

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

Estados Financieros

31 de marzo de 2021

“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 2021

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2021</u> (No auditado)	<u>31 de diciembre de 2020</u> (Auditado)
Efectivo		2,185,138	1,765,578
Depósitos en bancos a costo amortizado	6	<u>91,723,901</u>	<u>109,373,468</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado		<u>93,909,039</u>	<u>111,139,046</u>
Inversiones en valores:			
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	7	10,015,990	0
Inversiones a costo amortizado	7	<u>82,534,530</u>	<u>82,537,572</u>
Total de inversiones en valores		<u>92,550,520</u>	<u>82,537,572</u>
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		330,488,964	334,129,278
Sector externo		<u>266,495,977</u>	<u>273,144,558</u>
Total de préstamos	8	<u>596,984,941</u>	<u>607,273,836</u>
Menos:			
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		541,088	532,362
Reserva para pérdidas en préstamos		<u>26,125,344</u>	<u>26,569,999</u>
Total de préstamos a costo amortizado	8	<u>570,318,509</u>	<u>580,171,475</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	10,068,833	10,607,722
Otros activos:			
Depósito de garantía		277,987	277,987
Obligaciones de clientes por aceptaciones		1,050,000	0
Impuesto sobre la renta diferido	23	4,078,648	3,906,167
Bienes adjudicados, neto	10	16,097,806	16,097,806
Otros	11	<u>27,424,837</u>	<u>26,201,496</u>
Total de otros activos		<u>48,929,278</u>	<u>46,483,456</u>
Total de activos		<u>815,776,179</u>	<u>830,939,271</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>	31 de marzo de 2021 <i>(No auditado)</i>	31 de diciembre de 2020 <i>(Auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		106,629,013	108,486,053
De ahorros		85,206,565	74,946,486
A plazo		496,754,391	511,685,678
Interbancarios a plazo		2,000,000	2,000,000
Intereses acumulados por pagar sobre depósitos		3,026,686	2,741,264
Total de depósitos de clientes	12	693,616,655	699,859,481
Valores comerciales negociables	13	9,388,006	11,394,292
Financiamientos recibidos	14	13,815,116	22,395,376
Pasivos por arrendamientos	15	1,093,464	1,399,697
Otros pasivos:			
Cheques en circulación		2,982,981	3,593,261
Aceptaciones pendientes		1,050,000	0
Otros	16	4,448,152	3,773,892
Total de otros pasivos		8,481,133	7,367,153
Total de pasivos		726,394,374	742,415,999
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	17	12,000,001	12,000,001
Acciones preferidas	17	7,500,000	7,500,000
Reservas regulatorias		37,854,652	37,584,857
Utilidades no distribuidas		7,027,152	6,438,414
Total de patrimonio		89,381,805	88,523,272
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		815,776,179	830,939,271

BCT BANK INTERNACIONAL, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	31 de marzo de 2021 <i>(No auditado)</i>	31 de marzo de 2020 <i>(No auditado)</i>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		10,194,375	11,851,092
Inversiones en valores		436,077	279,849
Depósitos a plazo		116,163	221,586
Total de ingresos por intereses		<u>10,746,615</u>	<u>12,352,527</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		111,043	149,190
Depósitos a plazo fijo		6,000,643	6,690,689
Financiamientos recibidos, valores comerciales negociables y pasivos por arrendamientos		273,066	297,116
Total de gastos por intereses		<u>6,384,752</u>	<u>7,136,995</u>
Ingreso neto por intereses		4,361,863	5,215,532
Provisión para pérdidas en préstamos			
		646,623	517,969
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar			
		5,589	346,038
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos colocados			
		(624)	(526)
Provisión para (reversión de) pérdidas en inversiones en valores y valores bajo acuerdos de reventa			
		53,309	(837)
Reversión de provisión para pérdidas en contingencias			
		(22,045)	(3,188)
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		<u>3,679,011</u>	<u>4,356,076</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos bancarios, neto		239,584	247,114
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	7	58,764	102,652
Otros gastos		(13,781)	(33,476)
Otros ingresos	22	285,848	518,617
Total de otros ingresos, neto		<u>570,415</u>	<u>834,907</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	21	1,664,431	1,859,101
Administrativos	21	1,035,155	1,030,291
Depreciación y amortización	9, 11	422,238	458,563
Impuestos		166,138	162,723
Alquileres		31,296	30,621
Honorarios profesionales		84,685	223,277
Servicios de corresponsalía	20	33,000	33,000
Total de gastos generales y administrativos		<u>3,436,943</u>	<u>3,797,576</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		812,483	1,393,407
Gasto de impuesto sobre la renta			
		31,910	68,500
Beneficio por impuesto sobre la renta diferido			
	23	(172,481)	0
Utilidad neta		<u>953,054</u>	<u>1,324,907</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 2021

