

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.
(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

30 de Septiembre de 2011

(Cifras en Balboas)

	<u>sep-11</u>	<u>sep-10</u>
Actividades de Operación		
Utilidad neta	3,193,900	2,896,493
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:		
Reversión de provisión por deterioro de inversiones	68,952	17
Provisión para préstamos por cobrar	2,070,000	4,000,000
Provisiones para prestaciones sociales	0	0
Depreciación, amortización y Mejoras	67,544	88,982
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio		
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en préstamos	(70,604,667)	31,711,087
Disminución (aumento) en intereses acumulados por cobrar	4,777,869	(2,134,117)
Disminución en bienes adjudicados	(1,675,316)	0
Disminución en otros activos	4,100,802	(5,342,516)
Disminución (aumento) en acreedores Varios	(266,375)	(1,221,022)
Disminución (aumento) en depósitos	69,365,905	(110,594,996)
Disminución (aumento) en intereses acumulados por pagar	(4,887,705)	2,171,328
Disminución (aumento) en mejoras propiedad y bienes de uso		
Aumento en otros pasivos	(4,142,503)	5,851,412
Flujos de efectivo de las actividades de operación	2,068,406	(72,573,332)
Actividades de inversión	(68,869)	-7,000,407
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(399,701)	13,135
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(468,570)	(6,987,272)
Actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(4,207,618)	0
Disminución en obligaciones con instituciones financieras	0	0
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	(4,207,618)	0
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(2,607,782)	(79,560,551)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	54,504,218	172,082,628
Efectivo y equivalentes al final del año	51,896,436	92,522,077

Genisse Guerra
Oficial de Finanzas

Jorge Sosa
Gerente General