

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

Estados Financieros

30 de junio 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 30 de junio de 2021

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	30 de junio de 2021 <i>(No auditado)</i>	31 de diciembre de 2020 <i>(Auditado)</i>
Efectivo		2,204,428	1,765,578
Depósitos en bancos a costo amortizado	6	96,679,747	109,373,468
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado		98,884,175	111,139,046
Inversiones en valores:			
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	7	10,052,900	0
Inversiones a costo amortizado	7	66,774,481	82,537,572
Total de inversiones en valores		76,827,381	82,537,572
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		319,756,671	334,129,278
Sector externo		266,823,786	273,144,558
Total de préstamos	8	586,580,457	607,273,836
Menos:			
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		558,963	532,362
Reserva para pérdidas en préstamos		24,179,560	26,569,999
Total de préstamos a costo amortizado	8	561,841,934	580,171,475
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	9,822,160	10,607,722
Otros activos:			
Depósito de garantía		278,044	277,987
Impuesto sobre la renta diferido	23	3,560,318	3,906,167
Bienes adjudicados, neto	10	16,048,916	16,097,806
Otros	11	30,938,200	26,201,496
Total de otros activos		50,825,478	46,483,456
 Total de activos		 798,201,128	 830,939,271

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>	30 de junio de 2021 <i>(No auditado)</i>	31 de diciembre de 2020 <i>(Auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		115,326,937	108,486,053
De ahorros		80,121,770	74,946,486
A plazo		480,637,513	511,685,678
Interbancarios a plazo		2,000,000	2,000,000
Intereses acumulados por pagar sobre depósitos		3,088,106	2,741,264
Total de depósitos de clientes	12	<u>681,174,326</u>	<u>699,859,481</u>
Valores comerciales negociables	13	5,177,361	11,394,292
Financiamientos recibidos	14	10,770,137	22,395,376
Pasivos por arrendamientos	15	1,019,393	1,399,697
Otros pasivos:			
Cheques en circulación		4,378,182	3,593,261
Otros	16	5,907,854	3,773,892
Total de otros pasivos		<u>10,286,036</u>	<u>7,367,153</u>
Total de pasivos		<u>708,427,253</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		37,683,754	37,584,857
Utilidades no distribuidas		7,590,120	6,438,414
Total de patrimonio		<u>89,773,875</u>	<u>88,523,272</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u>798,201,128</u>	<u>830,939,271</u>

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2021

(Cifras en Balboas)

	Nota	30 de junio de 2021 <i>(No auditado)</i>	30 de junio de 2020 <i>(No auditado)</i>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		20,309,614	23,935,270
Inversiones en valores		792,082	440,035
Depósitos a plazo		213,262	291,363
Total de ingresos por intereses		<u>21,314,958</u>	<u>24,666,668</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		219,959	271,055
Depósitos a plazo fijo		11,776,049	13,658,350
Financiamientos recibidos, valores comerciales negociables y pasivos por arrendamientos		466,942	564,144
Total de gastos por intereses		<u>12,462,950</u>	<u>14,493,549</u>
Ingreso neto por intereses		8,852,008	10,173,119
Provisión para pérdidas en préstamos		1,480,378	1,862,890
(Reversión de) provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		(13,922)	346,806
Provisión para (reversión de) pérdidas en depósitos colocados		226	(665)
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		56,344	62,630
(Reversión de) provisión para pérdidas en contingencias		(9,789)	6,132
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	11	159,660	0
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		<u>7,179,111</u>	<u>7,895,326</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos bancarios, neto		554,041	496,723
Ganancia en instrumentos financieros, neta	7	81,805	390,830
Otros gastos		(22,675)	(40,104)
Otros ingresos	22	725,026	820,319
Total de otros ingresos, neto		<u>1,338,197</u>	<u>1,667,768</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	21	3,375,089	3,565,908
Administrativos	21	1,858,009	1,958,450
Depreciación y amortización	9, 11	825,533	897,897
Impuestos		333,715	330,991
Alquileres		62,989	65,089
Honorarios profesionales		166,465	272,589
Servicios de corresponsalía	20	66,000	66,000
Total de gastos generales y administrativos		<u>6,687,800</u>	<u>7,156,924</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		1,829,508	2,406,170
Gasto de impuesto sobre la renta		0	146,548
Beneficio por impuesto sobre la renta diferido	23	345,849	0
Utilidad neta		<u>1,483,659</u>	<u>2,259,622</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 seis meses terminados el 30 de junio 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	2,259,622	2,259,622
Otros movimientos en el patrimonio:											
Asignación a reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	706,660	0	0	0	0	706,660	(706,660)	0
Apropiación de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	(616,189)	0	0	0	(616,189)	616,189	0
Reserva regulatoria de riesgo país	0	0	0	0	0	0	0	53,645	53,645	(53,645)	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	(191,984)	(191,984)
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	(260,104)	(260,104)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas		<u>6,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(5,452,088)</u>	<u>547,912</u>
Saldo al 30 de junio de 2020 (No auditado)	25,000,000	12,000,001	7,500,000	2,666,546	6,528,434	8,527,218	22,371,495	119,526	40,213,219	3,340,103	88,053,323
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	1,483,659	1,483,659
Otros movimientos en el patrimonio:											
Asignación a reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	1,629,497	0	0	0	0	1,629,497	(1,629,497)	0
Reversión de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	(1,642,151)	0	0	0	(1,642,151)	1,642,151	0
Reserva regulatoria de riesgo país	0	0	0	0	0	0	0	111,551	111,551	(111,551)	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	(138,535)	(138,535)
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>(233,056)</u>	<u>(233,056)</u>
Saldo al 30 de junio de 2021 (No auditado)	25,000,000	12,000,001	7,500,000	4,771,285	1,902,205	8,527,218	22,371,495	111,551	37,683,754	7,590,120	89,773,875