(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones preferidas	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 2019 (Auditado)	25,000,000	6,000,001	7,500,000	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:												
Asignación a reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	672,246	0	0	0	0	672,246	(672,246)	0	
Apropiación de reserva regulatoria de crédito	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	(65,881)	(65,881)	65,881	0	
Incremento de reserva regulatoria de capital	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	6,000,000	
Dividendos pagados - acciones comunes	17	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,000,000)	(5,000,000)	
Dividendos pagados - acciones preferidas	17	0	0	0	0	0	0	0	0	(94,284)	(94,284)	
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	(254,962)	(254,962)	
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		<u>0</u>	<u>6,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(5,349,246)</u>	<u>650,754</u>	
Saldo al 31 de marzo de 2020 (No auditado)		25,000,000	12,000,001	7,500,000	2,632,132	7,555,178	8,527,218	22,371,495	0	41,086,023	1,635,426	87,221,450
Saldo al 31 de diciembre de 2020		25,000,000	12,000,001	7,500,000	3,141,788	3,544,356	8,527,218	22,371,495	0	37,584,857	6,438,414	88,523,272
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	953,054	953,054	
Otros movimientos en el patrimonio:												
Asignación a reserva regulatoria de bienes adjudicados		0	0	0	1,674,308	0	0	0	1,674,308	(1,674,308)	0	
Reversión de reserva regulatoria de crédito		0	0	0	0	(1,524,204)	0	0	(1,524,204)	1,524,204	0	
Reserva regulatoria de riesgo país		0	0	0	0	0	0	119,691	119,691	(119,691)	0	
Transacciones atribuibles a los accionistas:												
Dividendos pagados - acciones preferidas	17	0	0	0	0	0	0	0	0	(89,795)	(89,795)	
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,726)	(4,726)	
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(94,521)</u>	<u>(94,521)</u>	
Saldo al 31 de marzo de 2021 (No auditado)		<u>25,000,000</u>	<u>12,000,001</u>	<u>7,500,000</u>	<u>4,816,096</u>	<u>2,020,152</u>	<u>8,527,218</u>	<u>22,371,495</u>	<u>119,691</u>	<u>37,854,652</u>	<u>7,027,152</u>	<u>89,381,805</u>

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

BCT BANK INTERNACIONAL, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021

(Cifras en Balboas)

	Nota	31 de marzo de 2021 <i>(No auditado)</i>	31 de marzo de 2020 <i>(No auditado)</i>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		953,054	1,324,907
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para préstamos medidos a costo amortizado		646,623	517,969
Provisión para cuentas por cobrar		5,589	346,038
Reversión de provisión para pérdidas en depósitos colocados		(624)	(526)
Provisión para (reversión de) pérdidas en inversiones en valores y valores bajo acuerdos de reventa		53,309	(837)
Reversión de provisión para pérdidas en contingencias		(22,045)	(3,188)
(Ganancia) pérdida no realizada en inversiones		(15,990)	25,434
Pérdida (ganancia) en venta o descarte de activo fijo		524	(9,623)
Depreciación y amortización	9, 11	422,238	458,563
Ingresos por intereses, neto		(4,361,863)	(5,215,532)
Impuesto sobre la renta		(140,571)	68,500
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses	6	(2,000,000)	0
Préstamos a costo amortizado		10,838,185	(50,531,106)
Bienes adjudicados para la venta		0	(5,275,451)
Valores a valor razonable con cambios en resultados		(10,000,000)	15,120,386
Otros activos		(1,174,394)	4,003,103
Depósitos de clientes		(6,528,248)	(5,254,527)
Otros pasivos		54,115	(1,356,929)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		8,780,895	11,460,349
Intereses pagados		(6,114,449)	(6,895,421)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(8,603,652)</u>	<u>(41,217,891)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Redención de inversiones compradas bajo acuerdo de reventa		0	161,120
Compra de inversiones a costo amortizado		(77,500,000)	(25,000,636)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		77,735,885	39,008,517
Compra de mobiliario y equipo	9	(11,836)	(52,211)
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipo		0	10,015
Compra de activos intangibles	11	(190,584)	(210,171)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de inversión		<u>33,465</u>	<u>13,916,634</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables		1,750,000	3,750,000
Redención de valores comerciales negociables		(3,750,000)	(3,000,000)
Producto de financiamientos recibidos		0	2,499,999
Pago de financiamientos recibidos		(8,571,427)	(6,571,407)
Amortización de pasivos por arrendamientos		(42,222)	(56,641)
Aporte de capital pagado en exceso	17	0	6,000,000
Dividendos pagados	17	(89,795)	(5,094,284)
Impuesto sobre dividendos	17	(4,726)	(254,962)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(10,708,170)</u>	<u>(2,727,295)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(19,278,357)	(30,028,552)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		106,106,678	103,809,083
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u>86,828,321</u>	<u>73,780,531</u>

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