

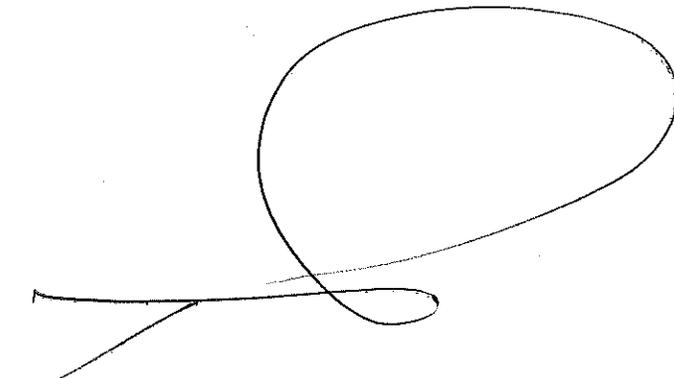
2020 ENE 29 PM 2: 05

BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.

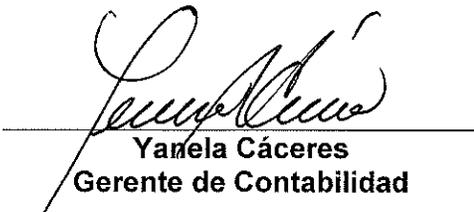
Estados Financieros Interinos

(No auditado)

Por el año terminado
el 31 de diciembre de 2019 (1)



Hugo Aymerich
Gerente General



Yanela 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

31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

| Activos | Nota | 2019 <i>(No auditado)</i> | 2018 <i>(Auditado)</i> |
|--|-------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Efectivo y efectos de caja | 7 | 2,018,370 | 1,860,407 |
| Depósitos en bancos, neto | | 102,789,406 | 75,589,231 |
| Intereses acumulados por cobrar sobre depósitos | | 34,535 | 64,834 |
| Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto | | 104,842,311 | 77,514,472 |
| Inversiones en valores: | | | |
| Inversiones compradas bajo acuerdo de reventa, neto | 8 | 658,400 | 0 |
| Inversiones a valor razonables con cambios en resultados | 9 | 17,338,025 | 2,904,400 |
| Inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales | 9 | 0 | 960,594 |
| Inversiones a costo amortizado, neto | 9 | 52,399,768 | 65,590,899 |
| Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones | | 136,894 | 228,753 |
| Total de inversiones en valores | | 70,533,087 | 69,684,646 |
| Préstamos a costo amortizado: | | | |
| Sector interno | | 364,888,149 | 404,541,768 |
| Sector externo | | 303,094,877 | 344,817,036 |
| Total de préstamos | 10 | 667,983,026 | 749,358,804 |
| Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos | | 3,835,884 | 5,194,402 |
| Menos: | | | |
| Intereses y comisiones ganadas no devengadas | | 658,351 | 611,914 |
| Reserva para pérdidas en préstamos | 10 | 25,021,778 | 40,003,402 |
| Total de préstamos a costo amortizado | | 646,138,781 | 713,937,890 |
| Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto | 11 | 11,379,095 | 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 | 24 | 4,175,224 | 4,175,224 |
| Bienes adjudicados, neto | 12 | 10,843,852 | 4,876,752 |
| Otros | 13 | 9,108,417 | 5,215,627 |
| Total de otros activos | | 24,414,295 | 15,480,144 |
| Total de activos | | 857,307,569 | 887,803,672 |

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>2019</u> <i>(No auditado)</i> | <u>2018</u> <i>(Auditado)</i> |
|--|--------------------|--|---|
| Pasivos: | | | |
| Depósitos de clientes: | | | |
| A la vista | | 125,098,796 | 116,374,174 |
| De ahorros | | 90,407,763 | 84,226,064 |
| A plazo | | 515,596,831 | 571,054,661 |
| Interbancarios a plazo | | 1,000,000 | 0 |
| Intereses acumulados por pagar sobre depósitos | | 2,599,190 | 2,701,043 |
| Total de depósitos de clientes | 14 | <u>734,702,580</u> | <u>774,355,942</u> |
| Valores comerciales negociables | 15 | 10,750,000 | 4,500,000 |
| Intereses acumulados por pagar sobre valores comerciales negociables | | 18,342 | 4,279 |
| Financiamientos recibidos | 16 | 15,428,552 | 13,071,414 |
| Intereses acumulados por pagar sobre financiamientos recibidos | | 152,035 | 189,191 |
| Pasivo por arrendamiento | | 1,466,491 | 0 |
| Otros pasivos: | | | |
| Cheques en circulación | | 4,246,901 | 6,643,342 |
| Aceptaciones pendientes | | 0 | 819,442 |
| Otros | 17 | 5,296,879 | 5,586,678 |
| Total de otros pasivos | | <u>9,543,780</u> | <u>13,049,462</u> |
| Total de pasivos | | <u>772,061,780</u> | <u>805,170,288</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Acciones comunes | 18 | 25,000,000 | 25,000,000 |
| Capital pagado en exceso | 18 | 6,000,001 | 6,000,001 |
| Acciones preferidas | 18 | 7,500,000 | 7,500,000 |
| Reserva para valuación | | 0 | (501,320) |
| Reservas regulatorias | | 28,645,318 | 28,367,415 |
| Utilidades no distribuidas | | 18,100,470 | 16,267,288 |
| Total de patrimonio | | <u>85,245,789</u> | <u>82,633,384</u> |
| Compromisos y contingencias | 19 | | |
| Total de pasivos y patrimonio | | <u>857,307,569</u> | <u>887,803,672</u> |

