

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

Estados Financieros

31 de diciembre 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 diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u> (No auditado)	<u>2020</u> (Auditado)
Efectivo		1,885,842	1,765,578
Depósitos en bancos a costo amortizado	6	123,684,813	109,373,468
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado		<u>125,570,655</u>	<u>111,139,046</u>
Inversiones en valores:			
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	7	15,128,313	0
Inversiones a costo amortizado	7	59,259,864	82,537,572
Total de inversiones en valores		<u>74,388,177</u>	<u>82,537,572</u>
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		301,624,936	308,763,543
Sector externo		272,400,976	271,407,932
Total de préstamos a costo amortizado	8	<u>574,025,912</u>	<u>580,171,475</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	9,379,996	10,607,722
Otros activos:			
Depósito de garantía		278,786	277,987
Obligaciones de clientes por aceptaciones		7,619,653	0
Impuesto sobre la renta diferido	23	3,412,532	3,906,167
Bienes adjudicados, neto	10	14,780,369	16,097,806
Otros	11	28,485,121	26,201,496
Total de otros activos		<u>54,576,461</u>	<u>46,483,456</u>
 Total de activos		 <u><u>837,941,201</u></u>	 <u><u>830,939,271</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>2021</u> <i>(No auditado)</i>	<u>2020</u> <i>(Auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		142,525,651	108,486,053
De ahorros		73,242,143	74,946,486
A plazo		482,404,222	511,685,678
Interbancarios a plazo		0	2,000,000
Intereses acumulados por pagar sobre depósitos		2,952,678	2,741,264
Total de depósitos de clientes	12	<u>701,124,694</u>	<u>699,859,481</u>
Valores comerciales negociables	13	10,185,592	11,394,292
Financiamientos recibidos	14	19,169,805	22,395,376
Pasivos por arrendamientos	15	925,008	1,399,697
Otros pasivos:			
Cheques en circulación		3,372,299	3,593,261
Aceptaciones pendientes		7,619,653	0
Otros	16	3,465,179	3,773,892
Total de otros pasivos		<u>14,457,131</u>	<u>7,367,153</u>
Total de pasivos		<u>745,862,230</u>	<u>742,415,999</u>
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		41,671,928	37,584,857
Utilidades no distribuidas		5,907,042	6,438,414
Total de patrimonio		<u>92,078,971</u>	<u>88,523,272</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u>837,941,201</u>	<u>830,939,271</u>

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

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u> (No auditado)	<u>2020</u> (Auditado)
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		40,780,979	46,334,998
Inversiones en valores		1,402,702	853,111
Depósitos a plazo		408,120	385,905
Total de ingresos por intereses		<u>42,591,801</u>	<u>47,574,014</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		416,062	480,972
Depósitos a plazo fijo		22,993,374	26,300,252
Financiamientos recibidos, valores comerciales negociables y pasivos por arrendamientos		862,223	1,124,722
Total de gastos por intereses		<u>24,271,659</u>	<u>27,905,946</u>
Ingreso neto por intereses		<u>18,320,142</u>	<u>19,668,068</u>
Provisión para pérdidas en préstamos		2,473,547	5,568,049
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		1,756,060	659,679
Provisión para pérdidas en depósitos colocados		498	2,640
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		37,380	104,256
Provisión para pérdidas en contingencias		34,382	10,495
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	10	599,914	54,000
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		<u>13,418,361</u>	<u>13,268,949</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos bancarios, neto		1,120,411	903,372
Ganancia en instrumentos financieros, neta	7	347,641	733,253
Otros gastos		(45,722)	(73,233)
Otros ingresos	22	2,325,930	2,073,062
Total de otros ingresos, neto		<u>3,748,260</u>	<u>3,636,454</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	21	6,181,409	6,641,328
Administrativos	21	3,611,297	3,584,562
Depreciación y amortización	9, 11	1,602,362	1,784,627
Impuestos		664,816	928,872
Alquileres		125,359	131,260
Honorarios profesionales		384,708	463,992
Servicios de correspondencia	20	132,000	132,000
Total de gastos generales y administrativos		<u>12,701,951</u>	<u>13,666,641</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		<u>4,464,670</u>	<u>3,238,762</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	23	182,280	302,376
Gasto de impuesto sobre la renta diferido	23	493,635	0
Utilidad neta		<u><u>3,788,755</u></u>	<u><u>2,936,386</u></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 2021

