compromisos.

#### *d. 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 tener congruente con las tendencias de tasas de interés.

A continuación, se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	2024	2023
Al final del año	29.92%	29.24%
Promedio del año	26.72%	29.36%
Máximo del año	29.92%	31.40%
Mínimo del año	23.58%	27.48%

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 o relevantes, los cuales han sido determinados con base en el periodo 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 con las cuotas a recibir en el futuro.

2024	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
<b>Activos</b>								
Efectivo y efectos de caja	5,575,630	-	-	-	-	-	-	5,575,630
Depósitos en bancos	19,822,515	24,000,000	-	-	-	-	26,719	43,849,234
Inversiones en valores	10,968,002	94,790,984	3,988,306	29,359,942	39,074,698	11,082,285	1,192,310	190,456,527
Préstamos	11,717,598	129,513,984	89,643,378	42,730,637	193,182,540	233,676,197	12,258,506	712,725,040
<b>Total</b>	<b>48,083,745</b>	<b>248,304,968</b>	<b>93,631,684</b>	<b>72,090,579</b>	<b>232,257,238</b>	<b>244,758,682</b>	<b>13,477,535</b>	<b>952,604,431</b>
<b>Pasivos</b>								
<b>Depósitos:</b>								
Clientes	294,310,422	73,798,697	135,834,655	221,837,166	42,522,388	-	4,412,974	772,716,302
Interbancarios	-	30,024,500	-	-	-	-	36,806	30,061,306
Financiamientos recibidos	-	37,590,900	7,500,000	-	-	-	365,724	45,365,724
Valores comerciales negociables	-	5,964,343	17,800,000	11,250,000	-	-	5,818	35,020,161
Pasivos por arrendamiento	-	795,531	804,563	1,642,358	9,092,044	2,892,095	-	15,227,591
<b>Total</b>	<b>294,310,422</b>	<b>148,084,071</b>	<b>161,039,218</b>	<b>234,729,524</b>	<b>51,614,432</b>	<b>2,892,095</b>	<b>4,821,322</b>	<b>898,391,084</b>
Compromisos y contingencias	-	801,890	11,357,313	1,017,334	580,000	-	-	13,756,537
Posición neta	(246,226,677)	99,419,007	(79,664,847)	(165,656,279)	180,662,806	241,866,587	8,656,213	38,456,810
<b>2023</b>								
<b>Activos</b>								
Efectivo y efectos de caja	6,164,271	-	-	-	-	-	-	6,164,271
Depósitos en bancos	30,048,184	18,031,059	-	-	-	-	20,708	48,099,951
Inversiones en valores	11,379,632	112,340,978	4,989,396	4,748,218	44,792,815	2,513,990	898,306	181,663,335
Préstamos	5,261,024	108,493,581	62,297,890	65,124,175	175,037,434	267,899,382	10,808,830	696,042,316
<b>Total</b>	<b>52,853,111</b>	<b>238,965,618</b>	<b>68,287,286</b>	<b>69,872,393</b>	<b>219,850,249</b>	<b>270,413,372</b>	<b>11,727,844</b>	<b>993,969,873</b>
<b>Pasivos</b>								
<b>Depósitos:</b>								
Clientes	251,921,081	129,647,846	110,988,942	208,793,145	79,614,027	-	5,731,196	786,696,237
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	-	760,756	768,388	1,028,542	10,589,182	4,656,410	-	17,803,278
<b>Total</b>	<b>251,921,081</b>	<b>160,474,029</b>	<b>142,882,292</b>	<b>210,821,687</b>	<b>90,203,209</b>	<b>4,656,410</b>	<b>6,157,401</b>	<b>867,116,109</b>
Compromisos y contingencias	-	1,096,890	2,115,492	1,130,717	580,000	-	-	4,923,099
Posición neta	(199,067,970)	77,394,699	(76,710,408)	(142,080,011)	129,067,040	265,756,962	5,570,443	39,930,665

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).

La administración considera los vencimientos de los préstamos hipotecarios a un año debido a que contractualmente dichos préstamos son renovables cada año, aunque su fecha establecida contractualmente es por un rango de veinte a treinta años.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercana posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

2024	Flujos	Hasta 1 año	De 1 a 5 años
<b>Pasivos financieros:</b>			
Depósitos	798,327,828	755,805,440	42,522,388
Financiamientos recibidos	45,000,000	45,000,000	-
Valores comerciales negociables	35,014,343	35,014,343	-
Pasivos por arrendamiento	12,335,496	3,243,452	9,092,044
<b>Total de pasivos</b>	<b>890,677,667</b>	<b>839,063,235</b>	<b>51,614,432</b>
<b>2023</b>			
<b>Pasivos financieros:</b>			
Depósitos	823,680,724	737,535,952	86,144,772
Financiamientos recibidos	37,369,469	37,369,469	-
Valores comerciales negociables	5,944,027	5,944,027	-
Pasivos por arrendamiento	17,803,278	2,557,686	15,245,592
<b>Total de pasivos</b>	<b>884,797,498</b>	<b>783,407,134</b>	<b>101,390,364</b>

Para administrar el riesgo de liquidez, que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos, tales como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones, con grado de inversión, para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Por consiguiente, el Banco considera, que no es necesario divulgar el análisis de vencimiento relacionado a estos activos para permitir evaluar la naturaleza y el alcance del riesgo de liquidez.

#### e. *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, 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. 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 se 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, sólo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de los clientes. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco solo mantenía depósitos a la vista, inversiones y partidas fuera de balance en monedas extranjera por un total de B/.8,074,056 (2023: B/.8,619,845).

**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 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 mayoría 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 a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos están incluidos en la tabla a su valor en libros antes de intereses por cobrar y provisión para pérdidas esperadas, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

	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
<b>2024</b>							
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	5,575,630	5,575,630
Depósitos en bancos	24,000,000	-	-	-	-	19,822,444	43,822,444
Inversiones en valores	85,247,034	9,557,363	3,850,280	-	-	90,609,540	189,264,218
Préstamos	387,933,671	216,494,871	56,735,517	11,325,907	-	27,974,568	700,464,535
<b>Total</b>	<b>497,180,705</b>	<b>226,052,234</b>	<b>60,585,797</b>	<b>11,325,907</b>	<b>-</b>	<b>143,982,182</b>	<b>939,126,827</b>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos:							
Clientes	262,410,469	117,780,774	262,296,786	43,356,534	-	82,458,766	768,303,328
Interbancarios	30,024,500	-	-	-	-	-	30,024,500
Financiamientos recibidos	37,500,000	7,500,000	-	-	-	-	45,000,000
Valores comerciales negociables	5,964,343	17,800,000	11,250,000	-	-	-	35,014,343
Pasivo por arrendamiento	796,531	804,563	1,642,358	9,092,044	2,892,095	-	15,227,591
<b>Total</b>	<b>336,695,843</b>	<b>143,885,337</b>	<b>275,189,144</b>	<b>52,448,578</b>	<b>2,892,095</b>	<b>82,458,766</b>	<b>893,569,762</b>
Compromisos y contingencias	801,890	11,357,313	3,017,334	580,000	-	-	15,756,538

