

2018 ENE 31 PM 2:19

BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.

Estados Financieros Interinos

(No auditado)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (1)



Hugo Aymerich
Gerente General



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)

SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS DE PANAMÁ
C/O RECEPCIÓN P.B.

2018 ENE 31 PM 2: 20

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 Interinos





Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u> (no auditado)	<u>2016</u> (auditado)
Efectivo y efectos de caja		1,070,128	1,006,440
Depósitos en bancos:			
A la vista locales		7,560,849	7,788,878
A la vista extranjeros		37,300,774	77,050,502
A plazo locales		20,000,000	25,400,000
Total de depósitos en bancos		<u>64,861,623</u>	<u>110,239,380</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	6	<u>65,931,751</u>	<u>111,245,820</u>
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	7	2,332,742	0
Valores a valor razonable con cambios en resultados	8	12,669,953	0
Valores disponibles para la venta	8	33,002,125	1,299,945
Valores mantenidos hasta su vencimiento	8	6,975,728	1,417,100
Préstamos:			
Sector interno		224,746,569	232,192,855
Sector externo		402,530,565	423,932,460
Total de préstamos	9	<u>627,277,134</u>	<u>656,125,315</u>
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	9	6,130,271	8,452,878
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		715,000	525,127
Préstamos, neto		<u>620,431,863</u>	<u>647,147,310</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	7,262,630	7,086,270
Activos varios:			
Intereses acumulados por cobrar		2,708,600	2,784,571
Depósito de garantía		44,437	45,447
Obligaciones de clientes por aceptaciones		980,595	882,083
Impuesto sobre la renta diferido	23	1,479,829	1,479,829
Bienes adjudicados para la venta, neto	11	5,314,871	3,683,340
Otros activos	12	3,651,270	3,524,049
Total de activos varios		<u>14,179,602</u>	<u>12,399,319</u>
Total activos		<u>762,786,394</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>2017</u> <i>(no auditado)</i>	<u>2016</u> <i>(auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		122,514,787	123,890,527
De ahorros		32,554,913	43,341,310
A plazo		493,529,160	504,406,139
Interbancarios a plazo		26,713,500	3,743,500
Total de depósitos de clientes	13	<u>675,312,360</u>	<u>675,381,476</u>
Valores comerciales negociables	14	6,530,000	7,775,000
Financiamientos recibidos	15	14,214,228	24,957,038
Pasivos varios:			
Cheques en circulación		572,023	5,463,028
Intereses acumulados por pagar		1,980,030	1,931,088
Aceptaciones pendientes		980,595	882,083
Otros pasivos	16	5,185,698	3,495,307
Total de pasivos varios		<u>8,718,346</u>	<u>11,771,506</u>
Total de pasivos		<u>704,774,934</u>	<u>719,885,020</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	25,000,000	25,000,000
Reserva para valuación de inversión en valores	7,8	(10,941)	(55)
Reservas Regulatorias		10,257,234	9,735,383
Utilidades no distribuidas		22,765,167	25,975,416
Total de patrimonio		<u>58,011,460</u>	<u>60,710,744</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>762,786,394</u></u>	<u><u>780,595,764</u></u>

Estado de Utilidades Integrales

Al 31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> <i>(no auditado)</i>	<u>2016</u> <i>(auditado)</i>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		45,783,275	46,088,134
Depósitos a plazo		462,766	296,769
Inversiones en valores		418,763	317,065
Comisiones sobre préstamos		526,427	604,083
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>47,191,231</u>	<u>47,306,051</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		193,222	180,909
Depósitos a plazo fijo		28,337,134	29,771,411
Financiamientos recibidos y valores comerciales negociables		1,134,928	1,586,377
Total de gastos por intereses		<u>29,665,284</u>	<u>31,538,697</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, neto		17,525,947	15,767,354
Provisión por deterioro en préstamos	9	6,813,122	1,371,761
Provisión por deterioro en bienes adjudicados	13	450,000	0
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>10,262,825</u>	<u>14,395,593</u>
Otros ingresos (gastos) por servicios bancarios:			
Comisiones y otros cargos, neto		2,000,769	1,436,399
Otros gastos		(606,151)	(573,632)
Otros ingresos		1,776,205	1,697,328
Total de otros ingresos por servicios bancarios, neto		<u>3,170,823</u>	<u>2,560,095</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	22	5,139,112	5,170,157
Administrativos, varios	22	2,662,602	3,185,368
Depreciación y amortización	10,12	1,329,041	1,265,837
Impuestos		659,624	691,086
Alquileres	18	376,919	359,520
Servicios externos		876,795	338,547
Servicios de corresponsalía	21	132,000	132,000
Total de gastos generales y administrativos		<u>11,176,093</u>	<u>11,142,515</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		2,257,555	5,813,173
Impuesto sobre la renta	23	319,256	342,164
Utilidad neta		<u>1,938,299</u>	<u>5,471,009</u>
Otras pérdidas integrales			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta	8	(10,886)	(190)
Total utilidades integrales		<u>1,927,413</u>	<u>5,470,819</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

