

2017 MAY -2 PM 3: 12

## **BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.**

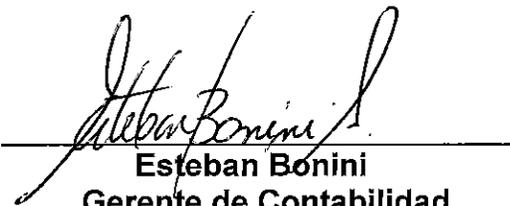
**Estados Financieros Interinos** (*No auditado*)  
Por el periodo terminado el 31 de Marzo de 2017 (1)



**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)

Índice del Contenido

Estado de Situación Financiera  
Estado de Utilidades Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

---

**BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Situación Financiera**

31 de marzo de 2017

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Efectivo y efectos de caja		530,479	1,006,440
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		7,554,079	7,788,878
A la vista extranjeros		62,007,594	77,050,502
A plazo locales		22,250,000	25,400,000
Total de depósitos en bancos		<u>91,811,673</u>	<u>110,239,380</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>6</b>	<u>92,342,152</u>	<u>111,245,820</u>
Valores disponibles para la venta	7	0	1,299,945
Valores mantenidos hasta su vencimiento	7	8,308,099	1,417,100
Préstamos:			
Sector interno		252,383,147	232,192,855
Sector externo		407,709,845	423,932,460
Total de préstamos	8	<u>660,092,992</u>	<u>656,125,315</u>
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	8	8,789,925	8,452,878
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		625,275	525,127
<b>Préstamos, neto</b>		<u>650,677,792</u>	<u>647,147,310</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	7,294,089	7,086,270
Activos varios:			
Intereses acumulados por cobrar		3,010,847	2,784,571
Depósito de garantía		45,447	45,447
Obligaciones de clientes por aceptaciones		1,527,078	882,083
Impuesto sobre la renta diferido	22	1,479,829	1,479,829
Bienes adjudicados para la venta	10	3,578,887	3,683,340
Otros activos	11	3,797,452	3,524,049
Total de activos varios		<u>13,439,540</u>	<u>12,399,319</u>
<b>Total activos</b>		<u>772,061,672</u>	<u>780,595,764</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>31 de marzo de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		125,147,012	123,890,527
De ahorros		35,780,748	43,341,310
A plazo		505,174,572	504,406,139
Interbancarios a plazo		5,453,500	3,743,500
<b>Total de depósitos de clientes</b>	12	<u>671,555,832</u>	<u>675,381,476</u>
Valores comerciales negociables	13	8,805,000	7,775,000
Financiamientos recibidos	14	26,385,610	24,957,038
Pasivos varios:			
Cheques de gerencia en circulación		2,438,266	5,463,028
Intereses acumulados por pagar		2,074,818	1,931,088
Aceptaciones pendientes		1,527,078	882,083
Otros pasivos	15	2,336,275	3,495,307
<b>Total de pasivos varios</b>		<u>8,376,437</u>	<u>11,771,506</u>
<b>Total de pasivos</b>		<u>715,122,879</u>	<u>719,885,020</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	16	25,000,000	25,000,000
Reserva para valuación de inversión en valores	7	0	(55)
Reservas		9,291,770	9,735,383
Utilidades no distribuidas		22,647,023	25,975,416
<b>Total de patrimonio</b>		<u>56,938,793</u>	<u>60,710,744</u>
Compromisos y contingencias	17		
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>772,061,672</u>	<u>780,595,764</u>

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

**Estado de Utilidades Integrales**

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2017

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>			
<b>Intereses ganados sobre:</b>			
Préstamos		11,174,747	11,803,872
Depósitos a plazo		86,045	64,214
Inversiones en valores		25,011	147,936
Comisiones sobre préstamos		161,335	105,269
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		<u>11,447,138</u>	<u>12,121,291</u>
<b>Gastos por intereses sobre:</b>			
Depósitos a la vista		49,461	49,556
Depósitos a plazo fijo		7,087,809	7,579,364
Financiamientos recibidos y valores comerciales negociables		305,037	453,990
<b>Total de gastos por intereses</b>		<u>7,442,307</u>	<u>8,082,910</u>
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones, neto</b>		4,004,831	4,038,381
Provisión por deterioro en préstamos	8	776,400	50,000
Provisión por deterioro en bienes adjudicados	12	150,000	0
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones</b>		<u>3,078,431</u>	<u>3,988,381</u>
<b>Otros ingresos (gastos) por servicios bancarios:</b>			
Comisiones y otros cargos, neto		510,511	290,681
Otros gastos		(178,911)	(144,571)
Otros ingresos		391,822	66,218
<b>Total de otros ingresos por servicios bancarios, neto</b>		<u>723,422</u>	<u>212,328</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Salarios y otros gastos de personal	21	1,440,708	1,138,183
Administrativos, varios	21	615,865	997,665
Depreciación y amortización	9, 11	325,068	307,726
Impuestos		160,213	164,650
Alquileres	17	95,414	88,452
Servicios externos		157,336	47,900
Servicios de corresponsalía	20	33,000	33,000
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>2,827,604</u>	<u>2,777,576</u>
<b>Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta</b>		974,249	1,423,133
Impuesto sobre la renta	22	119,560	114,307
<b>Utilidad neta</b>		854,689	1,308,826
<b>Otras pérdidas integrales</b>			
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:</b>			
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta	7	0	(3,204)
<b>Total utilidades integrales</b>		<u>854,689</u>	<u>1,305,622</u>