	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
<b>2023</b>							
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	-	-	-	-	-	6,164,271	6,164,271
Depósitos en bancos	18,031,059	-	-	-	-	30,048,184	48,079,243
Inversiones en valores	146,256,778	18,380,400	-	-	-	16,127,851	180,765,029
Préstamos	346,145,415	263,198,388	38,708,770	1,995,273	485,461	34,823,851	685,357,158
<b>Total</b>	<b>510,433,252</b>	<b>281,578,788</b>	<b>38,708,770</b>	<b>1,995,273</b>	<b>485,461</b>	<b>87,164,157</b>	<b>920,365,701</b>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos:							
Clientes	300,147,235	110,988,942	208,793,145	79,614,027	-	81,421,692	780,965,041
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
Pasivo por arrendamiento	760,756	768,388	1,028,542	10,589,182	4,656,410	-	17,803,278
<b>Total</b>	<b>335,773,418</b>	<b>139,082,292</b>	<b>209,821,687</b>	<b>90,203,209</b>	<b>4,656,410</b>	<b>81,421,692</b>	<b>860,958,708</b>
Compromisos y contingencias	1,096,890	2,115,492	1,130,717	580,000	-	-	4,923,099

#### Administración de riesgo de mercado

La Junta Directiva, ha determinado que todo lo referente al tema de riesgo de mercado sea manejado y monitoreado directamente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) que está conformado por miembros de la Junta Directiva y personal ejecutivo; este comité es responsable por el desarrollo de políticas para el manejo de los riesgos de mercado, y también de revisar y aprobar la adecuada implementación de las mismas.

El principal objetivo del Banco en su gestión del riesgo de mercado, es contar con una herramienta que le permita controlar y administrar eficientemente su cartera de inversiones y analizar el impacto de nuevas estrategias de negocio que se deseen desarrollar.

Los pasos a seguir para tener una visión completa de los riesgos asumidos son:

- Identificación de los factores de riesgo
- Mapa de riesgo global
- Asignación de un valor en riesgo

El VaR resume la pérdida probable o la posibilidad de generar pérdidas derivadas de movimientos normales de mercado, sobre un horizonte de tiempo determinado (30 días) y sobre un nivel de confianza (95%) o una desviación estándar específica. El VaR es una medida estadística que a través de un valor absoluto resume los posibles riesgos de una cartera de valores y se basa en la correlación y volatilidad histórica de los instrumentos financieros. Es un complemento a las medidas adicionales de control de riesgo de mercado adicionales a las políticas de "stop loss", límites y escenarios de stress aprobados por el Comité de ALCO.

Como el VaR constituye una parte integral del régimen de control de riesgo de mercado, los límites del VaR son establecidos anualmente por el Comité de ALCO para todas las operaciones del portafolio. La medición comparada contra los límites es calculada diariamente y revisada por la alta gerencia.

La calidad del modelo VaR es periódicamente revisada y cualquier modificación a la política o metodología debe ser presentada y aprobada por el Comité de ALCO.

La administración del Banco realiza análisis de sensibilidad donde se simula el impacto de cambios en las tasas de interés sobre la valorización del portafolio de inversiones. Dichos análisis involucran cuantificar este impacto tomando en cuenta diferentes escenarios que podrían ocurrir sobre una curva de referencia.

El análisis de sensibilidad descrito a continuación refleja el cambio en el valor de las inversiones dado un escenario de incremento (o decremento) de 100, 200 y 300 puntos básicos en las tasas de interés luego de transcurrido un año, tomando como puntos de referencia la duración modificada y convexidad de la cartera de inversiones. Dichos escenarios toman en consideración, además, los flujos generados por el portafolio durante el mismo periodo.

Este cambio de valor razonable podría darse por cambios en las tasas de descuento, producto de factores de crédito, de liquidez y/o macroeconómicos, o bien una combinación de ellos:

	2024 Efecto sobre el portafolio	2023 Efecto sobre el portafolio
Incremento de 300 pb	(2,440,239)	(2,446,611)
Incremento de 200 pb	(1,634,048)	(1,643,749)
Incremento de 100 pb	(787,426)	(821,904)
Disminución de 100 pb	1,041,283	879,697
Disminución de 200 pb	2,030,762	1,760,574
Disminución de 300 pb	3,076,931	2,661,951

#### f. *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.

Se entiende por riesgo operativo, la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura, de información de gestión, de los modelos utilizados, o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores, pero excluye las pérdidas por lucro cesante, el riesgo reputacional y el riesgo estratégico.

Para mitigar tal exposición, se ha diseñado en conjunto con las líneas de negocios, las matrices de riesgo operacional que permiten la identificación oportuna de posibles incidentes con la finalidad de establecer controles y mitigantes para reducir la probabilidad de ocurrencia y su impacto.

Dada la presencia de riesgos potenciales en el sector financiero, Towerbank International, Inc. y subsidiarias, ha establecido metodologías y manuales de procedimientos para la gestión de riesgo operativo avalada por el Comité de Riesgos, y ratificada en Junta Directiva, lo cual representa el marco de referencia para la gestión de riesgo operacional. Igualmente, se han establecido políticas para la evaluación de nuevos productos y servicios que tienen como objetivo principal evaluar los riesgos operativos derivados del desarrollo de nuevos productos, servicios y tecnologías previo a su fase de lanzamiento o implementación.

La unidad de Administración de Riesgos tiene como objetivo, gestionar la disminución de las amenazas para el logro de los objetivos y de las metas corporativas por lo cual 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, presentado los resultados sobre dicha gestión al Comité de Riesgo Operacional.

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 basados en los incidentes y eventos operacionales ocurridos 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 Administración de Riesgos, del resto de las áreas del Banco.

En la estrategia de gestión de riesgo operativo se mantiene la figura de gestores de riesgo operacional, los mismos ocupan cargos en las diferencias áreas de negocios y soporte del Banco, con un rol activo en la organización dado que contribuyen con reportes continuos al área de riesgos, con el objeto de detectar oportunidades de mejoras y proponiendo acciones para generar soluciones frente a los distintos riesgos que se presenten durante la ejecución de procesos, así como también de promover y permear una cultura de riesgo orientada a la prevención de pérdidas y la mejora continua.

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.

#### g. *Administración de capital*

Se administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá y por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.
- La continuación como negocio en marcha mientras maximizan los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la administración del Banco basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco presenta fondos de capital consolidado de 14.89% (2023: 14.84%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos.

#### 5. *Estimaciones críticas de contabilidad y juicios en la aplicación de políticas contables*

En los estados financieros consolidados del Banco se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

##### a. *Valoración del modelo de negocio*

La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Banco monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido.

##### b. *Pérdidas crediticias esperadas*

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancia o pérdida, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la Nota 3 para más detalles sobre las PCE.