Al 31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Reserva para valuación de inversiones en valores	Reservas Regulatorias				Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
			Reserva regulatoria bienes adjudicados	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Provisión dinámica			
Saldo al 31 de diciembre de 2015 (auditado)								
	25,000,000	135	2,390,788	0	6,537,180	28,139,368	62,067,471	
Utilidad neta								
	0	0	0	0	0	5,471,009	5,471,009	
Otras utilidades (pérdidas) integrales:								
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta								
8	0	(190)	0	0	0	0	(190)	
	0	(190)	0	0	0	0	(190)	
	0	(190)	0	0	0	5,471,009	5,470,819	
Otros movimientos en el patrimonio:								
27	0	0	133,074	0	0	(133,074)	0	
27	0	0	0	674,341	0	(674,341)	0	
Transacciones atribuibles a los accionistas								
Dividendos pagados								
17	0	0	0	0	0	(6,400,000)	(6,400,000)	
17	0	0	0	0	0	(427,546)	(427,546)	
	0	0	0	0	0	(6,827,546)	(6,827,546)	
	25,000,000	(55)	2,523,862	674,341	6,537,180	25,975,416	60,710,744	
Utilidad neta								
	0	0	0	0	0	1,938,299	1,938,299	
Otras utilidades (pérdidas) integrales:								
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta								
8	0	(10,886)	0	0	0	0	(10,886)	
	0	(10,886)	0	0	0	0	(10,886)	
	0	(10,886)	0	0	0	1,938,299	1,927,413	
Otros movimientos en el patrimonio:								
27	0	0	(170,695)	0	0	170,695	0	
27	0	0	0	(674,341)	0	674,341	0	
27	0	0	0	0	1,366,887	(1,366,887)	0	
Transacciones atribuibles a los accionistas								
Dividendos pagados								
17	0	0	0	0	0	(4,300,000)	(4,300,000)	
	0	0	0	0	0	(326,697)	(326,697)	
	0	0	0	0	0	(4,626,697)	(4,626,697)	
	25,000,000	(10,941)	2,353,167	0	7,904,067	22,765,167	58,011,460	

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

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> <i>(no auditado)</i>	<u>2016</u> <i>(auditado)</i>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		1,938,299	5,471,009
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión por pérdida en préstamos	9	6,813,122	1,371,761
Ganancia en venta de activo fijo, neto		(15,515)	0
Depreciación	10	664,400	666,444
Amortización	12	664,641	599,393
Ingresos por intereses y comisiones		(47,191,232)	(47,306,051)
Gastos por intereses		29,665,283	31,538,697
Impuesto sobre la renta	23	319,256	342,164
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Préstamos		19,902,326	20,712,136
Bienes adjudicados para la venta		(1,631,531)	(311,074)
Otros activos		574,539	678,737
Depósitos recibidos		(69,115)	3,904,555
Otros pasivos		(3,519,871)	4,107,979
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses y comisiones cobradas		47,267,203	47,612,509
Intereses pagados		(29,616,341)	(31,955,830)
Impuesto sobre la renta pagado		(513,726)	(594,885)
Flujos de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>25,251,738</u>	<u>36,837,544</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de valores bajo acuerdo de reventa	7	(23,481,103)	0
Venta y redenciones de valores bajo acuerdo de reventa	7	21,148,361	0
Compra de valores a valor razonable con cambios de resultados	8	(64,169,953)	0
Venta y redenciones de valor razonable con cambios en resultados	8	51,500,000	0
Compra de valores disponibles para la venta	8	(58,734,661)	(1,300,000)
Venta y redenciones en valores disponibles para la venta	8	27,021,595	5,301,494
Compra de valores mantenidos hasta su vencimiento	8	(14,000,000)	(61,000,000)
Redenciones de valores mantenidos hasta su vencimiento	8	8,441,372	60,282,900
Compra y descarte de mobiliario y equipo	10	(825,246)	(423,139)
Compra de activos intangibles	12	(851,666)	(323,918)
Flujos de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(53,951,301)</u>	<u>2,537,337</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables	14	6,530,000	7,775,000
Producto de la redención de valores comerciales negociables	14	(7,775,000)	(23,401,000)
Financiamientos recibidos		7,499,940	3,913,259
Pago de financiamientos recibidos		(18,242,750)	(12,142,856)
Dividendos pagados		(4,300,000)	(6,400,000)
Impuesto sobre dividendos	17	(326,696)	(427,546)
Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		<u>(16,614,506)</u>	<u>(30,683,143)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(45,314,069)	8,691,738
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		111,245,820	102,554,082
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6	<u><u>65,931,751</u></u>	<u><u>111,245,820</u></u>

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