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Resultados y Otras Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en Balboas)

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> <i>(No auditado)</i> | <u>2018</u> <i>(Auditado)</i> |
|--|-------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Ingresos por intereses y comisiones: | | | |
| Intereses ganados sobre: | | | |
| Préstamos | | 52,365,322 | 47,911,833 |
| Inversiones en valores | | 1,538,679 | 1,124,896 |
| Depósitos a plazo | | 938,825 | 934,393 |
| Comisiones sobre préstamos | | 560,787 | 526,853 |
| Otros ingresos por intereses | | 187,409 | 88,819 |
| Total de ingresos por intereses y comisiones | | <u>55,591,022</u> | <u>50,586,794</u> |
| Gastos por intereses sobre: | | | |
| Depósitos a la vista | | 602,645 | 382,716 |
| Depósitos a plazo fijo | | 28,553,995 | 28,242,533 |
| Financiamientos recibidos y valores comerciales negociables | | 1,149,032 | 861,823 |
| Total de gastos por intereses | | <u>30,305,672</u> | <u>29,487,072</u> |
| Ingreso neto por intereses y comisiones, neto | | <u>25,285,350</u> | <u>21,099,722</u> |
| Provisión para pérdidas en préstamos | | 3,399,687 | 6,150,099 |
| Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar | | 32,814 | 0 |
| Provisión (reversión) de pérdidas en depósitos colocados | | 532 | (133) |
| (Reversión) provisión para pérdidas en inversiones en valores | | (35,347) | 21,210 |
| Provisión para pérdidas en contingencias | | 5,896 | 12,041 |
| Provisión para pérdidas en bienes adjudicados | 12 | 969,613 | 585,677 |
| Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones | | <u>20,912,155</u> | <u>14,330,828</u> |
| Otros ingresos (gastos): | | | |
| Comisiones y otros cargos bancarios, neto | | 1,155,427 | 1,085,203 |
| Ganancia en instrumentos financieros, neta | | 362,319 | 385,552 |
| Otros gastos | | (128,570) | (99,863) |
| Otros ingresos | 23 | 2,526,101 | 3,102,456 |
| Total de otros ingresos, neto | | <u>3,915,277</u> | <u>4,473,348</u> |
| Gastos generales y administrativos: | | | |
| Salarios y otros gastos de personal | 22 | 7,802,502 | 6,638,775 |
| Administrativos, varios | 22 | 5,998,241 | 3,790,705 |
| Depreciación y amortización | 11, 12 | 1,778,447 | 1,278,987 |
| Impuestos, distintos de renta | | 671,056 | 655,060 |
| Alquileres | 19 | 215,632 | 500,422 |
| Honorarios profesionales | | 289,994 | 351,842 |
| Servicios de corresponsalía | 21 | 132,000 | 132,000 |
| Total de gastos generales y administrativos | | <u>16,887,872</u> | <u>13,347,791</u> |
| Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta | | <u>7,939,560</u> | <u>5,456,385</u> |
| Impuesto sobre la renta | 24 | 311,915 | (1,569,542) |
| Utilidad neta | | <u>7,627,645</u> | <u>7,025,927</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 | (142,196) |
| Total de utilidades integrales | | <u>8,128,965</u> | <u>6,883,731</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 2019

(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 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 | 7,025,927 | 7,025,927 |
| Otras utilidades integrales: | | | | | | | | | | | | |
| Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (142,196) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (142,196) |
| Total de otras utilidades integrales | 0 | 0 | 0 | (142,196) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (142,196) |
| Total de utilidades integrales | 0 | 0 | 0 | (142,196) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,025,927 | 6,883,731 |
| Otros movimientos en el patrimonio: | | | | | | | | | | | | |
| Reversión de reserva regulatoria de bienes adjudicados | 0 | 0 | 0 | 0 | (562,804) | 0 | 0 | 0 | 0 | (562,804) | 562,804 | 0 |
| Reversión de reserva regulatoria de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,335,295) | 0 | 0 | 0 | (1,335,295) | 1,335,295 | 0 |
| Transacciones atribuibles a los accionistas | | | | | | | | | | | | |
| Aporte de inversión en subsidiaria por parte de la Compañía Controladora | 30 | 0 | 1 | 7,500,000 | (359,124) | 0 | 0 | 16,371,495 | 0 | 16,371,495 | (1,829,233) | 21,683,139 |
| Dividendos pagados | 18 | 0 | 6,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,850,000) | 150,000 |
| Impuesto de dividendos | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (500,838) | (500,838) |
| Total de transacciones atribuibles a los accionistas | | 0 | 6,000,001 | 7,500,000 | (359,124) | 0 | 0 | 16,371,495 | 0 | 16,371,495 | (8,180,071) | 21,332,301 |
| 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 |
| 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 | 7,627,645 | 8,128,965 |
| Otros movimientos en el patrimonio: | | | | | | | | | | | | |
| Provisión de reserva regulatoria de bienes adjudicados | 0 | 0 | 0 | 0 | 169,523 | 0 | 0 | 0 | 0 | 169,523 | (169,523) | 0 |
| Reversión de reserva regulatoria de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (580,652) | 0 | 0 | 0 | (580,652) | 580,652 | 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 | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,253,229) | (5,253,229) |
| Impuesto de dividendos | 18 | 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 | (5,516,560) | (5,516,560) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 (No auditado) | 25,000,000 | 6,000,001 | 7,500,000 | 0 | 1,959,886 | 1,720,838 | 8,527,218 | 16,371,495 | 65,881 | 28,645,318 | 18,100,470 | 85,245,789 |