Las siguientes son estimaciones clave que la administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros consolidados (referirse a Nota 3 para más detalles):

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando el Banco mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario: Cuando mide las PCE el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros. Véase nota 4.2 para más detalles.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

La siguiente tabla proporciona información acerca de la exposición al riesgo de crédito y los PCE para los préstamos por cobrar al 31 de diciembre de 2024:

2024	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
<b>Corporativo: Provisión NIIF de Créditos 001</b>				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.45%	494,508,583	2,207,923	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	34.40%	13,111,111	4,510,782	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	26.47%	7,611,958	2,015,167	SI
Sub-total	1.70%	515,231,652	8,733,872	
<b>Consumo: Provisión NIIF de créditos 002</b>				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.42%	176,465,188	737,967	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	12.71%	1,697,685	215,751	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	7.42%	6,894,156	511,724	SI
Sub-total	0.79%	185,057,029	1,465,442	
<b>Otros: Provisión NIIF de Créditos 003</b>				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.11%	968,372	1,076	NO
Sub-total	0.11%	968,372	1,076	
<b>Total consolidado:</b>				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.44%	671,942,143	2,946,966	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	31.92%	14,808,797	4,726,533	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	17.42%	14,506,114	2,526,891	SI
Sub-total	1.45%	701,257,054	10,200,390	
Intereses descontados no ganados		(792,520)	-	
<b>Total</b>		<b>700,464,534</b>	<b>10,200,390</b>	

2023	Tasa promedio ponderada de pérdida	Capital	Pérdida crediticia esperada	Crédito deteriorado
<b>Corporativo: Provisión NIIF de créditos 001</b>				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.33%	466,323,535	1,543,969	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	35.76%	13,117,606	4,691,077	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	21.11%	7,518,635	1,587,555	SI
Sub-total	1.61%	486,959,776	7,822,601	
<b>Consumo: Provisión NIIF de créditos 002</b>				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.54%	188,530,445	1,015,070	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	17.74%	2,186,571	387,881	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	9.44%	6,588,324	622,002	SI
Sub-total	1.03%	197,305,340	2,024,953	
<b>Otros: Provisión NIIF de créditos 003</b>				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.05%	968,372	490	NO
Sub-total	0.05%	968,372	490	
<b>Total consolidado:</b>				
Bucket 1 (Provisión NIIF con calificación 01)	0.39%	655,822,352	2,559,529	NO
Bucket 2 (Provisión NIIF con calificación 02)	33.19%	15,304,177	5,078,958	NO
Bucket 3 (Provisión NIIF con calificación 03, 04, 05)	15.66%	14,106,959	2,209,557	SI
Sub-total	1.44%	685,233,488	9,848,044	
Intereses descontados no ganados		(802,498)	-	
<b>Total</b>		<b>684,430,990</b>	<b>9,848,044</b>	

### c. Determinaciones del valor razonable y los procesos de valoración

Algunos activos o pasivos son medidos al valor razonable para propósitos de reporte financiero. La Junta Directiva ha asignado al Comité de ALCO, liderado por el Tesorero, la responsabilidad de determinar las técnicas de valuación y los datos de entrada para la medición del valor razonable apropiado.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se utilizan los datos de mercado observables en la medida en que esté disponible.

Se reportan mensualmente los hallazgos de las valoraciones al Comité de ALCO, donde a su vez, se analizan las fluctuaciones del valor razonable del activo o pasivo que se trate.

#### Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de Nivel 2

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.

En algunos casos, se emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.

#### Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de Nivel 3

Cuando los “insumos” no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

## 6. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

La administración del Banco 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
	2024	2023				
Titulos hipotecario, titulos de deuda privada y gubernamental	168,581,404	149,637,614	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Titulos de deuda privada locales y extranjeras	-	5,001,278	Nivel 2	Precio de mercado observable en mercado no activo	Tasa básica de interés SELIC IPCA (índice de inflación) Tasa básica de interés SELIC	A mayor tasa básica de interés, menor valor razonable A mayor tasa básica de interés, menor valor razonable
Titulo de deuda gubernamental extranjera	8,055,689	8,466,322	Nivel 3	Hijos de efectivo descontado	IPCA (índice de inflación) Precio teórico, valor presente de los flujos descontados con la tasa "yield"	No aplica
Titulo de deuda privada extranjera	9,714,810	14,746,505	Nivel 3	Precio cotizado en mercado no activo	No aplica	No aplica
Acción de empresa local	741,224	745,025	Nivel 1	Precios cotizados en mercados activos	No aplica	No aplica
Acción de empresa local y extranjera	2,171,090 189,264,217	2,168,285 180,765,029	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	1,192,310	898,306				
Total	190,436,527	181,663,335				

Cambios en la medición del valor razonable de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificados en el Nivel 3.

	2024	2023
Saldo al 1 de enero	25,381,112	9,624,843
(Pérdidas) ganancias reconocidas en el patrimonio	(409,442)	1,396,489
Compras	4,969,919	14,747,475
Ventas y disposiciones	(10,000,000)	(387,695)
Saldo al 31 de diciembre	19,941,589	25,381,112

El Banco realizó ventas de su cartera de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por un total de B/151,128,625 (2023: B/7,623,422), que generaron una ganancia neta de B/353,333 (2023: ganancia neta de B/40,103).

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

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

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable (Nivel 3)	Valor en libros	Valor razonable (Nivel 3)
<b>Activos</b>				
Depósitos a plazo en bancos	24,026,719	24,026,719	18,051,767	18,051,767
Préstamos por cobrar	702,522,650	702,522,650	685,391,774	685,391,774
<b>Pasivos</b>				
Depósitos	802,777,608	802,777,608	806,784,403	806,784,403
Financiamientos recibidos	45,365,724	45,365,724	36,698,473	36,698,473
Valores comerciales negociables	35,020,161	35,020,161	5,829,955	5,829,955

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	
	2024	2023	2024	2023
<b>Activos:</b>				
Préstamos	32,205,306	32,414,468	4,121,269	4,922,232
Intereses acumulados por cobrar	80,794	101,496	6,842	7,848
<b>Total</b>	<b>32,286,100</b>	<b>32,515,964</b>	<b>4,128,111</b>	<b>4,930,079</b>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos a la vista	150,557	446,735	584,505	708,283
Depósitos a plazo	-	-	1,367,938	1,662,395
Intereses acumulados por pagar	-	477	3,130	73,153
<b>Total</b>	<b>150,557</b>	<b>447,212</b>	<b>1,955,573</b>	<b>2,443,830</b>

El siguiente cuadro es el detalle de los ingresos y gastos en operaciones celebradas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre:

	Transacciones con compañías relacionadas		Transacciones con accionistas, directores y personal clave	
	2024	2023	2024	2023
<b>Ingresos:</b>				
Intereses devengados	1,329,515	1,601,060	462,731	253,380
<b>Gastos:</b>				
Intereses	107	477	78,282	73,153
Gastos de honorarios	403,314	322,571	223,900	86,758
Gastos de alquiler	1,018,258	1,015,200	-	-
Salarios y otros gastos de personal	-	-	1,990,486	2,435,004
<b>Total</b>	<b>1,421,679</b>	<b>1,338,248</b>	<b>2,292,668</b>	<b>2,594,915</b>

Al 31 de diciembre de 2024, los préstamos por cobrar a partes relacionadas devengaban una tasa de interés anual en un rango de 4.75% a 8.00% (2023: 3.75% a 24.00%) con vencimientos entre febrero 2025 y enero 2033. Al 31 de diciembre de 2024 el 56% (2023: 63%) de estos préstamos estaban cubiertos con garantías reales de hipotecas sobre bienes muebles e inmuebles y depósitos a plazo fijo en un rango de 3.75% a 6.00% (2023: 3.25% a 5.50%) y con vencimientos entre febrero 2025 y diciembre 2025 (enero 2024 y abril 2025).

