

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

Estados Financieros

30 de septiembre de 2020

“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 septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u> <i>(No auditado)</i>	<u>31 de diciembre de 2019</u> <i>(Auditado)</i>
Efectivo	6	1,748,835	2,018,370
Depósitos en bancos a costo amortizado		75,729,723	102,789,406
Intereses acumulados por cobrar sobre depósitos		2,330	34,535
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, neto		<u>77,480,888</u>	<u>104,842,311</u>
Inversiones en valores:			
Inversiones compradas bajo acuerdo de reventa, neto	7	0	658,400
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	8	16,084,984	16,197,444
Inversiones a costo amortizado	8	46,390,595	52,522,364
Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones a valor razonable		26,619	14,298
Total de inversiones en valores		<u>62,502,198</u>	<u>69,392,506</u>
Préstamos a costo amortizado:			
Sector interno		328,318,198	342,176,890
Sector externo		283,628,168	303,094,877
Total de préstamos	9	<u>611,946,366</u>	<u>645,271,767</u>
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos		8,554,320	3,729,435
Menos:			
Intereses y comisiones ganadas no devengadas		530,110	658,351
Reserva para pérdidas en préstamos	9	<u>27,977,082</u>	<u>24,831,945</u>
Total de préstamos a costo amortizado		<u>591,993,494</u>	<u>623,510,906</u>
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	10	10,678,916	11,379,095
Otros activos:			
Depósito de garantía		277,987	286,802
Impuesto sobre la renta diferido	23	4,175,224	4,175,224
Bienes adjudicados, neto	11	16,094,059	10,843,852
Otros	12	26,922,128	31,736,292
Total de otros activos		<u>47,469,398</u>	<u>47,042,170</u>
 Total de activos		 <u><u>790,124,894</u></u>	 <u><u>856,166,988</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>	30 de septiembre de 2020 <i>(No auditado)</i>	31 de diciembre de 2019 <i>(Auditado)</i>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		88,288,757	125,098,796
De ahorros		71,470,501	90,407,763
A plazo		502,211,102	515,596,831
Interbancarios a plazo		2,000,000	1,000,000
Intereses acumulados por pagar sobre depósitos		2,406,348	2,599,190
Total de depósitos de clientes	13	<u>666,376,708</u>	<u>734,702,580</u>
Valores comerciales negociables	14	13,050,000	10,750,000
Intereses acumulados por pagar sobre valores comerciales negociables		23,926	18,342
Financiamientos recibidos	15	13,285,715	15,428,552
Intereses acumulados por pagar sobre financiamientos recibidos		39,419	152,035
Pasivos por arrendamientos		1,290,928	1,466,491
Otros pasivos:			
Cheques en circulación		3,147,775	4,246,901
Otros	16	4,355,622	4,156,298
Total de otros pasivos		<u>7,503,397</u>	<u>8,403,199</u>
Total de pasivos		<u>701,570,093</u>	<u>770,921,199</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	17	12,000,001	6,000,001
Acciones preferidas	17	7,500,000	7,500,000
Reservas regulatorias		38,441,154	34,069,103
Utilidades no distribuidas		5,613,646	12,676,685
Total de patrimonio		<u>88,554,801</u>	<u>85,245,789</u>
Compromisos y contingencias	18		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>790,124,894</u></u>	<u><u>856,166,988</u></u>

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Utilidades Integrales

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	30 de septiembre de 2020 <i>(No auditado)</i>	30 de septiembre de 2019 <i>(No auditado)</i>
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		35,277,604	40,499,133
Inversiones en valores		618,704	1,248,210
Depósitos a plazo		322,527	713,033
Total de ingresos por intereses		<u>36,218,835</u>	<u>42,460,376</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos a la vista		372,404	470,145
Depósitos a plazo fijo		20,053,282	21,636,361
Financiamientos recibidos, valores comerciales negociables y pasivos por arrendamientos		843,671	852,274
Total de gastos por intereses		<u>21,269,357</u>	<u>22,958,780</u>
Ingreso neto por intereses		14,949,478	19,501,596
Provisión para pérdidas en préstamos			
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		3,833,823	2,845,364
Reversión de (provisión para) pérdidas en depósitos colocados		350,498	0
Provisión para pérdidas en inversiones en valores		(986)	13
Provisión para pérdidas en contingencias		82,472	11,357
Provisión para pérdidas en bienes adjudicados	11	5,407	3,498
Ingreso neto por intereses, después de provisiones		<u>10,678,264</u>	<u>15,901,751</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones y otros cargos bancarios, neto		696,226	820,231
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	8	656,787	(72,396)
Otros gastos		(56,446)	(89,975)
Otros ingresos	22	1,634,639	1,764,172
Total de otros ingresos, neto		<u>2,931,206</u>	<u>2,422,032</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	21	5,186,371	5,927,876
Administrativos	21	2,945,151	4,015,808
Depreciación y amortización	10, 11	1,347,125	1,325,095
Impuestos, distintos de renta		498,702	507,712
Alquileres		99,079	173,072
Honorarios profesionales		351,968	190,802
Servicios de corresponsalía	20	99,000	99,000
Total de gastos generales y administrativos		<u>10,527,396</u>	<u>12,239,365</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		3,082,074	6,084,418
Impuesto sobre la renta	23	218,132	236,247
Utilidad neta		<u>2,863,942</u>	<u>5,848,171</u>
Otras utilidades integrales			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral		0	439,789
Pérdida neta realizada en inversiones en valores		61,531	61,531
Total de utilidades integrales		<u>2,863,942</u>	<u>6,349,491</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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020

