

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE PANAMÁ
GESTIÓN DE DOCUMENTOS
RECEPCIÓN

1 de febrero de 2017

NOBRE: Zelené B.
FECHA: 01/02/17
HORA: 10:00am.

Licenciado
Ricardo Fernández
Superintendente
Superintendencia de Bancos de Panamá
Ciudad

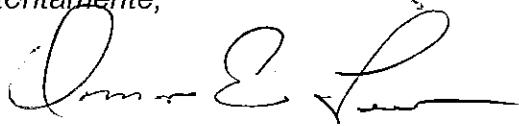
Estimado Licenciado Fernández:

En cumplimiento de las disposiciones que señala la Ley Bancaria y sus regulaciones, deseamos adjuntar la siguiente documentación:

Dos (2) ejemplares de los Estados Financieros Interinos (no auditados) de BCT Bank International, S.A. al 31 de diciembre de 2016.

Sin otro particular por el momento, quedo de usted,

Atentamente,



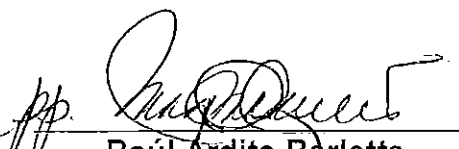
Omar Lao
Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

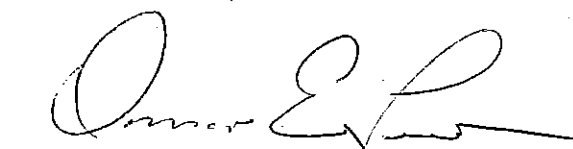
OL/Idf
Adj.: Lo indicado.

Casa Matriz

BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.

Estados Financieros Interinos (No auditado)
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016 (1)


Raúl Ardito Barletta
Gerente General


Omar Lao
Vicepresidente de Finanzas y Tesorería


Esteban Bonini
Gerente de Contabilidad

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

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

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u> (No auditado)	<u>2015</u> (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		1,006,440	853,103
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		7,788,878	6,253,592
A la vista extranjeros		77,050,502	60,347,387
A plazo locales		25,400,000	18,100,000
A plazo extranjeros		0	17,000,000
Total de depósitos en bancos		<u>110,239,380</u>	<u>101,700,979</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6	<u>111,245,820</u>	<u>102,554,082</u>
Valores disponibles para la venta	7	1,299,945	5,301,629
Valores mantenidos hasta su vencimiento	7	1,417,100	700,000
Préstamos:			
Sector interno		232,192,855	240,266,352
Sector externo		423,932,460	439,817,925
Total de préstamos	8	<u>656,125,315</u>	<u>680,084,277</u>
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	8	8,452,878	10,158,697
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		699,797	776,739
Préstamos, neto		<u>646,972,640</u>	<u>669,148,841</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto		7,086,271	7,329,575
Activos varios:			
Intereses acumulados por cobrar		2,784,571	3,091,029
Deposito de garantía		45,447	71,538
Obligaciones de clientes por aceptaciones		882,083	6,805,844
Impuesto sobre la renta diferido	22	1,284,871	1,263,513
Bienes adjudicados para la venta	10	3,683,340	3,372,266
Otros activos	11	4,062,539	4,501,434
Total de activos varios		<u>12,742,851</u>	<u>19,105,624</u>
Total activos		<u>780,764,627</u>	<u>804,139,751</u>

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u> <i>(No auditado)</i>	<u>2015</u> <i>(Auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista		123,890,527	97,898,420
De ahorros		43,341,310	45,616,630
A plazo		504,406,139	522,318,371
Interbancarios a plazo		3,743,500	5,643,500
Total de depósitos	12	<u>675,381,476</u>	<u>671,476,921</u>
Valores comerciales negociables	13	7,775,000	23,401,000
Financiamientos recibidos	14	24,957,038	33,186,635
Pasivos varios:			
Cheques de gerencia en circulación		5,463,028	1,076,454
Intereses acumulados por pagar		1,931,088	2,348,221
Aceptaciones pendientes		882,083	6,805,844
Otros pasivos	15	3,745,319	3,777,205
Total de pasivos varios		<u>12,021,518</u>	<u>14,007,724</u>
Total de pasivos		<u>720,135,032</u>	<u>742,072,280</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	16	25,000,000	25,000,000
Reserva para valuación de inversión en valores	7	(55)	135
Reservas regulatorias	26	9,735,383	8,927,968
Utilidades no distribuidas		25,894,267	28,139,368
Total de patrimonio		<u>60,629,595</u>	<u>62,067,471</u>
Compromisos y contingencias	17		
Total de pasivos y patrimonio		<u>780,764,627</u>	<u>804,139,751</u>