## 8. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detalla a continuación:

	2024	2023
Efectivo	5,268,885	6,057,694
Efectos de caja	306,745	106,577
Depósitos a la vista	19,822,515	30,048,184
Depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales		
hasta 90 días, libre de gravámenes	24,000,000	18,031,059
Intereses por cobrar	26,719	20,708
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>49,424,864</b>	<b>54,264,222</b>

Al 31 de diciembre de 2024, las tasas de interés que devengaban los depósitos a plazo oscilaban entre 4.18% a 4.90% (2023: 4.35% a 5.30%).

## 9. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los valores de inversión a valor razonable con cambios en otro resultado integral, están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	2024	2023
Títulos de deuda - gubernamental	155,886,856	125,864,048
Títulos de deuda - privada	30,465,047	51,987,671
Valores de capital	2,912,314	2,913,310
Sub-total	189,264,217	180,765,029
Interes por cobrar	1,192,310	898,306
<b>Total</b>	<b>190,456,527</b>	<b>181,663,335</b>

Las tasas de interés anual que devengaban los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 0.01% y 7.31% (2023: 0.01% y 7.20%).

La conciliación entre el saldo inicial y el final de la corrección de valor de pérdidas esperadas crediticias esperadas (PCE) por tipo de modelo de reserva, se muestra a continuación:

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	39,031	-	-	39,031
Aumento de la provisión para pérdidas en instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	18,134	-	-	18,134
Pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024	57,165	-	-	57,165
	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	179,651	-	-	179,651
Disminución de la provisión para pérdidas en instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	(140,620)	-	-	(140,620)
Pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	39,031	-	-	39,031

## 10. Préstamos y avances a clientes

La cartera por tipo de préstamo al 31 de diciembre se desglosa así:

	2024	2023
<b>Sector interno:</b>		
Comercio	158,401,360	162,563,658
Consumo	96,454,481	101,563,069
Hipotecarios comerciales	83,289,470	83,644,922
Hipotecarios residenciales	77,502,759	87,619,409
Empresas financieras	3,458,254	2,545,492
Arrendamiento financiero	1,070,716	690,334
Entidades autónomas	967,276	967,237
	<u>421,144,316</u>	<u>439,594,121</u>
<b>Sector externo:</b>		
Comercio	205,374,430	172,474,365
Empresas financieras	53,791,434	44,935,189
Consumo	11,401,574	9,567,880
Hipotecarios comerciales	7,021,741	16,028,882
Hipotecarios residenciales	1,731,039	1,830,551
	<u>279,320,218</u>	<u>244,836,867</u>
<b>Total de préstamos</b>	<u>700,464,534</u>	<u>684,430,988</u>
Intereses por cobrar	<u>12,258,506</u>	<u>10,808,830</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(10,200,390)</u>	<u>(9,848,044)</u>
<b>Valor en libros, neto</b>	<u>702,522,650</u>	<u>685,391,774</u>

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de interés anual de los préstamos oscilaban entre 1.25% y 24.00% (2023: 1.25% y 24.00%).

Al 31 de diciembre de 2024, tomando como base saldos superiores al 10% de su patrimonio, se mantienen préstamos por B/92,404,758 que representan el 13.19% de la cartera (2023: B/84,569,644), que representan el 12.36% de la cartera), concentrada en 4 grupos económicos (2023: 4 grupos), respectivamente, quienes a su vez mantienen garantías de depósitos en efectivo por B/415,480 (2023: B/395,276).

El desglose de la cartera de préstamos por tipo de garantía, principalmente en hipotecas sobre bienes inmuebles y bienes muebles y otras garantías que incluyen prenda sobre depósitos y valores y fianza personales y corporativas, se detalla a continuación:

	2024	2023
Hipotecas sobre bien inmueble	345,753,280	338,877,558
Hipotecas sobre bien mueble	3,641,781	6,834,025
Depósitos a plazo	41,935,537	36,953,613
Otras garantía	<u>117,359,319</u>	<u>100,386,836</u>
<b>Total</b>	<u>508,689,917</u>	<u>483,052,032</u>

La cartera de préstamos incluye arrendamientos financieros por cobrar al 31 de diciembre, cuyo perfil de vencimiento se detalla a continuación:

	2024	2023
<b>Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:</b>		
Hasta 1 año	303,243	281,523
De 1 a 5 años	<u>1,072,352</u>	<u>532,482</u>
<b>Total de pagos mínimos</b>	<u>1,375,595</u>	<u>814,005</u>
Menos: intereses no devengados	<u>(304,879)</u>	<u>(123,671)</u>
<b>Total de arrendamiento financiero por cobrar, neto</b>	<u>1,070,716</u>	<u>690,334</u>

El movimiento en la reserva para pérdidas en préstamos al 31 de diciembre de 2024, se resume a continuación:

2024	PCE a 12 meses	PCE durante la vida	PCE durante la	Total
		total sin deterioro	vida total con	
		crédito	deterioro	
Saldo al inicio del año	2,559,530	5,078,954	2,209,560	9,848,044
Transferido a 12 meses	194,463	(111,128)	(83,335)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	189,797	-	189,797
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	222,670	222,670
	<u>2,753,993</u>	<u>5,157,623</u>	<u>2,348,895</u>	<u>10,260,511</u>
Incremento debido a cambio en el riesgo de crédito	1,002,533	8,369	1,100,586	2,111,488
Disminución debido a cambio en el riesgo de crédito	(589,905)	(439,458)	(111,799)	(1,141,162)
Nuevos activos financieros originados	966,950	-	2,736	969,686
Préstamos cancelados	(508,161)	-	(209,580)	(717,741)
Gasto de provisión reconocido en resultados	871,417	(431,090)	781,944	1,222,271
Préstamos castigados	(678,444)	-	(603,948)	(1,282,392)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>2,946,966</u>	<u>4,726,533</u>	<u>2,526,891</u>	<u>10,200,390</u>

2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida	PCE durante la	Total
		total sin deterioro	vida total con	
		crédito	deterioro	
Saldo al inicio del año	2,583,843	3,171,424	6,526,111	12,281,378
Transferido a 12 meses	132,470	(80,754)	(51,716)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
	<u>2,716,313</u>	<u>3,090,670</u>	<u>6,474,395</u>	<u>12,281,378</u>
Incremento debido a cambio en el riesgo de crédito	317,104	1,718,583	945,443	2,981,130
Disminución debido a cambio en el riesgo de crédito	(566,357)	(85,441)	(196,197)	(847,995)
Nuevos activos financieros originados	767,568	357,200	174,102	1,298,870
Préstamos cancelados	(675,098)	(2,058)	(86,526)	(763,682)
Gasto de provisión reconocido en resultados	(156,783)	1,988,284	836,822	2,668,323
Préstamos castigados	-	-	(5,101,657)	(5,101,657)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>2,559,530</u>	<u>5,078,954</u>	<u>2,209,560</u>	<u>9,848,044</u>



2023	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

Al 31 de diciembre de 2024, se han efectuado anticipos a compra de activos intangibles por la suma de B/.5,677,916 (2023: B/.10,008,982). Estos anticipos corresponden a mejoras de programas.