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

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

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2017

(Cifras en Balboas)

	Nota	Acciones comunes	Reserva para valuación de inversiones en valores	Reservas Regulatorias		Provisión dinámica	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
				Reserva regulatoria bienes adjudicados	Exceso de reserva regulatoria de crédito			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015 (auditado)</b>		25,000,000	135	2,390,788	0	6,537,180	28,139,368	62,067,471
Utilidad neta		0	0	0	0	0	1,308,826	1,308,826
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales:</b>								
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta	7	0	(3,204)	0	0	0	0	(3,204)
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	26	0	0	0	0	0	0	0
Provisión dinámica	26	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de otras utilidades integrales, netos</b>		0	(3,204)	0	0	0	0	(3,204)
<b>Total de utilidades integrales</b>		0	(3,204)	0	0	0	1,308,826	1,305,622
<b>Transacciones atribuibles a los accionistas</b>								
Dividendos pagados	16	0	0	0	0	0	(6,827,546)	(6,827,546)
<b>Total de transacciones atribuibles a los accionistas</b>		0	0	0	0	0	(6,827,546)	(6,827,546)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2016 (no auditado)</b>		25,000,000	(3,069)	2,390,788	0	6,537,180	22,620,648	56,545,547
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016 (auditado)</b>		25,000,000	(55)	2,523,862	674,341	6,537,180	25,975,416	60,710,744
Utilidad neta		0	0	0	0	0	854,689	854,689
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales:</b>								
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta	7	0	55	0	0	0	0	55
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	26	0	0	0	0	0	0	0
Reserva regulatoria de crédito	26	0	0	0	(443,613)	0	443,613	0
<b>Total de otras utilidades integrales, netos</b>		0	55	0	(443,613)	0	443,613	55
<b>Total de utilidades integrales</b>		0	55	0	(443,613)	0	1,298,302	854,744
<b>Transacciones atribuibles a los accionistas</b>								
Dividendos pagados	16	0	0	0	0	0	(4,626,695)	(4,626,695)
<b>Total de transacciones atribuibles a los accionistas</b>		0	0	0	0	0	(4,626,695)	(4,626,695)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>		25,000,000	0	2,523,862	230,728	6,537,180	22,647,023	56,938,793

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

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2017

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		854,689	1,308,826
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión por pérdida en préstamos	8	776,400	50,000
Pérdida en venta de activo fijo, neto		0	0
Depreciación	9	170,582	170,851
Amortización	11	146,405	136,876
Ingresos por intereses y comisiones		(11,447,138)	(12,121,292)
Gastos por intereses		7,442,307	8,082,910
Impuesto sobre la renta	22	119,560	114,307
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Préstamos		(4,306,882)	16,007,891
Bienes adjudicados para la venta		104,453	0
Otros activos		(297,228)	(159,239)
Depósitos recibidos		(3,825,644)	15,527,102
Otros pasivos		(4,303,354)	501,338
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses y comisiones cobradas		11,220,862	11,799,681
Intereses pagados		(7,298,577)	(7,844,309)
Impuesto sobre la renta pagado		0	(167,052)
<b>Flujos de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación</b>		<u>(10,643,565)</u>	<u>33,407,890</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Compra de valores bajo acuerdo de reventa		0	(14,962,702)
Venta y redenciones de valores bajo acuerdo de reventa		0	10,746,717
Compra de valores a valor razonable con cambios de resultados		0	(20,065,092)
Compra de valores disponibles para la venta		0	(1,300,000)
Venta y redenciones en valores disponibles para la venta	7	1,300,000	1,290,611
Compra de valores mantenidos hasta su vencimiento	7	(6,890,999)	(10,000,000)
Redenciones de valores mantenidos hasta su vencimiento	7	0	100,000
Compra y descarte de mobiliario y equipo	9	(378,401)	(108,407)
Compra de activos intangibles	11	(122,580)	0
<b>Flujos de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión</b>		<u>(6,091,980)</u>	<u>(34,298,873)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Producto de emisión de valores comerciales negociables	13	5,530,000	4,230,000
Producto de la redención de valores comerciales negociables	13	(4,500,000)	(6,401,000)
Financiamientos recibidos		4,000,000	0
Pago de financiamientos recibidos		(2,571,428)	(5,571,429)
Dividendos pagados	16	(4,626,695)	(6,827,545)
<b>Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<u>(2,168,123)</u>	<u>(14,569,974)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(18,903,668)	(15,460,957)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		111,245,820	102,554,082
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	6	<u>92,342,152</u>	<u>87,093,125</u>

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