

Estado de Situación Financiera

30 de septiembre de 2012

(Cifras en Balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>Sep-12</u>	<u>Sep-11</u>
Efectivo y efectos de caja		473,182	345,898
Depósitos en bancos:			
Depósitos a la vista en bancos		30,842,904	51,550,538
Depósitos a plazo en bancos	6	25,000,000	-
Total de depósitos en bancos		55,842,904	51,550,538
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	5	56,316,086	51,896,436
Inversiones en valores	7	2,001,490	7,069,377
Préstamos	8	617,998,854	531,167,834
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	8	10,665,499	8,210,743
Intereses y comisiones no devengadas		557,641	539,249
Préstamos, neto		606,775,714	522,417,842
Cuentas por cobrar, neto		269,288	1,009,059
Intereses acumulados por cobrar sobre:			
Préstamos		7,405,750	2,267,874
Depósitos en bancos		2,803	13,136
Total intereses acumulados por cobrar		7,408,553	2,281,009
Bienes adjudicados de prestatarios, neto	9	3,386,008	3,894,288
Mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipo, neto	14	852,056	865,902
Obligaciones de clientes por aceptaciones		663,032	2,579,359
Otros activos		1,309,364	2,410,961
Total activos		678,981,592	594,424,232
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos:			
A la vista		116,834,307	92,652,433
A plazo fijo		483,504,511	444,198,968
Total de depósitos	10	600,338,817	536,851,401
Préstamos por pagar		18,240,388	-
Intereses acumulados por pagar		6,534,417	1,610,352
Acreeedores varios		1,469,184	351,367
Aceptaciones pendientes		663,032	2,579,359
Otros pasivos		1,202,512	2,836,240
Total de pasivos		628,448,350	544,228,719
Patrimonio de los accionistas:			
Capital en acciones		25,000,000	25,000,000
Ganancia no realizada sobre inversiones en valores		1,173	68,952
Utilidades no distribuidas		25,532,069	25,126,561
Total de patrimonio		50,533,243	50,195,514
Total de pasivos y patrimonio		678,981,592	594,424,232

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

Estado de Utilidades Integrales

30 de septiembre de 2012

(Cifras en Balboas)

	<u>Sep-12</u>	<u>Sep-11</u>
Ingreso por intereses y comisiones:		
Intereses:		
Préstamos	31,681,125	28,755,231
Depósitos en bancos	100,177	88,371
Inversiones en valores	168,695	355,450
Comisiones sobre préstamos	462,100	357,458
Total de ingresos por intereses y comisiones	<u>32,412,097</u>	<u>29,556,510</u>
Gastos por intereses:		
Depósitos a la vista	127,914	73,310
Depósitos a plazo fijo	20,753,187	19,532,667
Préstamos por pagar	479,147	15,312
Total de gastos por intereses	<u>21,360,248</u>	<u>19,621,288</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones, antes de provisiones	11,051,850	9,935,222
Provisión para pérdidas en préstamos	1,742,668	2,070,000
Provisión para bienes adjudicados de prestatarios	554,422	197,836
Ingreso neto de intereses y comisiones, después de provisiones	<u>8,754,761</u>	<u>7,667,386</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:		
Ganancia en venta de bienes adjudicados	0	0
Comisiones y otros cargos, neto	743,911	289,867
Otros gastos	(153,992)	(169,051)
Otros ingresos	326,919	521,313
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	<u>916,838</u>	<u>642,128</u>
Gastos de operaciones:		
Salarios y otros gastos de personal	1,891,014	1,457,818
Servicios de corresponsalía	58,500	58,500
Alquileres	284,582	240,475
Depreciación y amortización	231,209	181,052
Servicios externos	990,299	1,206,299
Otros impuestos	869,082	810,251
Gastos administrativos	1,088,380	551,556
Otros	316,894	609,704
Total de gastos de operaciones	<u>5,729,960</u>	<u>5,115,656</u>
Utilidad neta	<u>3,941,639</u>	<u>3,193,859</u>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

30 de septiembre de 2012

(Cifras en Balboas)

	Capital en acciones	Ganancia no realizada sobre valores	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saldo al 31 de marzo de 2012	25,000,000	437	26,111,018	51,111,455
Utilidad neta	0	0	0	0
Otros ingresos (gastos) integrales:				
Revaluación de valores disponibles para la venta	0	1,287	0.00	1,287
Total de otros ingresos integrales, netos	0	1,287	0.00	1,287
Total de utilidades integrales	0	1,287	0	1,287
Transacciones atribuibles a la casa matriz:				
Dividendos pagados	0	0	0	0
Total de transacciones atribuibles a la Casa Matriz	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2012	25,000,000	1,724	26,111,018	51,112,742
Utilidad neta	0	0	0	0
Otros ingresos (gastos) integrales:				
Revaluación de valores disponibles para la venta	0	(552)	0.00	(552)
Total de otros ingresos integrales, netos	0	(552)	0.00	(552)
Total de utilidades integrales	0	(552)	0	(552)
Transacciones atribuibles a la casa matriz:				
Dividendos pagados	0	0	(578,947)	(578,947)
Total de transacciones atribuibles a la Casa Matriz	0	0	(578,947)	(578,947)
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	25,000,000	1,172	25,532,070	50,533,243

Estado de Flujo de Efectivo

30 de septiembre de 2012

(cifras en Balboas)