### 13. Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	2024	2023
Bienes recibidos en dación de pago	8,118,006	7,751,649
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	8,854,299	-
Cuentas por cobrar otras	7,343,101	5,552,838
Obligaciones de clientes bajo aceptaciones	2,882,630	372,431
Gastos e impuestos pagados por anticipado	2,761,198	1,907,736
Fondo de cesantía	1,643,780	1,525,770
Depósitos entregados en garantía	542,792	533,955
Cuentas por cobrar empleados	484,946	462,117
Depósitos a plazo fijo pignoralados	225,000	975,000
Otros	1,520,817	2,696,634
Total	34,376,569	21,778,130

### 14. Financiamientos recibidos

Al 31 de diciembre de 2024, se mantiene financiamientos por B/.45,000,000 (2023: B/.36,324,962) e intereses por pagar sobre dichos financiamientos por B/.365,724 (2023: B/.373,511) 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 entre 5.02% y 6.49% (2023: 7.06% y 7.44%), con vencimientos entre con vencimientos entre enero y marzo de 2025 (2023: entre febrero y abril de 2024).

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	36,324,962	19,228,751
Financiamientos recibidos	131,000,000	51,794,399
Reembolso de financiamientos recibidos	(122,324,962)	(34,698,188)
Saldo al final del año	45,000,000	36,324,962

### 15. 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 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 según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCNs devengarán una tasa fija de interés anual que dependerá del plazo de los títulos, y será determinado por el Emisor al momento de efectuarse la oferta de venta. Los intereses serán pagados mensualmente. Los VCNs no podrán ser redimidos anticipadamente por el Emisor y están respaldados por el crédito general del Banco.

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

Al 31 de diciembre de 2024, se mantiene saldo de valores comerciales negociables por la suma de B/.35,050,000 (2023: B/.5,800,000) e intereses por pagar por B/.5,818 (2023: B/.29,955) menos los gastos de emisión por B/.35,657 (2023: B/.15,399), los cuales devengan intereses entre 5.50% y 6.35% (2023: entre 5.63% y 5.88%).

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	5,800,000	15,119,601
Emisión de valores comerciales negociables	40,850,000	10,100,000
Reembolso de valores comerciales negociables	(11,600,000)	(19,419,601)
Saldo al final del año	35,050,000	5,800,000

## 16. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2024	2023
Aceptaciones pendientes	2,949,710	372,431
Cheques de gerencia y certificados	2,716,133	1,172,747
Provisiones laborales	1,886,863	2,116,115
Remesas por aplicar	1,641,763	3,016,472
Acreedores varios	1,387,672	1,157,326
Impuesto sobre la renta por pagar	215,831	215,831
Comisiones cobradas no ganadas	153,524	41,757
Gastos acumulados por pagar	105,679	86,177
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en operaciones	70,106	2,881
Total de otros pasivos	<u>11,127,281</u>	<u>8,181,737</u>

Las comisiones cobradas no ganadas corresponden principalmente a los servicios por administración de fideicomisos.

## 17. Acciones comunes

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

	2024		2023	
	Cantidad de acciones	Monto pagado	Cantidad de acciones	Monto pagado
<b>Acciones autorizadas con valor nominal (B/1,000 c/u):</b>	<u>75,000</u>	<u>-</u>	<u>75,000</u>	<u>-</u>
<b>Acciones emitidas</b>				
Saldo al inicio del año	64,488	64,488,000	64,488	64,488,000
Emisión de acciones	-	-	-	-
Saldo al final del año	<u>64,488</u>	<u>64,488,000</u>	<u>64,488</u>	<u>64,488,000</u>

En reunión de Junta Directiva del 15 y 17 de mayo de 2024 y 2023, se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones comunes por la suma total de B/2,700,000 y B/2,150,000, respectivamente.

## 18. Acciones preferidas

El 15 de septiembre de 2010, el Banco emitió acciones preferidas no acumulativas tipo "C" por B/5,000,000, amparadas en la Resolución No.44-10 del 12 de febrero de 2010 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá con valor nominal de B/1,000 cada una con rendimiento del 6.5% sin fecha de vencimiento.

El Emisor podrá a su entera discreción redimir total o parcialmente las acciones preferidas.

El 30 de septiembre 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 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.

La composición de las acciones preferidas, se resume así:

	2024		2023	
	Cantidad de acciones	Monto pagado	Cantidad de acciones	Monto pagado
<b>Acciones autorizadas con valor nominal (B/1,000 c/u):</b>				
Saldo al final del año	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>
<b>Acciones emitidas con valor nominal (B/1,000 c/u):</b>				
Saldo al final del año	<u>25,000</u>	<u>24,965,013</u>	<u>25,000</u>	<u>24,965,013</u>

En reunión de Junta Directiva del 21 de febrero, 29 de mayo, 21 de agosto, y 27 de noviembre de 2024 se autorizó el pago de dividendos a los tenedores de acciones preferidas no acumulativas por la suma total de B/1,753,750 distribuyendo de la Serie "B" B/1,423,333 y de la Serie "C" B/330,417. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

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/1,748,959 distribuyendo de la Serie "B" B/1,419,444 y de la Serie "C" B/329,515. La distribución de estos dividendos corresponde a las utilidades corrientes.

## 19. Compromisos y contingencias

Se mantiene compromisos y contingencias fuera del estado consolidado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Los compromisos por garantías otorgadas por orden de clientes, las cartas de crédito y cartas de promesa de pago conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos en el otorgamiento de estos compromisos son similares a aquellas utilizadas al extender créditos que están contabilizados en los activos del Banco.

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 cuarenta y nueve (49) fideicomisos por la suma de B/163,419,280 (2023: 50 fideicomisos; B/133,817,829), 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/85,838,488 (2023 B/82,892,196).

## Partidas fuera de balance

### (a) *Cartas de crédito*

Las fechas de las cantidades contractuales de los instrumentos financieros fuera del balance que se compromete a extender el crédito a los clientes y otras facilidades.

### (b) *Garantías financieras*

Las garantías financieras se presentan en base a la fecha más temprana de vencimiento contractual.

### (c) *Arrendamientos operativos*

Los pagos mínimos futuros del arrendamiento bajo arrendamientos operativos no cancelables.

### (d) *Compromisos de inversión*

Los compromisos de inversión para la adquisición de edificios y equipos y otros.

