

BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.

Estados Financieros Interinos

(No auditado)

Por el período terminado el 30 de septiembre de 2018 (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 Interinos

30 de septiembre de 2018

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de
que su contenido será puesto a disposición del público
inversionista y del público en general"

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

Estado de Situación Financiera

30 de septiembre de 2018

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>30 de septiembre de 2018</u> (No auditado)	<u>31 de diciembre de 2017</u> (Auditado)
Efectivo y efectos de caja		1,736,518	1,070,128
Depósitos en bancos, neto		92,837,984	64,861,623
Total de efectivo y depósitos en bancos	8	94,574,502	65,931,751
Instrumentos financieros:			
Inversiones compradas bajo acuerdo de reventa		0	2,337,803
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	9	14,791,351	12,669,953
Inversiones a valor razonables con cambios en otro resultado integral	9	1,154,271	33,002,125
Inversiones a costo amortizado, neto	9	77,834,215	6,975,728
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		405,013,767	224,746,569
Sector externo		358,641,564	402,530,565
Total de préstamos	10	763,655,331	627,277,134
Menos:			
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	10	37,298,938	6,130,271
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		619,413	715,000
Préstamos, neto		725,736,980	620,431,863
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	10,918,435	7,262,630
Activos varios:			
Intereses acumulados por cobrar		5,627,487	2,708,600
Depósito de garantía		385,459	44,437
Obligaciones de clientes por aceptaciones		0	980,595
Impuesto sobre la renta diferido		8,632,407	1,101,442
Bienes adjudicados para la venta, neto	12	4,541,042	5,314,871
Otros activos	13	6,779,239	3,651,269
Total de activos varios		25,965,634	13,801,214
Total activos		950,975,388	762,413,067

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>30 de septiembre de 2018</u> (No auditado)	<u>31 de diciembre de 2017</u> (Auditado)
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		136,561,463	122,514,787
De ahorros		92,853,927	32,554,913
A plazo		605,339,434	493,529,160
Interbancarios a plazo		2,143,500	26,713,500
Total de depósitos de clientes	14	836,898,324	675,312,360
Valores comerciales negociables	15	4,500,000	6,530,000
Financiamientos recibidos	16	13,071,371	14,214,228
Pasivos varios:			
Cheques en circulación		5,577,219	572,023
Intereses acumulados por pagar		3,224,891	1,980,030
Aceptaciones pendientes		0	980,595
Otros pasivos	17	8,201,926	5,062,374
Total de pasivos varios		17,004,036	8,595,022
Total de pasivos		871,473,731	704,651,610
Patrimonio:			
Acciones comunes	18	25,000,001	25,000,000
Acciones preferidas	18	7,500,000	0
Reserva para valuación de inversiones		(367,211)	(5,880)
Reservas Regulatorias		26,215,925	13,894,019
Utilidades no distribuidas		21,152,942	18,873,318
Total de patrimonio		79,501,657	57,761,457
Compromisos y contingencias	19		
Total de pasivos y patrimonio		950,975,388	762,413,067

Estado de Utilidades Integrales

Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2018</u> (no auditado)	<u>Al 30 de septiembre de 2017</u>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		33,588,428	34,364,722
Depósitos a plazo		656,363	339,776
Inversiones en valores		604,085	276,822
Comisiones sobre préstamos		365,040	399,221
Total de ingresos por intereses y comisiones		35,213,916	35,380,541
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		173,508	149,284
Depósitos a plazo fijo		20,493,773	21,428,989
Financiamientos recibidos y valores comerciales negociables		664,516	891,361
Total de gastos por intereses		21,331,797	22,469,634
Ingreso neto por intereses y comisiones, neto		13,882,119	12,910,907
Provisión por pérdidas crediticias esperadas en préstamos	10	3,448,398	5,913,122
Reversión por pérdidas esperadas en depósitos colocados		(19)	0
Reversión por pérdidas esperadas en inversiones		(2,660)	0
Provisión por pérdidas esperadas en contingencias		12,524	0
Provisión por pérdidas esperadas en bienes adjudicados	12	435,677	350,000
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		9,988,199	6,647,785
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos, neto		1,490,576	1,460,032
Ganancia en instrumentos financieros, neta		316,612	0
Otros gastos		(730,797)	(446,562)
Otros ingresos		1,467,127	1,533,511
Total de otros ingresos, neto		2,543,518	2,546,981
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	23	4,565,021	3,858,824
Administrativos, varios	23	2,126,619	1,861,261
Depreciación y amortización	11,13	927,238	979,039
Impuestos		487,142	486,366
Alquileres	19	366,510	284,099
Servicios externos		236,718	296,025
Servicios de corresponsalia	22	99,000	99,000
Total de gastos generales y administrativos		8,808,248	7,864,614
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		3,723,469	1,330,152
Impuesto sobre la renta		(6,036,622)	145,490
Utilidad neta		9,760,091	1,184,662
Otras pérdidas integrales			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta		(8,087)	(11,769)
Total utilidades integrales		9,752,004	1,172,893

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 nuevos meses terminados el 30 de septiembre de 2018