(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones preferidas	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 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	2,936,386	2,936,386
Otros movimientos en el patrimonio:											
Asignación a reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	1,181,902	0	0	0	0	1,181,902	(1,181,902)	0
Apropiación de reserva regulatoria de crédito	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	(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	6,000,000	0	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	(388,458)	(388,458)
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	(270,445)	(270,445)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		6,000,000	0	0	0	0	0	0	0	(5,658,903)	341,097
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)	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	0	3,788,755	3,788,755
Otros movimientos en el patrimonio:											
Asignación a reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	2,296,056	0	0	0	0	2,296,056	(2,296,056)	0
Asignación a reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	4,642,022	0	0	0	4,642,022	(4,642,022)	0
Reversión de provisión dinámica	17	0	0	0	0	(3,018,877)	0	0	(3,018,877)	3,018,877	0
Asignación a reserva regulatoria de riesgo país	0	0	0	0	0	0	0	167,870	167,870	(167,870)	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)
Impuesto complementario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(138,535)	(138,535)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		0	0	0	0	0	0	0	0	(233,056)	(233,056)
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (No auditado)	25,000,000	12,000,001	7,500,000	5,437,844	8,186,378	5,508,341	22,371,495	167,870	41,671,928	5,907,042	92,078,971

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 2021

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u> (No auditado)	<u>2020</u> (Auditado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		3,788,755	2,936,386
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para préstamos medidos a costo amortizado		2,473,547	5,568,049
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		1,756,060	659,679
Provisión para pérdidas en depósitos colocados		498	2,640
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		37,380	104,256
Provisión para pérdidas en contingencias		34,382	10,495
Provisión para bienes adjudicados	10	599,914	54,000
Ganancia no realizada en inversiones		(113,227)	0
Pérdida (ganancia) en venta o descarte de activo fijo		1,000	(9,568)
Depreciación y amortización	9, 11	1,602,362	1,784,627
Ingresos por intereses, neto		(18,320,142)	(19,668,068)
Impuesto sobre la renta		675,915	302,376
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses	6	(12,000,000)	(4,000,000)
Préstamos a costo amortizado		(3,296,342)	43,638,669
Bienes adjudicados para la venta		717,523	(136,149)
Valores a valor razonable con cambios en resultados		(15,015,086)	16,197,444
Otros activos		862,657	972,721
Depósitos de clientes		1,053,799	(34,985,173)
Otros pasivos		(746,337)	(934,666)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		44,592,426	40,177,227
Intereses pagados		(24,074,739)	(27,800,299)
Impuesto sobre la renta pagado		0	(145,194)
Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		<u>(15,369,655)</u>	<u>24,729,452</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Redención de inversiones compradas bajo acuerdo de reventa		0	661,297
Compra de inversiones a costo amortizado		(136,754,325)	(234,801,422)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		160,141,325	204,953,879
Compra de mobiliario y equipo	9	(128,445)	(250,667)
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipo		0	10,805
Compra de activos intangibles	11	(588,611)	(570,172)
Flujos de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		<u>22,669,944</u>	<u>(29,996,280)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables		11,170,000	15,920,000
Redención de valores comerciales negociables		(12,370,000)	(15,300,000)
Producto de financiamientos recibidos		10,000,000	17,999,998
Pago de financiamientos recibidos		(13,219,777)	(11,142,832)
Amortización de pasivos por arrendamientos		(215,230)	(253,840)
Aporte de capital pagado en exceso	17	0	6,000,000
Dividendos pagados	17	(89,795)	(5,388,458)
Impuesto sobre dividendos	17	(4,726)	(270,445)
Impuesto complementario		(138,535)	0
Flujo de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		<u>(4,868,063)</u>	<u>7,564,423</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		2,432,226	2,297,595
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		106,106,678	103,809,083
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>108,538,904</u>	<u>106,106,678</u>

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