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

2024	<u>Hasta 1 año</u>	<u>1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b><u>Operaciones fuera de balance</u></b>				
Cartas de crédito	352,029	-	-	352,029
Garantías bancarias	14,824,509	580,000	-	15,404,509
	<u>15,176,538</u>	<u>580,000</u>	<u>-</u>	<u>15,756,538</u>
2023	<u>Hasta 1 año</u>	<u>1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b><u>Operaciones fuera de balance</u></b>				
Cartas de crédito	1,094,371	-	-	1,094,371
Garantías bancarias	3,248,728	580,000	-	3,828,728
	<u>4,343,099</u>	<u>580,000</u>	<u>-</u>	<u>4,923,099</u>

El Banco reconoció provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/.70,106 (2023: B/.2,881) sobre las operaciones fuera de balance.

## 20. Ingresos y gastos de intereses y comisiones

	2024	2023
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	50,097,393	46,558,172
Depósitos	2,013,103	2,508,178
Inversiones	6,204,835	5,827,312
Total de intereses ganados	<u>58,315,331</u>	<u>54,893,662</u>
Comisiones ganadas sobre:		
Tarjeta de crédito	186,224	(25,990)
Transferencias	1,773,750	1,028,312
Préstamos	829,592	997,273
Cajilla de seguridad	67,528	61,962
Cartas de crédito	46,872	35,662
Cobranzas	16,418	23,216
Varias	2,007,921	1,320,416
Total de comisiones ganadas	<u>4,928,305</u>	<u>3,440,851</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones	<u>63,243,636</u>	<u>58,334,513</u>
Gastos de intereses:		
Depósitos	(32,168,298)	(26,980,204)
Financiamientos recibidos	(3,478,669)	(1,597,943)
Total de gastos de intereses	<u>(35,646,967)</u>	<u>(28,578,147)</u>
Gastos de comisiones	(701,543)	(491,620)
Total de gastos de intereses y comisiones	<u>(36,348,510)</u>	<u>(29,069,767)</u>
Ingresos neto de intereses y comisiones	<u>26,895,126</u>	<u>29,264,746</u>

## 21. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos se muestra a continuación:

	2024	2023
Gastos recuperados de clientes	15,669	10,381
Servicios bancarios	87,866	255,191
Dividendos ganados	72,594	56,228
Ganancia spread en conversión de Cryptomonedas y divisas	429,177	109,208
Otros	458,721	276,661
Total	<u>1,064,027</u>	<u>707,669</u>

## 22. Otros gastos

El detalle de otros gastos se muestra a continuación:

	2024	2023
Impuestos	1,216,176	1,209,657
Reparación y mantenimiento de equipo y mobiliario	1,100,976	798,497
Gastos de comunicación	465,380	375,376
Otros gastos de inmueble	382,305	1,035,566
Pérdida en venta de bienes adjudicados	338,518	127,428
Papelería y útiles de oficina	299,262	55,169
Reparación y mantenimiento de inmueble	294,311	271,850
Gastos de servicios públicos	279,804	262,206
Publicidad y promoción	175,988	304,135
Viajes	126,115	277,821
Otros	1,385,721	1,029,379
Total	6,064,556	5,747,084

## 23. 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 2024, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes. También dichas entidades están sujetas a revisión por las autoridades fiscales en relación al cumplimiento con el impuesto de timbre e impuesto de transferencia de bienes muebles y servicios.

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 4.87% (2023: 4.20%).

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

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

A continuación, se presenta el impuesto sobre la renta corriente, calculado aplicando la tasa reglamentaria a la renta neta gravable y en proporcionalidad con la utilidad según el estado consolidado de ganancia o pérdida de Towerbank International, Inc., Towertrust, Inc., Tower Securities, Inc., y Tower Leasing, Inc.

	2024	2023
Ganancia antes del impuesto sobre la renta (tarifa de 25%)	4,299,894	7,152,529
Ingresos no gravables	(6,343,911)	(6,173,907)
Gastos no deducibles	2,221,294	21,409
Renta gravable	177,277	1,000,031
Impuesto sobre la renta corriente	44,319	250,008

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

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente	44,319	250,008
Impuesto sobre la renta diferido activo	(11,975)	1,046,858
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	-	(130,763)
Total de impuesto sobre la renta	32,344	1,166,103

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

	2024	2023
<b>Impuesto sobre la renta diferido activo:</b>		
<u>Efecto fiscal sobre la provisión para posibles préstamos incobrables</u>		
Saldo al inicio del periodo / año	839,888	1,886,746
Aumento (disminución) de impuesto diferido llevado a resultados	11,975	(1,046,858)
Saldo al final del periodo	851,863	839,888

	2024	2023
<b>Impuesto sobre la renta diferido pasivo:</b>		
<u>Efecto fiscal sobre el gasto de arrendamientos según la NIIF16</u>		
Saldo al inicio del año	-	130,763
Disminución de impuesto diferido llevado a resultados	-	(130,763)
Saldo al final del año	-	-

## 24. Información de Segmentos

Al 31 de diciembre de 2024, se presenta la información de segmentos por línea de negocios:

2024	Banco	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork	Eliminaciones	Total consolidado
					Participaciones, Ltda.		
Ingresos por intereses y comisiones	68,279,919	599,731	101,817	63,448	-	(5,801,279)	63,243,636
Gastos de intereses y comisiones	(41,870,859)	(37,835)	(38,293)	(11,683)	-	5,610,161	(36,348,509)
Otros ingresos	4,201,760	-	124,600	-	-	(2,909,000)	1,417,360
Gastos y provisiones	(24,047,517)	(207,261)	(120,545)	(37,387)	-	400,118	(24,012,592)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	6,563,303	354,635	67,579	14,378	-	(2,700,000)	4,299,895
Activos del segmento	1,170,435,642	1,238,905	1,421,492	1,071,988	8,055,689	(160,914,169)	1,021,309,547
Pasivos del segmento	1,049,099,761	56,325	4,437	714,653	6,157,358	(146,514,169)	909,518,365
Patrimonio del segmento	121,335,881	1,182,580	1,417,055	357,335	1,898,331	(14,400,000)	111,791,182

2023	Banco	Fideicomisos	Puesto de bolsa	Leasing	Alfawork	Eliminaciones	Total consolidado
					Participaciones, Ltda.		
Ingresos por intereses y comisiones	65,447,707	484,037	38,670	64,348	-	(4,518,480)	61,516,182
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	-	(1,400,000)	747,772
Gastos y provisiones	(27,127,211)	(231,585)	(135,878)	(32,461)	-	285,477	(27,241,658)
Utilidad del segmento antes del impuesto sobre la renta	6,877,098	258,587	14,899	21,945	-	(1,200,000)	5,952,529
Activos del segmento	1,134,500,236	916,111	1,362,667	705,996	8,466,322	(158,972,639)	996,078,693
Pasivos del segmento	1,013,292,786	62,823	147	357,371	6,157,358	(144,572,639)	875,297,846
Patrimonio del segmento	121,207,450	853,288	1,362,520	348,625	2,308,964	(14,400,000)	111,690,847

## 25. Empresas del Banco

A continuación, se detallan las subsidiarias del Banco, 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 2024	Porcentaje de posesión 2023
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

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 del 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 Participaciones 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.