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 2019

(Cifras en Balboas)

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> (No auditado) | <u>2018</u> (Auditado) |
|--|-------------|------------------------------|---------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | 7,627,645 | 7,025,927 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Provisión (reversión) para depósitos colocados | | 532 | (133) |
| Provisión para inversiones en valores | | 9,213 | 21,210 |
| Provisión para préstamos medidos a costo amortizado | | 3,399,687 | 6,150,099 |
| Provisión para cuentas por cobrar | | 32,814 | 0 |
| Provisión para contingencias | | 5,896 | 12,041 |
| Provisión para bienes adjudicados | 12 | 969,613 | 585,677 |
| Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones | | 209,695 | (474,791) |
| Pérdida en inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales | | 61,531 | 0 |
| Ganancia en venta de inversiones a costo amortizado | | (87,800) | 0 |
| Pérdida (ganancia) en venta o descarte de activo fijo | | 2,383 | (20,149) |
| Depreciación | 11 | 1,192,816 | 782,247 |
| Amortización | 13 | 585,631 | 496,740 |
| Ingresos por intereses y comisiones, neto | | (25,496,320) | (21,098,213) |
| Impuesto sobre la renta | | 311,915 | (1,569,542) |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | | | |
| Colocación de depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses | 7 | (1,000,000) | 0 |
| Préstamos a costo amortizado | | 51,346,764 | 77,476,399 |
| Bienes adjudicados para la venta | | 279,326 | 619,878 |
| Valores a valor razonable con cambios en resultados | | (14,643,320) | 16,402,735 |
| Otros activos | | 408,851 | 411,284 |
| Depósitos de clientes | | (39,551,509) | (115,973,227) |
| Otros pasivos | | (2,243,919) | 1,903,009 |
| Efectivo generado de operaciones: | | | |
| Intereses y comisiones cobradas | | 57,071,698 | 51,668,831 |
| Intereses pagados | | (30,430,618) | (29,381,029) |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (448,217) | 0 |
| Flujos de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación | | | |
| | | <u>9,614,307</u> | <u>(4,961,007)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Compra de inversiones compradas bajo acuerdo de reventa | | (661,297) | 0 |
| Compra de inversiones a costo amortizado | | (300,267,829) | (379,707,256) |
| Venta y redenciones de inversiones a costo amortizado | | 313,775,922 | 394,948,198 |
| Venta de inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales | | 1,375,875 | 0 |
| Compra de mobiliario y equipo | 11 | (461,711) | (4,591,330) |
| Producto de la venta de mobiliario y equipo | | 750,220 | 44,210 |
| Compra de activos intangibles | 13 | (647,603) | (501,608) |
| Flujos de efectivo proveniente de las actividades de inversión | | | |
| | | <u>13,863,577</u> | <u>10,192,214</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Producto de emisión de valores comerciales negociables | | 13,500,000 | 4,500,000 |
| Redención de valores comerciales negociables | | (7,250,000) | (6,530,000) |
| Producto de financiamientos recibidos | | 8,999,976 | 4,499,982 |
| Pago de financiamientos recibidos | | (6,642,838) | (5,642,796) |
| Amortización de pasivo por arrendamiento | | (209,792) | 0 |
| Aporte de capital pagado en exceso | 18 | 0 | 6,000,000 |
| Dividendos pagados | 18 | (5,253,229) | (5,850,000) |
| Impuesto sobre dividendos | 18 | (263,331) | (500,838) |
| Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento | | | |
| | | <u>2,880,786</u> | <u>(3,523,652)</u> |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo | | | |
| Efectivo proveniente de adquisición de negocio | | 26,358,670 | 1,707,555 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 0 | 9,559,773 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | <u>77,450,413</u> | <u>66,183,085</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 7 | <u><u>103,809,083</u></u> | <u><u>77,450,413</u></u> |

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