

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

Estados Financieros

31 de diciembre 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 diciembre de 2020

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u> (No auditado)	<u>2019</u> (Auditado)
Efectivo	7	1,765,578	2,018,370
Depósitos en bancos a costo amortizado		109,337,153	102,789,406
Intereses acumulados por cobrar sobre depósitos		36,315	34,535
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto		<u>111,139,046</u>	<u>104,842,311</u>
Inversiones en valores:			
Inversiones compradas bajo acuerdo de reventa, neto	8	0	658,400
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	9	0	16,197,444
Inversiones a costo amortizado	9	82,537,572	52,522,364
Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones a valor razonable		0	14,298
Total de inversiones en valores		<u>82,537,572</u>	<u>69,392,506</u>
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		325,325,383	342,176,890
Sector externo		271,084,531	303,094,877
Total de préstamos	10	596,409,914	645,271,767
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos		10,863,922	3,729,435
Menos:			
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		532,362	658,351
Reserva para pérdidas en préstamos	10	26,569,999	24,831,945
Total de préstamos a costo amortizado		<u>580,171,475</u>	<u>623,510,906</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	10,607,722	11,379,095
Otros activos:			
Depósito de garantía		277,987	286,802
Impuesto sobre la renta diferido	25	3,906,167	4,175,224
Bienes adjudicados, neto	12	16,097,806	10,843,852
Otros	13	26,201,496	31,736,292
Total de otros activos		<u>46,483,456</u>	<u>47,042,170</u>
Total de activos		<u><u>830,939,271</u></u>	<u><u>856,166,988</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>	<u>2020</u> <i>(No auditado)</i>	<u>2019</u> <i>(Auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		108,486,053	125,098,796
De ahorros		74,946,486	90,407,763
A plazo		511,685,678	515,596,831
Interbancarios a plazo		2,000,000	1,000,000
Intereses acumulados por pagar sobre depósitos		2,741,264	2,599,190
Total de depósitos de clientes	14	<u>699,859,481</u>	<u>734,702,580</u>
Valores comerciales negociables	15	11,370,000	10,750,000
Intereses acumulados por pagar sobre valores comerciales negociables		24,292	18,342
Financiamientos recibidos	16	22,285,718	15,428,552
Intereses acumulados por pagar sobre financiamientos recibidos		109,658	152,035
Pasivos por arrendamientos	17	1,399,697	1,466,491
Otros pasivos:			
Cheques en circulación		3,593,261	4,246,901
Otros	18	3,773,892	4,156,298
Total de otros pasivos		<u>7,367,153</u>	<u>8,403,199</u>
Total de pasivos		<u>742,415,999</u>	<u>770,921,199</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	19	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	19	12,000,001	6,000,001
Acciones preferidas	19	7,500,000	7,500,000
Reservas regulatorias		37,584,857	34,069,103
Utilidades no distribuidas		6,438,414	12,676,685
Total de patrimonio		<u>88,523,272</u>	<u>85,245,789</u>
Compromisos y contingencias	20		
Total de pasivos y patrimonio		<u>830,939,271</u>	<u>856,166,988</u>