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(No auditado)</i>	
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos		46,088,134	46,011,933
Depósitos en bancos		296,769	220,364
Inversiones en valores		317,065	505,254
Comisiones sobre préstamos		604,083	424,430
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>47,306,051</u>	<u>47,161,981</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		180,909	214,789
Depósitos a plazo fijo		29,771,411	29,403,880
Financiamientos recibidos y valores comerciales negociables		1,586,377	1,360,060
Total de gastos por intereses		<u>31,538,697</u>	<u>30,978,729</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de provisiones		<u>15,767,354</u>	<u>16,183,252</u>
Provisión por deterioro en préstamos	8	<u>1,371,761</u>	<u>50,052</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>14,395,593</u>	<u>16,133,200</u>
Otros ingresos (gastos) por servicios bancarios:			
Comisiones y otros cargos, neto		1,436,399	1,371,988
Otros gastos		(573,632)	(631,300)
Otros ingresos		1,697,328	1,738,446
Total de otros ingresos (gastos) por servicios bancarios, neto		<u>2,560,095</u>	<u>2,479,134</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	21	5,170,157	5,076,041
Servicios de correspondencia	20	132,000	109,500
Alquileres		359,520	549,972
Depreciación y amortización	10,11	1,265,837	1,010,335
Servicios externos		338,547	293,999
Impuestos		691,086	648,347
Administrativos, varios	21	3,185,368	2,232,703
Total de gastos generales y administrativos		<u>11,142,515</u>	<u>9,920,897</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		<u>5,813,173</u>	<u>8,691,437</u>
Impuesto sobre la renta	22	<u>423,313</u>	<u>326,131</u>
Utilidad neta		<u>5,389,860</u>	<u>8,365,306</u>
Otras (pérdidas) utilidades integrales			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta	7	(190)	(1,502)
Total utilidades integrales		<u>5,389,670</u>	<u>8,363,804</u>

El estado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Balboas)

Nota	Capital en acciones comunes	Reserva para valuación de valores	Reserva regulatoria bienes adjudicados	Reservas Regulatorias			Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
				Exceso de Reserva Regulatoria de Crédito	Reserva Dinámica	Reserva		
	25,000,000	1,637	2,439,050	0	5,724,597	26,391,077	59,550,361	
	0	0	0	0	0	8,365,306	8,365,306	
	0	(1,502)	0	0	0	0	(1,502)	
	0	0	(42,262)	0	0	42,262	0	
	0	111,245,820	102,554,082	0	812,583	(812,583)	213,799,902	
	0	(1,502)	102,511,820	0	812,583	(770,321)	(1,502)	
	0	(1,502)	102,511,820	0	812,583	7,594,985	8,363,804	
	0	0	0	0	0	(5,846,694)	(5,846,694)	
	0	0	0	0	0	(5,846,694)	(5,846,694)	
	25,000,000	135	104,944,870	0	6,537,180	28,139,368	62,067,471	
	0	0	0	0	0	5,389,860	5,389,860	
	0	(190)	0	0	0	0	(190)	
	0	0	133,074	0	0	(133,074)	0	
	0	0	0	674,341	0	(674,341)	0	
	0	(190)	133,074	674,341	0	(807,415)	(190)	
	0	(190)	133,074	674,341	0	4,582,445	5,389,670	
	0	0	0	0	0	(6,827,546)	(6,827,546)	
	0	0	0	0	0	(6,827,546)	(6,827,546)	
	25,000,000	(55)	2,523,862	674,341	6,537,180	25,894,267	60,629,595	

El estado de cambio de patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(No auditado)</i>	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		5,389,860	8,365,306
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión por pérdida en préstamos	8	1,371,761	50,052
Ganancia (Pérdida) en venta de activo fijo, neto		0	(4,640)
Depreciación	9	666,446	354,277
Amortización	11	599,392	656,058
Ingresos por intereses y comisiones		(47,306,051)	(47,161,981)
Gastos por intereses		31,538,697	30,978,729
Impuesto sobre la renta	22	423,313	326,131
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a más de 90 días		0	0
Préstamos		20,804,439	24,079,630
Bienes adjudicados para la venta		(311,074)	0
Otros activos		769,020	2,680,473
Depósitos recibidos		3,904,555	(51,134,284)
Otros pasivos		3,931,375	(4,596,560)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses y comisiones cobradas		47,612,509	47,872,192
Intereses pagados		(31,955,830)	(31,328,107)
Impuesto sobre la renta pagado		(594,885)	(396,521)
Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		<u>36,843,527</u>	<u>(19,259,245)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de valores bajo acuerdo de reventa		(33,062,562)	(14,502,469)
Venta y redenciones de valores bajo acuerdo de reventa		33,062,562	14,502,469
Compra de valores disponibles para la venta	7	(7,579,228)	(27,291,704)
Venta y redenciones en valores disponibles para la venta	7	11,580,722	29,952,210
Compra de valores mantenidos hasta su vencimiento	7	(61,000,000)	0
Redenciones de valores mantenidos hasta su vencimiento	7	60,282,900	200,000
Compra de mobiliario y equipo	9	(423,141)	(6,884,651)
Venta y descarte de mobiliario y equipo	9	0	30,540
Compra de activos Intangibles		(329,899)	(370,754)
Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		<u>2,531,354</u>	<u>(4,364,359)</u>
		2,688,152	4,364,359
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables	13	7,775,000	23,401,000
Producto de la redención de valores comerciales negociables	13	(23,401,000)	(10,500,000)
Financiamientos recibidos	14	3,913,259	21,686,635
Pago de financiamientos recibidos	14	(12,142,856)	(13,299,176)
Dividendos pagados	16	(6,827,546)	(5,846,694)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento		<u>(30,683,143)</u>	<u>15,441,765</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		8,691,740	(8,181,839)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		102,554,080	110,735,921
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6	<u>111,245,820</u>	<u>102,554,082</u>

El estado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.