

GTC BANK INC.

(PANAMÁ, REPÚBLICA DE PANAMÁ)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(CIFRAS EN BALBOAS)

Activos	Nota	2016	2015	Pasivos y Patrimonio	Nota	2016	2015
Efectivo y efectos de caja		500	500	Pasivos:			
Depósitos en bancos:				Depósitos:			
A la vista en bancos locales		110,083	85,310	A la vista		123,928,017	120,435,386
A la vista en bancos del exterior		46,657,562	18,636,932	Ahorros		147,454,644	155,016,504
A plazo en bancos locales		3,750,000	0	A plazo		634,904,344	606,026,523
A plazo en bancos exterior		24,665,989	21,848,251	Total de depósitos	13	906,287,005	881,478,413
Total de depósitos en bancos		75,183,634	40,570,493	Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14	18,000,000	20,000,000
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6	75,184,134	40,570,993	Financiamientos recibidos	16	10,000,000	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	7	6,457,238	7,688,346	Pasivos varios:			
Valores a valor razonable con cambios en resultados	8	24,490,395	30,194,321	Intereses acumulados por pagar		5,762,097	5,593,349
Valores disponibles para la venta	8	192,887,212	177,222,470	Acreedores varios	16	10,898,326	6,992,933
Préstamos, sector externo		768,050,493	762,527,692	Total de pasivos		950,947,428	914,064,695
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos		3,472,256	3,026,323	Patrimonio:			
Préstamos, neto	9	764,578,237	759,501,369	Capital en acciones comunes	18	35,356,000	35,356,000
Inversiones en asociadas	8	414	414	Acciones preferidas	17	39,000,000	39,000,000
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	482,325	563,819	Capital adicional pagado		1,754,943	1,754,943
Activos adjudicados para la venta	11	7,366,396	2,068,044	Reservas regulatorias		12,864,169	11,828,180
Activos varios:				Reserva para valuación de valores	8	574,328	-9,507,317
Intereses acumulados por cobrar sobre:				Utilidades no distribuidas		35,308,276	30,024,123
Préstamos		775,836	886,993	Total de patrimonio		124,857,716	108,455,929
Inversiones en valores		2,375,438	2,561,150	Compromisos y contingencias	21		
Depósitos		142,456	234,079	Total de pasivos y patrimonio		1,075,805,144	1,022,520,624
Cuentas por cobrar		668,349	683,712				
Otros activos	12	396,714	344,914				
Total del activo		1,075,805,144	1,022,520,624				

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


Lic. Luis Paz Aldana
CONTADOR


Lic. Nelson Milián Cruz
AUDITOR


Lic. Mario Granai Arévalo
PRESIDENTE


Ing. Francisco Villela Saravia
GERENTE GENERAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta Directiva y Accionista GTC Bank, Inc.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de GTC Bank Inc. ("el Banco"), que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GTC Bank Inc., al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Base de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros 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) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá 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 es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargos Del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los encargos del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del banco.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría, que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargos del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.



3 de marzo de 2017
Panamá, República de Panamá

La totalidad de notas que acompañan los estados financieros se encuentran disponibles en la página www.gtcbank.com