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u> (No auditado)	<u>2019</u> (Auditado)
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		46,334,998	52,926,109
Inversiones en valores		853,111	1,538,679
Depósitos a plazo		385,905	938,825
Total de ingresos por intereses		<u>47,574,014</u>	<u>55,403,613</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		480,972	602,645
Depósitos a plazo fijo		26,300,252	28,553,995
Financiamientos recibidos, valores comerciales negociables y pasivos por arrendamientos		1,124,829	1,149,032
Total de gastos por intereses		<u>27,906,053</u>	<u>30,305,672</u>
Ingreso neto por intereses		19,667,961	25,097,941
Provisión para pérdidas en préstamos		5,568,049	3,209,855
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		659,679	222,646
Provisión para pérdidas en depósitos colocados		2,640	532
Provisión para (reversión de) pérdidas en inversiones en valores		104,256	(35,347)
Provisión para pérdidas en contingencias		10,495	5,896
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	12	54,000	969,613
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		<u>13,268,842</u>	<u>20,724,746</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos bancarios, neto		903,372	1,155,427
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	9	733,253	(590,853)
Otros gastos		(73,233)	(128,570)
Otros ingresos	24	2,073,062	2,526,101
Total de otros ingresos, neto		<u>3,636,454</u>	<u>2,962,105</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	23	6,641,328	7,802,502
Administrativos	23	3,584,562	4,857,660
Depreciación y amortización	11, 13	1,784,627	1,778,447
Impuestos, distintos de renta		886,079	982,971
Alquileres		131,153	215,632
Honorarios profesionales		463,992	289,994
Servicios de corresponsalía	22	132,000	132,000
Total de gastos generales y administrativos		<u>13,623,741</u>	<u>16,059,206</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		3,281,555	7,627,645
Impuesto sobre la renta	25	345,169	0
Utilidad neta		<u>2,936,386</u>	<u>7,627,645</u>
Otras utilidades 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	439,789
Pérdida neta realizada en inversiones en valores		0	61,531
Total de utilidades integrales		<u>2,936,386</u>	<u>8,128,965</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 año terminado el 31 de diciembre 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	7,627,645	7,627,645
Otros utilidades integrales:												
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral	0	0	0	439,789	0	0	0	0	0	0	0	439,789
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	0	0	0	61,531	0	0	0	0	0	0	0	61,531
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	7,627,645	8,128,965
Otros movimientos en el patrimonio:												
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	0	169,523	0	0	0	0	169,523	(169,523)	0
Apropiación de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	4,843,133	0	0	0	4,843,133	(4,843,133)	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	65,881	65,881	(65,881)	0
Transacciones atribuibles a los accionistas												
Dividendos pagados - acciones comunes	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,000,000)	(5,000,000)
Dividendos pagados - acciones preferidas	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(253,229)	(253,229)
Impuesto de dividendos	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(263,331)	(263,331)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,516,560)	(5,516,560)
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	0	2,936,386	2,936,386
Otros movimientos en el patrimonio:												
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	0	1,181,902	0	0	0	0	1,181,902	(1,181,902)	0
Reversión de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	(3,600,267)	0	0	0	(3,600,267)	3,600,267	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	19	0	6,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	6,000,000
Dividendos pagados - acciones comunes	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,000,000)	(5,000,000)
Dividendos pagados - acciones preferidas	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(388,458)	(388,458)
Impuesto de dividendos	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(270,445)	(270,445)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas	0	6,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,658,903)	341,097
Saldo al 30 de septiembre de 2020 (No auditado)	25,000,000	12,000,001	7,500,000	0	3,141,788	3,544,356	8,527,218	22,371,495	0	37,584,857	6,438,414	88,523,272

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 año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u> (No auditado)	<u>2019</u> (Auditado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		2,936,386	7,627,645
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en depósitos colocados		2,640	532
Provisión para (reversión de) pérdidas inversiones en valores		104,256	(35,347)
Provisión para préstamos medidos a costo amortizado		5,568,049	3,209,855
Provisión para cuentas por cobrar		659,679	222,646
Provisión para pérdidas en contingencias		10,495	5,896
Provisión para bienes adjudicados	12	54,000	969,613
Pérdida no realizada en inversiones		0	209,695
Pérdida en inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales		0	61,531
Ganancia en venta de inversiones a costo amortizado		0	(87,800)
(Ganancia) pérdida en venta o descarte de activo fijo		(9,568)	2,383
Depreciación	11	1,207,849	1,192,816
Amortización	13	576,778	585,631
Ingresos por intereses, neto		(19,667,961)	(25,097,941)
Impuesto sobre la renta		345,169	0
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Colocación de depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses	7	(4,000,000)	(1,000,000)
Préstamos a costo amortizado		43,638,669	51,346,764
Bienes adjudicados para la venta		(136,149)	279,326
Valores a valor razonable con cambios en resultados		16,197,444	(13,502,739)
Otros activos		972,721	720,766
Depósitos de clientes		(34,985,173)	(39,551,509)
Otros pasivos		(977,459)	(3,384,500)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		40,177,227	56,673,319
Intereses pagados		(27,800,406)	(30,430,618)
Impuesto sobre la renta pagado		(145,194)	(448,217)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>24,729,452</u>	<u>9,569,747</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Redención (compra) de inversiones compradas bajo acuerdo de reventa		661,297	(661,297)
Compra de inversiones a costo amortizado		(234,801,422)	(300,267,829)
Venta y redenciones de inversiones a costo amortizado		204,953,879	313,775,922
Venta y recuperación de inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales		0	1,420,435
Compra de mobiliario y equipo	11	(250,667)	(461,711)
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipo		10,805	750,220
Compra de activos intangibles	13	(570,172)	(647,603)
Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		<u>(29,996,280)</u>	<u>13,908,137</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables		15,920,000	13,500,000
Redención de valores comerciales negociables		(15,300,000)	(7,250,000)
Producto de financiamientos recibidos		17,999,998	8,999,976
Pago de financiamientos recibidos		(11,142,832)	(6,642,838)
Amortización de pasivos por arrendamientos		(253,840)	(209,792)
Aporte de capital pagado en exceso	19	6,000,000	0
Dividendos pagados	19	(5,388,458)	(5,253,229)
Impuesto sobre dividendos	19	(270,445)	(263,331)
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento		<u>7,564,423</u>	<u>2,880,786</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		2,297,595	26,358,670
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		103,809,083	77,450,413
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u><u>106,106,678</u></u>	<u><u>103,809,083</u></u>

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