

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

Estados Financieros

31 de marzo de 2020

“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

Al 31 de marzo de 2020

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2020</u> (No auditado)	<u>31 de diciembre de 2019</u> (Auditado)
Efectivo	6	1,589,411	2,018,370
Depósitos en bancos, neto		73,190,339	102,789,406
Intereses acumulados por cobrar sobre depósitos		25,734	34,535
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto		<u>74,805,484</u>	<u>104,842,311</u>
Inversiones en valores:			
Inversiones compradas bajo acuerdo de reventa, neto	7	498,591	658,400
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	8	1,051,624	16,197,444
Inversiones a costo amortizado, neto	8	38,653,030	52,522,364
Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones		26,624	14,298
Total de inversiones en valores		<u>40,229,869</u>	<u>69,392,506</u>
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		349,679,953	342,176,890
Sector externo		346,232,596	303,094,877
Total de préstamos	9	<u>695,912,549</u>	<u>645,271,767</u>
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos		4,479,067	3,729,435
Menos:			
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		628,796	658,351
Reserva para pérdidas en préstamos	9	25,489,145	24,831,945
Total de préstamos a costo amortizado		<u>674,273,675</u>	<u>623,510,906</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	11,128,232	11,379,095
Otros activos:			
Depósito de garantía		281,654	286,802
Obligaciones de clientes por aceptaciones		1,174,645	0
Impuesto sobre la renta diferido	23	4,175,224	4,175,224
Bienes adjudicados, neto	11	16,119,303	10,843,852
Otros	12	27,378,089	31,736,292
Total de otros activos		<u>49,128,915</u>	<u>47,042,170</u>
Total de activos		<u>849,566,175</u>	<u>856,166,988</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 2020</u> <i>(No auditado)</i>	<u>31 de diciembre de 2019</u> <i>(Auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		101,488,234	125,098,796
De ahorros		75,120,865	90,407,763
A plazo		548,239,764	515,596,831
Interbancarios a plazo		2,000,000	1,000,000
Intereses acumulados por pagar sobre depósitos		2,953,092	2,599,190
Total de depósitos de clientes	13	<u>729,801,955</u>	<u>734,702,580</u>
Valores comerciales negociables	14	11,500,000	10,750,000
Intereses acumulados por pagar sobre valores comerciales negociables		18,638	18,342
Financiamientos recibidos	15	11,357,144	15,428,552
Intereses acumulados por pagar sobre financiamientos recibidos		39,411	152,035
Pasivo por arrendamiento		1,409,850	1,466,491
Otros pasivos:			
Cheques en circulación		3,218,412	4,246,901
Aceptaciones pendientes		1,174,645	0
Otros	16	3,824,670	4,156,298
Total de otros pasivos		<u>8,217,727</u>	<u>8,403,199</u>
Total de pasivos		<u>762,344,725</u>	<u>770,921,199</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	17	12,000,001	6,000,001
Acciones preferidas	17	7,500,000	7,500,000
Reservas regulatorias		41,086,023	34,069,103
Utilidades no distribuidas		1,635,426	12,676,685
Total de patrimonio		<u>87,221,450</u>	<u>85,245,789</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u>849,566,175</u>	<u>856,166,988</u>

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados y Otras Utilidades Integrales

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020

(Cifras en Balboas)

	Nota	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
		<i>(No auditado)</i>	<i>(No auditado)</i>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		11,851,092	13,597,625
Inversiones en valores		279,849	482,087
Depósitos a plazo		221,586	240,812
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>12,352,527</u>	<u>14,320,524</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		149,190	168,120
Depósitos a plazo fijo		6,690,689	7,224,424
Financiamientos recibidos y valores comerciales negociables		297,116	231,609
Total de gastos por intereses		<u>7,136,995</u>	<u>7,624,153</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, neto		<u>5,215,532</u>	<u>6,696,371</u>
Provisión para pérdidas en préstamos		517,969	883,996
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		346,038	0
Reversión de pérdidas en depósitos colocados		(526)	(86)
Reversión de pérdidas en inversiones en valores		(837)	(8,441)
Reversión de pérdidas en contingencias		(3,188)	(13,644)
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	11	0	150,000
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>4,356,076</u>	<u>5,684,546</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos bancarios, neto		247,114	217,846
Ganancia en instrumentos financieros, neta	8	102,652	127,717
Otros gastos		(33,476)	(20,793)
Otros ingresos	22	518,617	347,530
Total de otros ingresos, neto		<u>834,907</u>	<u>672,300</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	21	1,859,101	2,006,672
Administrativos, varios	21	1,030,291	1,429,495
Depreciación y amortización	10, 11	458,563	412,941
Impuestos, distintos de renta		162,723	171,626
Alquileres		30,621	61,434
Honorarios profesionales		223,277	57,100
Servicios de corresponsalía	20	33,000	33,000
Total de gastos generales y administrativos		<u>3,797,576</u>	<u>4,172,268</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		<u>1,393,407</u>	<u>2,184,578</u>
Impuesto sobre la renta	23	68,500	68,763
Utilidad neta		<u>1,324,907</u>	<u>2,115,815</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		0	276,210
Total de utilidades integrales		<u>1,324,907</u>	<u>2,392,025</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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2020