## 26. 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 sobre la prevención de blanqueo de capitales, la cual fue modificada por la Ley No.23 del 27 de abril de 2015.

El Acuerdo No.6-2012 del 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 consolidados serán exclusivamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

### Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá según el Artículo 70 de la Ley Bancaria y el Acuerdo No.3-2016 de 22 de marzo de 2016 y sus modificaciones posteriores, requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos, incluyendo operaciones fuera de balance. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

	2024	2023
<b>Capital primario</b>		
Acciones comunes	64,488,000	64,488,000
Capital adicional pagado	4,353,994	4,353,994
Ganancias acumuladas	3,936,591	4,429,138
Cambios netos en activos financieros a valor razonable	(1,211,078)	(1,918,244)
Diferencia por conversión de moneda extranjera	2,134,884	2,545,516
<b>Total de capital primario</b>	<b>73,702,391</b>	<b>73,898,404</b>
<b>Capital primario adicional</b>		
Acciones preferidas	24,965,013	24,965,013
<b>Total de capital primario adicional</b>	<b>24,965,013</b>	<b>24,965,013</b>
<b>Total de capital primario</b>	<b>98,667,404</b>	<b>98,863,417</b>
<b>Menos: ajustes regulatorios</b>		
Activo por impuesto diferido	(851,863)	(839,888)
Otros activos intangibles	(15,476,746)	(12,984,713)
<b>Total de deducciones del capital primario</b>	<b>(16,328,609)</b>	<b>(13,824,601)</b>
<b>Reserva regulatoria</b>	<b>11,082,108</b>	<b>11,053,138</b>
<b>Total de patrimonio regulatorio</b>	<b>93,420,903</b>	<b>96,091,954</b>
<b>Otras partidas y ajustes:</b>		
Deducciones del capital primario	16,328,609	13,824,601
Reserva patrimonial para bienes adjudicados	2,034,436	1,756,919
Reserva patrimonial para inversiones de capital	7,234	7,373
	<b>18,370,279</b>	<b>15,588,893</b>
<b>Total de patrimonio</b>	<b>111,791,182</b>	<b>111,680,847</b>
<b>Activos ponderados en base a riesgo</b>	<b>627,600,026</b>	<b>647,604,879</b>
<b>Índices de capital</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<b>14.89%</b>	<b>14.84%</b>

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

#### Reservas regulatorias

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

#### Ratio de cobertura de liquidez a corto plazo

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

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

El Acuerdo No.2-2018 del 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 de Bancos determinará en atención a criterios internos y al juicio del supervisor el porcentaje de aplicación que corresponderá a cada banco en particular.

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

Al 31 de diciembre de 2024, la ratio de liquidez a corto plazo (LCR) de Towerbank International, Inc. se encontraba situado en 629% (2023: 521%).

#### Reserva patrimonial de bienes adjudicados

Al 31 de diciembre de 2024 se constituyó B/2,034,435 (2023: B/1,756,919) en concepto de reserva patrimonial de bienes adjudicados en base al 10%, 20%, y 35% por la culminación del primer al cuarto año de tenencia del bien inmueble, respectivamente, según lo establecido en el Artículo No.6 y 7 del Acuerdo No.3-2009 del 12 de mayo de 2009, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

#### Préstamos y reservas de préstamos

##### Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: Mención especial 20%; Subnormal 50%; Dudoso 80%; Irrecuperable 100%.

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

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:

2024	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	494,453,740	7,111,111	8,405,390	214,698	4,991,870	515,176,809
Préstamos de consumo	176,520,032	2,222,382	522,041	1,310,864	4,536,555	185,111,874
Otros préstamos	968,372	-	-	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(792,520)	-	-	-	-	(792,520)
Total	671,149,624	9,333,493	8,927,431	1,525,562	9,528,425	700,464,535
Provisión específica	-	1,496,185	5,459,815	376,300	726,277	8,058,577

2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	463,645,282	7,117,606	8,405,163	-	5,113,472	484,281,523
Préstamos de consumo	191,206,971	2,851,858	1,729,082	933,710	3,260,245	199,981,866
Otros préstamos	970,097	-	-	-	-	970,097
Intereses descontados no ganados	(802,498)	-	-	-	-	(802,498)
Total	655,019,852	9,969,464	10,134,245	933,710	8,373,717	684,430,988
Provisión específica	-	1,453,489	5,545,531	78,089	767,281	7,844,391

#### Cartera de préstamos por perfil de vencimiento

Al 31 de diciembre de 2024, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

2024	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	509,970,038	-	5,206,772	515,176,810
Consumo	175,056,266	3,544,781	6,510,826	185,111,873
Otros	968,372	-	-	968,372
Intereses descontados no ganados	(792,520)	-	-	(792,520)
Total	685,202,156	3,544,781	11,717,598	700,464,535

2023	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	479,316,724	58,716	4,906,083	484,281,523
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	669,219,488	3,997,453	11,214,047	684,430,988

Por otro lado, en base al Acuerdo No.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

#### 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 No.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 No.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 calificadoras internacional, de acuerdo con la metodología de Standard & Poor's o su equivalente, según se muestra a continuación:

Categoría de clasificación	Calificación internacional
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:

- Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
- 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.
- 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.
- 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

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de la reserva por riesgo país es B/488,437 (2023: B/313,665), 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 (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

#### Restricciones

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado 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 de Banco. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 31 de diciembre de 2024 es de B/11,082,108 (2023: B/11,053,138).

#### Operaciones fuera de balance

La Gerencia ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas, en base al Acuerdo 4-2013, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

	2024	2023
Cartas de crédito	352,029	1,094,371
Garantías bancarias	15,404,509	3,828,728
Total	15,756,538	4,923,099

El Banco reconoció provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/70,106 (2023: B/2,881) sobre las operaciones fuera de balance.

#### 27. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre 2024 para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 31 de marzo de 2025, la fecha en que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados.

#### 28. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, fueron aprobados por la administración y autorizados para su emisión el 31 de marzo de 2025.

