

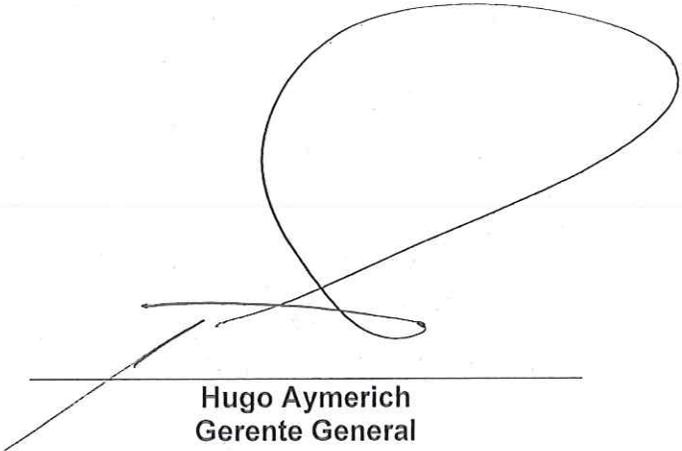
2019 OCT 30 PM 2:12

BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.

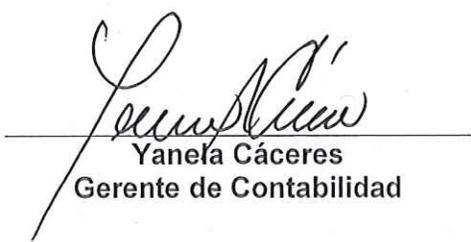
Estados Financieros Interinos

(No auditado)

Por el período de nueve meses terminados
el 30 de septiembre de 2019 (1)



Hugo Aymerich
Gerente General



Yanefa Cáceres
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)

Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

“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 Resultados y Otras 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

Al 30 de septiembre de 2019

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	30 de septiembre de 2019 <i>(No auditado)</i>	31 de diciembre de 2018 <i>(Auditado)</i>
Efectivo y efectos de caja	7	2,015,403	1,860,407
Depósitos en bancos, neto		94,151,262	75,589,231
Intereses acumulados por cobrar sobre depósitos		28,127	64,834
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto		<u>96,194,792</u>	<u>77,514,472</u>
Inversiones en valores:			
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	8	16,986,768	2,904,400
Inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales	8	0	960,594
Inversiones a costo amortizado, neto	8	51,036,100	65,590,899
Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones		218,665	228,753
Total de inversiones en valores		<u>68,241,533</u>	<u>69,684,646</u>
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		367,953,773	404,541,768
Sector externo		330,571,834	344,817,036
Total de préstamos	9	<u>698,525,607</u>	<u>749,358,804</u>
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos		4,145,154	5,194,402
Menos:			
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		694,040	611,914
Reserva para pérdidas en préstamos	9	24,171,397	40,003,402
Total de préstamos a costo amortizado		<u>677,805,324</u>	<u>713,937,890</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	12,331,506	11,186,520
Otros activos:			
Depósito de garantía		286,802	393,099
Obligaciones de clientes por aceptaciones		0	819,442
Impuesto sobre la renta diferido	23	4,175,224	4,175,224
Bienes adjudicados, neto	11	11,754,145	4,876,752
Otros	12	5,256,102	5,215,627
Total de otros activos		<u>21,472,273</u>	<u>15,480,144</u>
Total de activos		<u><u>876,045,428</u></u>	<u><u>887,803,672</u></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>	30 de septiembre de 2019 <i>(No auditado)</i>	31 de diciembre de 2018 <i>(Auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		134,701,733	116,374,174
De ahorros		82,213,193	84,226,064
A plazo		528,261,468	571,054,661
Interbancarios a plazo		1,000,000	-
Intereses acumulados por pagar sobre depósitos		2,361,601	2,701,043
Total de depósitos de clientes	13	<u>748,537,995</u>	<u>774,355,942</u>
Valores comerciales negociables	14	9,750,000	4,500,000
Intereses acumulados por pagar sobre valores comerciales negociables		17,153	4,279
Financiamientos recibidos	15	15,428,537	13,071,414
Intereses acumulados por pagar sobre financiamientos recibidos		64,559	189,191
Pasivo por arrendamiento		1,520,672	0
Otros pasivos:			
Cheques en circulación		12,522,998	6,643,342
Aceptaciones pendientes		0	819,442
Otros	16	4,642,679	5,586,678
Total de otros pasivos		<u>17,165,677</u>	<u>13,049,462</u>
Total de pasivos		<u>792,484,593</u>	<u>805,170,288</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	17	6,000,001	6,000,001
Acciones preferidas	17	7,500,000	7,500,000
Reserva para valuación		-	(501,320)
Reservas regulatorias		27,838,568	28,367,415
Utilidades no distribuidas		17,222,266	16,267,288
Total de patrimonio		<u>83,560,835</u>	<u>82,633,384</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u>876,045,428</u>	<u>887,803,672</u>