(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		
	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	5,848,171	5,848,171
Otras utilidades integrales:												
Cambio neto en el valor razonable de valores con cambios en otro resultado integral	0	0	0	439,789	0	0	0	0	0	0	0	439,789
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	0	0	0	61,531	0	0	0	0	0	0	0	61,531
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	5,848,171	6,349,491
Otros movimientos en el patrimonio:												
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	0	311,395	0	0	0	0	311,395	(311,395)	0
Reversión de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	(1,534,381)	0	0	0	0	(1,534,381)	1,534,381	0
Provisión dinámica	0	0	0	0	0	623,151	0	0	0	623,151	(623,151)	0
Reserva regulatoria de riesgo país	0	0	0	0	0	0	0	0	70,988	70,988	(70,988)	0
Transacciones atribuibles a los accionistas												
Dividendos pagados - acciones comunes	17	0	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	0	(163,435)	(163,435)
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(259,605)	(259,605)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas												
Saldo al 30 de septiembre de 2019 (No audiado)	25,000,000	6,000,001	7,500,000	0	2,101,753	767,109	8,527,218	16,371,495	70,988	27,838,563	17,222,266	83,560,835
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (Auditado)	25,000,000	6,000,001	7,500,000	0	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	0	2,863,942	2,863,942
Otros movimientos en el patrimonio:												
Apropiación de reserva regulatoria de bienes adjudicados	0	0	0	0	1,096,600	0	0	0	0	1,096,600	(1,096,600)	0
Reversión de reserva regulatoria de crédito	0	0	0	0	0	(2,838,466)	0	0	0	(2,838,466)	2,838,466	0
Reserva regulatoria de riesgo país	0	0	0	0	0	0	0	0	113,917	113,917	(113,917)	0
Incremento de reserva regulatoria de capital	0	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	0	6,000,000
Dividendos pagados - acciones comunes	17	0	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	0	(289,684)	(289,684)
Impuesto de dividendos	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(265,246)	(265,246)
Total de transacciones atribuibles a los accionistas												
Saldo al 30 de septiembre de 2020 (No audiado)	25,000,000	12,000,001	7,500,000	0	3,056,486	4,306,157	8,527,218	22,371,495	179,798	38,441,154	5,613,646	88,554,801

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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020

(Cifras en Balboas)

	<u>Nota</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de septiembre de 2019</u> <i>(No auditado)</i>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		2,863,942	5,848,171
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:			
Reversión de (provisión para) pérdidas en depósitos colocados		(986)	13
Provisión para pérdidas inversiones en valores		82,472	11,357
Provisión para préstamos medidos a costo amortizado		3,833,823	2,845,364
Provisión para cuentas por cobrar		350,498	0
Provisión para pérdidas en contingencias		5,407	3,498
Provisión para bienes adjudicados	11	0	739,613
Ganancia no realizada en inversiones		(10,275)	(251,496)
Pérdida en inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales			61,531
Ganancia en venta de inversiones a costo amortizado		0	(9,649)
Ganancia (pérdida) en venta o descarte de activo fijo		(9,624)	2,384
Depreciación	10	907,442	892,677
Amortización	12	439,683	432,418
Ingresos por intereses, neto		(14,949,478)	(19,766,682)
Impuesto sobre la renta		218,132	236,247
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Colocación de depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 3 meses	6	1,000,000	(1,000,000)
Préstamos a costo amortizado		31,241,274	24,508,666
Bienes adjudicados para la venta		(3,983,007)	112,282
Valores a valor razonable con cambios en resultados		122,735	(13,830,872)
Otros activos		4,495,661	(191,057)
Depósitos de clientes		(68,133,030)	(25,478,505)
Otros pasivos		(963,138)	5,244,017
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses cobrados		31,294,699	43,703,023
Intereses pagados		(21,569,231)	(23,409,980)
Impuesto sobre la renta pagado		(72,597)	(311,858)
Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		<u>(32,835,598)</u>	<u>391,162</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Redención de inversiones compradas bajo acuerdo de reventa		661,297	0
Compra de inversiones a costo amortizado		(140,001,422)	(253,359,331)
Venta y redenciones de inversiones a costo amortizado		146,166,957	268,055,412
Venta y recuperación de inversiones a valor razonables con cambios en otras utilidades integrales		0	1,375,875
Compra de mobiliario y equipo	10	(210,051)	(363,984)
Producto de la venta de propiedad, mobiliario y equipo		10,015	220
Compra de activos intangibles	12	(550,469)	(411,786)
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de inversión		<u>6,076,327</u>	<u>15,296,406</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de valores comerciales negociables		13,050,000	9,750,000
Redención de valores comerciales negociables		(10,750,000)	(4,500,000)
Producto de financiamientos recibidos		5,499,998	5,499,979
Pago de financiamientos recibidos		(7,642,835)	(3,142,856)
Amortización de pasivos por arrendamientos		(173,166)	(155,611)
Aporte de capital pagado en exceso	17	6,000,000	0
Dividendos pagados	17	(5,289,684)	(5,163,435)
Impuesto sobre dividendos	17	(265,246)	(258,605)
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento		<u>429,067</u>	<u>2,029,472</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(26,330,204)	17,717,040
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		103,809,083	77,450,413
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u><u>77,478,879</u></u>	<u><u>95,167,453</u></u>

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