\*\*\*\*\*

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Anexo I

Información de consolidación sobre el estado de situación financiera

al 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Towerbank International, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towerbank, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Altamark Participaciones, Ltd.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
<b>Activos</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	91,703,523	96,997,872	839,288	1,068,053	-	-	189,308,735	(139,878,871)	49,429,864
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	189,789,547	9,998,203	-	16,088	-	8,055,689	204,858,527	(14,400,000)	199,458,527
Pólizas y avances a clientes	689,263,141	18,848,847	-	-	1,043,980	-	709,157,948	(8,655,296)	700,502,652
Arrendamiento, mobiliario, equipo y maquinaria	9,540,078	-	-	-	-	-	9,540,078	-	9,540,078
Activos intangibles	11,723,423	3,838,346	-	-	-	-	15,561,769	-	15,561,769
Activos por división de uso	18,853,102	1,598,225	-	-	-	-	20,451,327	-	20,451,327
Activos por impuesto sobre la renta diferido	851,885	-	-	-	-	-	851,885	-	851,885
Otros activos	27,382,018	6,249,817	378,817	337,794	28,015	-	34,378,569	-	34,378,569
<b>Activos totales</b>	<b>1,033,891,595</b>	<b>137,544,310</b>	<b>1,238,205</b>	<b>1,401,904</b>	<b>1,072,013</b>	<b>8,055,689</b>	<b>1,182,223,718</b>	<b>(180,914,188)</b>	<b>1,001,309,547</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>									
<b>Pasivos</b>									
Depósitos de clientes	697,428,978	76,889,136	-	-	-	-	774,318,112	(2,691,810)	771,716,302
Depósitos de bancos	126,155,457	42,182,910	-	-	-	-	168,338,367	(138,277,091)	30,061,306
Financiamientos recibidos	45,385,724	-	-	714,493	1,920,805	52,001,022	52,001,022	(8,615,288)	43,385,724
Valores conexados susceptibles	35,020,161	-	-	-	-	-	35,020,161	-	35,020,161
Pasivos por arrendamiento	13,751,348	1,476,443	-	-	-	-	15,227,791	-	15,227,791
Otros pasivos	10,748,340	81,466	56,325	4,417	160	236,553	11,127,281	-	11,127,281
<b>Pasivos totales</b>	<b>928,489,908</b>	<b>120,639,954</b>	<b>56,325</b>	<b>4,417</b>	<b>734,613</b>	<b>8,157,438</b>	<b>1,068,632,544</b>	<b>(148,514,188)</b>	<b>908,518,356</b>
<b>Patrimonio</b>									
Acciones comunes	91,488,093	10,000,000	250,900	800,000	150,000	-	75,689,000	(11,200,000)	64,489,000
Capital adicional pagado	4,315,994	3,200,000	-	-	-	-	7,515,994	(3,200,000)	4,315,994
Acciones preferidas	24,965,013	-	-	-	-	-	24,965,013	-	24,965,013
Otros reservas	(979,519)	(40,991)	-	-	-	1,944,716	923,806	-	923,806
Reserva reguladora	10,667,748	387,192	-	-	26,708	-	11,081,108	-	11,081,108
Reserva para depreciación de valores adquiridos	2,094,459	-	-	-	-	-	2,094,459	-	2,094,459
Reserva para inversión de capital	2,234	-	-	-	-	-	2,234	-	2,234
Ganancia acumulada	(1,114,717)	3,247,794	631,880	617,467	180,592	(46,285)	3,638,491	-	3,638,491
<b>Patrimonio total</b>	<b>104,421,789</b>	<b>14,914,355</b>	<b>1,381,880</b>	<b>1,417,467</b>	<b>357,360</b>	<b>1,898,331</b>	<b>126,191,182</b>	<b>(14,400,000)</b>	<b>111,791,182</b>
<b>Pasivos y patrimonio totales</b>	<b>1,033,891,595</b>	<b>137,544,310</b>	<b>1,238,205</b>	<b>1,401,904</b>	<b>1,072,013</b>	<b>8,055,689</b>	<b>1,182,223,718</b>	<b>(180,914,188)</b>	<b>1,001,309,547</b>

Véase informe de los valores independientes que se acompaña.

Towerbank International, Inc. y subsidiarias

Anexo II

Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida

por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(En balboas)

	Towerbank International, Inc.	Towerbank, Ltd.	Towerbank, Inc.	Tower Securities, Inc.	Tower Leasing, Inc.	Altamark Participaciones, Ltd.	Sub-total	Ajustes de consolidación	Consolidado
<b>Ingresos por intereses</b>	57,008,758	6,840,438	11,315	6,889	57,703	-	65,925,403	(5,610,161)	58,315,231
Gastos por intereses	(37,883,417)	(3,362,027)	-	-	(11,694)	-	(41,257,128)	5,610,161	(35,646,967)
<b>Ingresos neto por intereses</b>	<b>19,125,341</b>	<b>3,478,411</b>	<b>11,315</b>	<b>6,889</b>	<b>46,009</b>	<b>-</b>	<b>22,668,364</b>	<b>-</b>	<b>22,668,364</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>	4,339,471	91,262	588,216	94,828	5,656	-	5,119,423	(191,118)	4,928,305
Gastos por comisiones	(613,313)	(12,162)	(37,835)	(38,265)	-	-	(701,543)	-	(701,543)
<b>Ingresos neto por comisiones</b>	<b>3,726,158</b>	<b>79,100</b>	<b>550,381</b>	<b>56,563</b>	<b>5,656</b>	<b>-</b>	<b>4,417,880</b>	<b>(191,118)</b>	<b>4,226,762</b>
<b>Ingresos neto de intereses y comisiones</b>	<b>22,851,499</b>	<b>3,557,511</b>	<b>561,896</b>	<b>63,452</b>	<b>51,764</b>	<b>-</b>	<b>27,084,744</b>	<b>(191,118)</b>	<b>26,893,626</b>
<b>Otros ingresos:</b>									
Ganancia realizada en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	353,333	-	-	-	-	-	353,333	-	353,333
Otros ingresos	3,831,143	17,264	-	124,600	-	-	3,973,007	(2,809,000)	1,064,007
<b>Otros ingresos</b>	<b>37,039,999</b>	<b>3,574,823</b>	<b>561,896</b>	<b>189,124</b>	<b>51,764</b>	<b>-</b>	<b>31,412,604</b>	<b>(3,100,118)</b>	<b>28,312,486</b>
<b>Otros gastos:</b>									
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(1,692,823)	(46,109)	-	-	(8,193)	-	(1,747,125)	-	(1,747,125)
Reserva de provisión para activos financieros	388	388	-	-	-	-	776	-	776
Gastos del personal	(10,135,659)	-	-	-	-	-	(10,135,659)	-	(10,135,659)
Financiamientos y servicios profesionales	(2,011,669)	(219,249)	(151,539)	(74,921)	(4,814)	-	(2,572,422)	400,118	(2,172,304)
Gastos por arrendamiento operativos	(2,013,894)	(135,249)	-	-	-	-	(2,149,143)	-	(2,149,143)
Depreciación y amortización	(2,494,158)	(289,277)	-	-	-	-	(2,783,435)	-	(2,783,435)
Otros gastos	(5,794,384)	(154,518)	(55,731)	(45,624)	(14,279)	-	(6,064,556)	-	(6,064,556)
<b>Ganancia antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>3,932,623</b>	<b>2,630,680</b>	<b>354,835</b>	<b>67,579</b>	<b>14,378</b>	<b>-</b>	<b>6,999,895</b>	<b>(2,700,000)</b>	<b>4,299,895</b>
Gasto por impuesto sobre la renta	(11,975)	-	(26,041)	(12,632)	(5,643)	-	(32,344)	-	(32,344)
<b>Ganancia del año</b>	<b>3,944,598</b>	<b>2,630,680</b>	<b>328,792</b>	<b>54,946</b>	<b>8,735</b>	<b>-</b>	<b>6,967,551</b>	<b>(2,700,000)</b>	<b>4,267,551</b>

Véase informe de los valores independientes que se acompaña.

# Memoria 2024

---

La Banca  
**#CryptoFriendly**  
de Latinoamérica.