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados y Otras Utilidades Integrales

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>30 de septiembre de 2018</u>
		<i>(No auditado)</i>	
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		40,092,092	33,588,428
Inversiones en valores		1,248,210	604,085
Depósitos a plazo		713,033	656,363
Comisiones sobre préstamos		407,041	365,040
Otros ingresos por intereses		146,604	0
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>42,606,980</u>	<u>35,213,916</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		470,145	173,508
Depósitos a plazo fijo		21,636,361	20,493,773
Financiamientos recibidos y valores comerciales negociables		852,274	664,516
Total de gastos por intereses		<u>22,958,780</u>	<u>21,331,797</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, neto		<u>19,648,200</u>	<u>13,882,119</u>
Provisión para pérdidas en préstamos		2,845,364	3,448,398
Provisión (reversión) de pérdidas en depósitos colocados		13	(19)
Provisión (reversión) para pérdidas en inversiones en valores		11,357	(2,660)
Provisión para pérdidas en contingencias		3,498	12,524
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	11	739,613	435,677
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>16,048,355</u>	<u>9,988,199</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos bancarios, neto		820,231	1,490,576
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta		(219,000)	316,612
Otros gastos		(89,975)	(730,797)
Otros ingresos	22	1,764,172	1,467,127
Total de otros ingresos, neto		<u>2,275,428</u>	<u>2,543,518</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	21	5,927,876	4,565,021
Administrativos, varios	21	4,015,808	2,126,619
Depreciación y amortización	10, 12	1,325,095	927,238
Impuestos, distintos de renta		507,712	487,142
Alquileres	18	173,072	366,510
Honorarios profesionales		190,802	236,718
Servicios de corresponsalía	20	99,000	99,000
Total de gastos generales y administrativos		<u>12,239,365</u>	<u>8,808,248</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		<u>6,084,418</u>	<u>3,723,469</u>
Impuesto sobre la renta	23	236,247	(6,036,622)
Utilidad neta		<u>5,848,171</u>	<u>9,760,091</u>
Otras pérdidas integrales			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral		501,320	(8,087)
Total de utilidades integrales		<u>6,349,491</u>	<u>9,752,004</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 período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones preferidas	Reserva para valuación	Reservas regulatorias					Total de reserva regulatoria	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
					Reserva regulatoria bienes adjudicados	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Provisión dinámica	Reserva regulatoria de capital	Reserva regulatoria de riesgo país			
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (Auditado)	25,000,000	0	0	(5,880)	2,353,167	3,636,785	7,904,067	0	0	13,894,019	18,873,318	57,761,457
Impacto por adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018	0	0	0	5,880	0	0	0	0	0	0	(3,349,985)	(3,344,105)
Saldo al 1 de enero de 2018	25,000,000	0	0	0	2,353,167	3,636,785	7,904,067	0	0	13,894,019	15,523,333	54,417,352
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,760,091	9,760,091
Otras utilidades integrales:												
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral	0	0	0	(8,087)	0	0	0	0	0	0	0	(8,087)
Total de otras utilidades integrales	0	0	0	(8,087)	0	0	0	0	0	0	0	(8,087)
Total de utilidades integrales	0	0	0	(8,087)	0	0	0	0	0	0	9,760,091	9,752,004
Otros movimientos en el patrimonio:												
Reversión de reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	0	(412,804)	0	0	0	0	(412,804)	412,804	0
Reversión de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	(3,636,785)	0	0	0	(3,636,785)	3,636,785	0
Transacciones atribuibles a los accionistas												
Aporte de inversión en subsidiaria por parte de la Compañía Controladora	29	1	7,500,000	(359,124)	0	0	0	16,371,495	0	16,371,495	(1,829,233)	21,683,139
Dividendos pagados	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,850,000)	(5,850,000)
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(500,838)	(500,838)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas	1	0	7,500,000	(359,124)	0	0	0	16,371,495	0	16,371,495	(8,180,071)	15,332,301
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (No auditado)	25,000,001	0	7,500,000	(367,211)	1,940,363	0	7,904,067	16,371,495	0	26,215,925	21,152,942	79,501,657
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (Auditado)	25,000,000	6,000,001	7,500,000	(501,320)	1,790,363	2,301,490	7,904,067	16,371,495	0	28,367,415	16,267,288	82,633,384
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,848,171	5,848,171
Otras utilidades integrales:												
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral	0	0	0	501,320	0	0	0	0	0	0	0	501,320
Total de otras utilidades integrales	0	0	0	501,320	0	0	0	0	0	0	0	501,320
Total de utilidades integrales	0	0	0	501,320	0	0	0	0	0	0	5,848,171	6,349,491
Otros movimientos en el patrimonio:												
Provisión de reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	0	311,395	0	0	0	0	311,395	(311,395)	0
Reversión de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	(1,534,381)	0	0	0	(1,534,381)	1,534,381	0
Provisión dinámica	0	0	0	0	0	0	623,151	0	0	623,151	(623,151)	0
Reserva regulatoria de riesgo país	0	0	0	0	0	0	0	0	70,988	70,988	(70,988)	0
Transacciones atribuibles a los accionistas												
Dividendos pagados	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,163,435)	(5,163,435)
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(258,605)	(258,605)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,422,040)	(5,422,040)
Saldo al 30 de junio de 2019 (No auditado)	25,000,000	6,000,001	7,500,000	0	2,101,758	767,109	8,527,218	16,371,495	70,988	27,838,568	17,222,266	83,560,835