(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Acciones preferenciales	Reserva para valoración de inversiones en valores	Reservas Reguladoras				Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
				Reserva regulatoria bienes adjudicados	Exceso de reserva regulatoria de crédito	Provisión dinámica	Reserva regulatoria de capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (auditado)	25,000,000	0	(55)	2,523,852	674,341	6,537,180	0	25,975,418	60,710,744
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	1,184,662	1,184,662
Otras utilidades (pérdidas) integrales:									
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta	0	0	(11,769)	0	0	0	0	0	(11,769)
Total de otras utilidades integrales, netos	0	0	(11,769)	0	0	0	0	0	(11,769)
Total de utilidades integrales	0	0	(11,769)	0	0	0	0	1,184,662	1,172,893
Otros movimientos en el patrimonio:									
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	(170,697)	0	0	0	170,697	0
Provisión dinámica	0	0	0	0	0	1,366,889	0	(1,366,889)	0
Reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	(674,341)	0	0	674,341	0
Transacciones atribuibles a los accionistas									
Dividendos pagados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de transacciones atribuibles a los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (no auditado)	25,000,000	0	(11,824)	2,353,165	0	7,904,069	0	22,011,530	57,256,940
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (auditado)	25,000,000	0	(5,880)	2,353,167	3,636,785	7,904,067	0	16,873,318	57,761,457
Impacto por adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018 (ver nota 6.2)	0	0	5,880	0	0	0	0	(3,249,885)	(3,244,105)
Saldo restablecido al 1 de enero de 2018	25,000,000	0	0	2,353,167	3,636,785	7,904,067	0	15,523,333	54,417,352
Utilidad neta	0	0	0	0	0	0	0	9,780,091	9,780,091
Otras utilidades (pérdidas) integrales:									
Cambio neto en el valor razonable de valores disponibles para la venta	0	0	(8,087)	0	0	0	0	0	(8,087)
Total de otras utilidades integrales, netos	0	0	(8,087)	0	0	0	0	0	(8,087)
Total de utilidades integrales	0	0	(8,087)	0	0	0	0	9,780,091	9,780,091
Fusión de Balboa Bank & Trust	1	7,500,000	(359,124)	0	0	0	16,371,495	(1,825,233)	21,663,139
Otros movimientos en el patrimonio:									
Reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	(412,804)	0	0	0	412,804	0
Reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	(3,636,785)	0	0	3,636,785	0
Transacciones atribuibles a los accionistas									
Dividendos pagados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impuesto de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de transacciones atribuibles a los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (no auditado)	25,000,001	7,500,000	(367,211)	1,940,363	0	7,904,067	16,371,495	(21,152,942)	79,501,657

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

30 de septiembre de 2018

(Cifras en Balboas)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		9,760,091	1,184,662
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida (reversión) neta en depósitos colocados		(19)	0
Pérdida (reversión) neta en inversiones a costo amortizado		(2,660)	0
Pérdida neta en préstamos medidos a costo amortizado	10	3,448,398	5,913,122
Pérdida neta en contingencias		12,524	0
Pérdida neta en bienes adjudicados		435,677	
Ganancia no realizada en inversiones		(134,885)	
Ganancia en venta de activo fijo, neto		(43,399)	0
Depreciación	11	542,885	496,582
Amortización	13	384,353	482,457
Ingresos por intereses y comisiones		(35,213,916)	(35,380,541)
Gastos por intereses		21,331,797	22,469,634
Impuesto sobre la renta		(6,036,622)	145,490
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses	8	(2,500,000)	0
Préstamos a costo amortizado		63,184,608	22,086,061
Bienes adjudicados para la venta		1,105,588	(1,781,531)
Valores a valor razonable con cambios en resultados		4,175,878	(27,796,120)
Otros activos		(891,535)	408,521
Depósitos recibidos		(50,729,802)	8,781,973
Otros pasivos		3,461,548	(5,016,507)
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses y comisiones cobradas		36,156,455	35,408,171
Intereses pagados		(20,895,376)	(22,743,594)
Impuesto sobre la renta pagado		0	(342,484)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de operación			
		<u>27,551,588</u>	<u>4,315,896</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones a costo amortizado	9	(242,349,145)	(16,948,523)
Venta y redenciones de inversiones a costo amortizado	9	245,312,582	1,987,500
Compra y descarte de mobiliario y equipo	11	(4,060,567)	(422,260)
Producto de la venta de mobiliario y equipo		44,144	0
Compra de activos intangibles	13	(391,929)	(787,836)
Flujos de efectivo proveniente de utilizado en las actividades de inversión			
		<u>(1,444,915)</u>	<u>(16,171,119)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables		4,500,000	6,530,000
Redención de valores comerciales negociables		(6,530,000)	(7,775,000)
Financiamientos recibidos		1,000,000	4,000,000
Pago de financiamientos recibidos		(2,142,857)	(11,642,836)
Dividendos pagados	18	(5,850,000)	(4,300,000)
Impuesto sobre dividendos	18	(500,838)	(326,696)
Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento			
		<u>(9,523,695)</u>	<u>(13,514,532)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
		16,582,978	(25,369,755)
Efectivo proveniente de adquisición de negocio		9,559,773	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		65,931,751	111,245,820
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8	<u>92,074,502</u>	<u>85,876,065</u>

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