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2021

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	30 de junio de 2021 <i>(No auditado)</i>	30 de junio de 2020 <i>(No auditado)</i>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		1,483,659	2,259,622
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para préstamos medidos a costo amortizado		1,480,378	1,862,890
(Reversión de) provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		(13,922)	346,806
Provisión para (reversión de) pérdidas en depósitos colocados		226	(665)
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		56,344	62,630
(Reversión de) provisión para pérdidas en contingencias		(9,789)	6,132
Provisión para bienes adjudicados	11	159,660	0
(Ganancia) pérdida no realizada en inversiones		(52,900)	27,149
Pérdida (ganancia) en venta o descarte de activo fijo		524	(9,623)
Depreciación y amortización	9, 11	825,533	897,897
Ingresos por intereses, neto		(8,852,008)	(10,173,119)
Impuesto sobre la renta		345,849	146,548
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses	6	(22,000,000)	(5,000,000)
Préstamos a costo amortizado		14,698,071	7,948,321
Bienes adjudicados para la venta		(110,770)	(3,983,007)
Valores a valor razonable con cambios en resultados		(10,000,000)	5,122,047
Otros activos		(4,650,898)	4,179,775
Depósitos de clientes		(19,031,997)	(34,956,483)
Otros pasivos		2,928,672	(1,642,179)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		23,045,557	22,003,752
Intereses pagados		(12,186,852)	(14,673,382)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(31,884,663)</u>	<u>(25,574,889)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Redención de inversiones compradas bajo acuerdo de reventa		0	661,905
Compra de inversiones a costo amortizado		(107,250,000)	(66,501,422)
Redenciones de inversiones a costo amortizado		123,263,605	80,661,916
Compra de mobiliario y equipo	9	(39,693)	(181,409)
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipo		0	10,015
Compra de activos intangibles	11	(336,754)	(418,470)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de inversión		<u>15,637,158</u>	<u>14,232,535</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables		2,500,000	12,050,000
Redención de valores comerciales negociables		(8,700,000)	(9,750,000)
Producto de financiamientos recibidos		0	5,499,998
Pago de financiamientos recibidos		(11,571,426)	(6,571,407)
Amortización de pasivos por arrendamientos		(116,293)	(114,506)
Aporte de capital pagado en exceso	17	0	6,000,000
Dividendos pagados	17	(89,795)	(5,191,984)
Impuesto sobre dividendos	17	(4,726)	(260,104)
Impuesto complementario		(138,535)	0
Flujo de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		<u>(18,120,775)</u>	<u>1,661,997</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(34,368,280)	(9,680,357)
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><u>71,738,398</u></u>	<u><u>94,128,726</u></u>

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