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

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

(Cifras en Balboas)

Nota	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
	<i>(No auditado)</i>	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	5,848,171	9,760,091
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:		
Provisión (reversión) para depósitos colocados	13	(19)
Provisión (reversión) para inversiones en valores	11,357	(2,660)
Provisión para préstamos medidos a costo amortizado	9 2,845,364	3,448,398
Provisión para contingencias	3,498	12,524
Provisión para bienes adjudicados	11 739,613	435,677
Ganancia no realizada en inversiones	(251,496)	(134,885)
Pérdida en inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales	61,531	0
Ganancia en venta de inversiones a costo amortizado	(9,649)	0
Pérdida (ganancia) en venta o descarte de activo fijo	2,384	(43,399)
Depreciación	10 892,677	542,885
Amortización	12 432,418	384,353
Ingresos por intereses y comisiones, neto	(19,766,682)	(13,882,119)
Impuesto sobre la renta	236,247	(6,036,622)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Colocación de depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses	7 (1,000,000)	(2,500,000)
Préstamos a costo amortizado	24,508,666	63,184,608
Bienes adjudicados para la venta	112,282	1,105,588
Valores a valor razonable con cambios en resultados	(13,830,872)	4,175,878
Otros activos	(191,057)	(891,535)
Depósitos de clientes	(25,478,505)	(50,729,802)
Otros pasivos	5,244,017	3,461,548
Efectivo generado de operaciones:		
Intereses y comisiones cobradas	43,703,023	36,156,455
Intereses pagados	(23,409,980)	(20,895,376)
Impuesto sobre la renta pagado	(311,858)	0
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>391,162</u>	<u>27,551,588</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones a costo amortizado	(253,359,331)	(242,349,145)
Venta y redenciones de inversiones a costo amortizado	268,055,412	245,312,582
Venta de inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales	1,375,875	0
Compra de mobiliario y equipo	10 (363,984)	(4,060,567)
Producto de la venta de mobiliario y equipo	220	44,144
Compra de activos intangibles	12 (411,786)	(391,929)
Flujos de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión	<u>15,296,406</u>	<u>(1,444,915)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Producto de emisión de valores comerciales negociables	9,750,000	4,500,000
Redención de valores comerciales negociables	(4,500,000)	(6,530,000)
Producto de financiamientos recibidos	5,499,979	1,000,000
Pago de financiamientos recibidos	(3,142,856)	(2,142,857)
Amortización de pasivo por arrendamiento	(155,611)	0
Dividendos pagados	17 (5,163,435)	(5,850,000)
Impuesto sobre dividendos	17 (258,605)	(500,838)
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>2,029,472</u>	<u>(9,523,695)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	17,717,040	16,582,978
Efectivo proveniente de adquisición de negocio	0	9,559,773
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	77,450,413	65,931,751
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>7 95,167,453</u>	<u>92,074,502</u>

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