

# GTC BANK INC.

(PANAMÁ, REPÚBLICA DE PANAMÁ)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(CIFRAS EN BALBOAS)

Activos	Nota	2019	2018	Pasivos y Patrimonio	Nota	2019	2018
Depósitos en bancos:				Pasivos:			
A la vista en bancos locales	6	7,311,625	270,837	Depósitos:			
A la vista en bancos del exterior	6	87,479,865	188,519,820	A la vista		89,213,138	131,327,385
A plazo en bancos exterior	6	4,500,000	8,165,989	Ahorros		86,526,596	178,705,029
Intereses por cobrar		8,769	26,806	A plazo		499,743,151	638,511,786
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<b>99,300,259</b>	<b>196,983,452</b>	Intereses acumulados por pagar		4,284,639	5,240,959
Inversiones en valores a costo amortizado	7	11,891,286	0	<b>Total de depósitos</b>	13	<b>679,767,524</b>	<b>953,785,159</b>
Valores a valor razonable con cambios en resultados	7	1,465,008	10,014,757	Pasivo por arrendamiento	14	1,108,723	0
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	7	311,600,770	238,040,296	Acreeedores varios	15	5,586,735	3,629,985
Intereses por cobrar		2,759,233	2,683,400	<b>Total de pasivos</b>		<b>686,462,982</b>	<b>957,415,144</b>
Préstamos		352,826,577	629,275,236	Patrimonio:			
Intereses por cobrar		307,752	384,365	Capital en acciones comunes	17	53,856,000	36,856,000
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos		3,411,844	7,553,625	Acciones preferidas	16	0	39,000,000
<b>Préstamos a costo amortizado</b>	8	<b>349,722,485</b>	<b>622,105,976</b>	Capital adicional pagado		254,943	254,943
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	1,325,316	324,225	Reservas regulatorias		16,428,373	17,437,372
Activos intangibles, neto	10	283,332	170,653	Reserva para valuación de valores		14,579,069	-2,304,023
Activos adjudicados, neto	11	7,102,400	6,182,825	Utilidades no distribuidas		14,579,540	28,254,774
Activos varios:				<b>Total de patrimonio</b>		<b>99,697,925</b>	<b>119,499,066</b>
Cuentas por cobrar		262,550	15,743	Compromisos y contingencias	18		
Otros activos	12	448,268	392,883				
<b>Total del activo</b>		<b>786,160,907</b>	<b>1,076,914,210</b>	<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>786,160,907</b>	<b>1,076,914,210</b>

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

  
Lic. Luis Paz Ardana  
CONTADOR

  
Lic. Juan Carlos Hernández Yal  
AUDITOR

  
Lic. Mario Roberto Granai Fernández  
PRESIDENTE

  
Lic. Francisco Sosa Llerena  
GERENTE GENERAL

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionista  
GTC Bank Inc.  
Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de GTC Bank Inc. ("el Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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 Encargados 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 estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a 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, más que esta.

Los encargados 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 encargados 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 cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

KPMG

Panamá, República de Panamá  
7 de marzo de 2020

La totalidad de notas que acompañan los estados financieros se encuentran disponibles en la página [www.gtcbank.com](http://www.gtcbank.com)

HUMANO, ÁGIL Y CONFIABLE

GTC BANK