(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones preferidas	Reserva para valuación	Reservas regulatorias						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	Total de reserva regulatoria			
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	2,115,815	2,115,815	
Otros utilidades integrales:													
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral	0	0	0	276,210	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total de otras utilidades integrales	0	0	0	276,210	0	0	0	0	0	0	0	276,210	
Total de utilidades integrales	0	0	0	276,210	0	0	0	0	0	0	2,115,815	2,392,025	
Otros movimientos en el patrimonio:													
Provisión de reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	0	101,107	0	0	0	0	101,107	(101,107)	0	
Reversión de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	(253,766)	0	0	0	(253,766)	253,766	0	
Transacciones atribuibles a los accionistas													
Capital pagado en exceso	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dividendos pagados	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,000,000)	(5,000,000)	
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(250,000)	(250,000)	
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,250,000)	(5,250,000)	
Saldo al 31 de marzo de 2019 (No auditado)		25,000,000	6,000,001	7,500,000	(225,110)	1,891,470	2,047,724	7,904,067	16,371,495	0	28,214,756	13,285,762	79,775,409
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (Auditado)		25,000,000	6,000,001	7,500,000	0	1,959,886	7,144,623	8,527,218	16,371,495	65,881	34,069,103	12,676,685	85,245,789
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,324,907	1,324,907	
Otros movimientos en el patrimonio:													
Provisión de reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	0	672,246	0	0	0	0	672,246	(672,246)	0
Reversión de reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	0	410,555	0	0	0	410,555	(410,555)	0
Reserva regulatoria de riesgo país		0	0	0	0	0	0	0	0	(65,881)	(65,881)	65,881	0
Incremento de reserva regulatoria de capital		0	0	0	0	0	0	0	6,000,000	0	6,000,000	(6,000,000)	0
Transacciones atribuibles a los accionistas													
Capital pagado en exceso	17	0	6,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,000,000
Dividendos de acciones comunes	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,000,000)	(5,000,000)	
Dividendos de acciones preferidas	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(94,284)	(94,284)	
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(254,962)	(254,962)	
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		0	6,000,000	0	0	0	0	0	0	0	(5,349,246)	650,754	
Saldo al 31 de marzo de 2020 (No auditado)		25,000,000	12,000,001	7,500,000	0	2,632,132	7,555,178	8,527,218	22,371,495	0	41,086,023	1,635,426	87,221,450

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2020

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019 <i>(No auditado)</i>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		1,324,907	2,115,815
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Reversión de pérdidas en depósitos colocados		(526)	(86)
Reversión de pérdidas inversiones en valores		(837)	(8,441)
Provisión para préstamos medidos a costo amortizado		517,969	883,996
Provisión para cuentas por cobrar		346,038	0
Reversión de pérdidas en contingencias		(3,188)	(13,644)
Provisión para bienes adjudicados	11	0	150,000
Pérdida (ganancia) no realizada en inversiones		25,434	(71,160)
Ganancia en venta o descarte de activo fijo		(9,623)	(220)
Depreciación	10	302,682	298,379
Amortización	12	155,881	114,562
Ingresos por intereses y comisiones, neto		(5,215,532)	(6,696,371)
Impuesto sobre la renta		68,500	68,763
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Préstamos a costo amortizado		(50,531,106)	28,542,021
Bienes adjudicados para la venta		(5,275,451)	(5,244,415)
Valores a valor razonable con cambios en resultados		15,120,386	(14,711,527)
Otros activos		4,003,103	(3,027,434)
Depósitos de clientes		(5,254,527)	(13,591,794)
Otros pasivos		(1,356,929)	893,507
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses y comisiones cobradas		11,460,349	14,746,127
Intereses pagados		(6,895,421)	(8,034,920)
Impuesto sobre la renta pagado		0	(39,141)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(41,217,891)</u>	<u>(3,625,983)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones compradas bajo acuerdo de reventa		161,120	0
Compra de inversiones a costo amortizado		(25,000,636)	(101,994,789)
Venta y redenciones de inversiones a costo amortizado		39,008,517	108,033,072
Compra de mobiliario y equipo	10	(52,211)	(47,402)
Producto de la venta de inmueble y mobiliario		10,015	220
Compra de activos intangibles	12	(210,171)	(72,491)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de inversión		<u>13,916,634</u>	<u>5,918,610</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables		3,750,000	1,000,000
Redención de valores comerciales negociables		(3,000,000)	(4,500,000)
Producto de financiamientos recibidos		2,499,999	2,499,981
Pago de financiamientos recibidos		(6,571,407)	(2,071,428)
Amortización de pasivo por arrendamiento		(56,641)	(50,507)
Aporte de capital pagado en exceso	17	6,000,000	0
Dividendos pagados	17	(5,094,284)	(5,000,000)
Impuesto sobre dividendos	17	(254,962)	(250,000)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(2,727,295)</u>	<u>(8,371,954)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(30,028,552)	(6,079,327)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>103,809,083</u>	<u>77,450,413</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u><u>73,780,531</u></u>	<u><u>71,371,086</u></u>

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