	Sep-12	Sep-11
Actividades de Operación		
Utilidad neta	3,941,639	3,193,900
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades de operación:		
Reversión de provisión por deterioro de inversiones	(94,955)	68,952
Provisión para préstamos por cobrar	1,742,668	2,070,000
Depreciación, amortización y Mejoras	231,209	67,544
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio		
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución / aumento en préstamos	(63,344,341)	(70,604,667)
Disminución / aumento en intereses acumulados por cobrar	(3,882,367)	4,777,869
Disminución en bienes adjudicados	186,958	(1,675,316)
Disminución / Aumento en otros activos	4,016,899	4,100,802
Disminución / aumento en acreedores Varios	625,848	(266,375)
Disminución / aumento en depósitos	44,083,447	69,365,905
Disminución / aumento en intereses acumulados por pagar	3,611,301	(4,887,705)
Disminución / aumento en mejoras propiedad y bienes de uso		
Aumento / Disminución en otros pasivos	(3,671,367)	(4,142,503)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	(12,553,061)	2,068,406
Actividades de inversión	6,815,115	(68,869)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(223,082)	(399,701)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	6,592,033	(468,570)
Actividades de financiamiento	0	
Dividendos pagados	(5,179,633)	(4,207,618)
Disminución en obligaciones con instituciones financieras	3,240,388	0
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	(1,939,245)	(4,207,618)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(7,900,273)	(2,607,782)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	64,216,359	54,504,218
Efectivo y equivalentes al final del año	56,316,086	51,896,436

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

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

Estados Financieros

30 de Septiembre de 2012

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

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera
Estado de Utilidades Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

30 Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(1) Constitución y Operaciones

BCT Bank International, S. A. (en adelante, el “Banco”) inició operaciones en la República de Panamá en diciembre de 2002. El Banco fue creado bajo las leyes de las Islas Gran Caimán en julio de 1986. En diciembre de 2002, el Banco se redomicilió a la República de Panamá y adquirió una licencia bancaria internacional autorizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la “Superintendencia”). Mediante Resolución No. 232-2008 del 18 de septiembre de 2008, emitida por la Superintendencia, se le otorgó a BCT Bank International, S. A. licencia general. Esta Resolución deja sin efecto la licencia internacional anteriormente adquirida; la licencia general permite llevar a cabo negocios de banca que surtan efecto tanto en Panamá como en el extranjero. El Banco es controlado por Corporación BCT, S. A. (en adelante “Casa Matriz”), una entidad domiciliada en la República de Costa Rica.

El Banco provee una amplia variedad de servicios financieros a entidades y personas naturales que operan o surten su efecto en Panamá y en el extranjero.

Las operaciones bancarias en Panamá son reguladas y supervisadas por la Superintendencia, de acuerdo al Decreto Ley No. 9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No. 2 del 22 de febrero de 2009, el cual adopta el Texto Único mediante Decreto No. 52 del 30 de abril de 2008.

El Banco está localizado en la Calle 50, Edificio BCT, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

(2) Políticas de Contabilidad más Importantes

Las políticas de contabilidad más importantes adoptadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros, se detallan a continuación:

(a) Base de Preparación

Estos estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos para propósito de supervisión. La Superintendencia ha regulado que los estados financieros que se presenten a esta entidad reguladora deben incluir todas las reservas para pérdidas en activos financieros, como lo establecen las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia. El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de acuerdo con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de acuerdo con NIIF, específicamente NIC 39 y NIIF 5.

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, exceptuando los valores disponibles para la venta que se presentan a valor razonable y los préstamos por cobrar y los bienes adjudicados de prestatarios que se presentan netos de reservas. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal.

(b) Transacciones en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a balboas a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado de utilidades integrales.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

(d) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son clasificadas a la fecha de adquisición, con base en la capacidad o intención de la administración de venderlas o mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. La clasificación utilizada en el Banco, se detalla a continuación:

- Valores Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluyen aquellos valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un plazo indefinido, que se puedan vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio monetario o el precio de mercado de las acciones. Estas inversiones se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable son reconocidos en una cuenta de valuación en el patrimonio hasta que los valores sean vendidos o redimidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son incluidas en los resultados de operación.

En el caso de que las inversiones en instrumentos de capital sean clasificadas como disponibles para la venta, una disminución significativa y prolongada en el valor razonable por debajo de su costo es considerada como un indicador de que los activos están deteriorados. Para aquellos casos de inversiones en instrumentos de capital donde no es fiable estimar un valor razonable, los mismos se mantienen al costo menos la reserva para pérdida por deterioro.

El valor razonable de una inversión en valores es generalmente determinado con base al precio de mercado cotizado a la fecha del estado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando técnicas de valoración o análisis de flujos de efectivo descontados.

Las compras de los activos financieros disponibles para la venta se reconocen a la fecha de liquidación, la fecha en la cual un activo es entregado a una entidad o por una entidad.

(e) Préstamos e Intereses

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, y originados generalmente al proveer fondos a deudores en calidad de préstamo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no devengadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de noventa días, a menos que en opinión de la administración, basado en la evaluación de la condición financiera del prestatario, colaterales u otros factores, el cobro total del capital y los intereses sea probable. Cuando un préstamo es transferido a estado de no acumulación de intereses, los intereses acumulados por cobrar a esa fecha son reversados de los ingresos por intereses sobre préstamos. Esta política se enmarca dentro del Acuerdo 6-2000 “Clasificación de Cartera y Constitución de Reservas” emitido por la Superintendencia.

(f) Reserva para Pérdidas en Préstamos

El Banco utiliza el método de reserva para proveer sobre pérdidas en los préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinado durante el año se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y se acredita a una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.

La reserva se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es cargado a la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones de préstamos previamente castigados como incobrables, aumentan la cuenta de reserva.

La Superintendencia requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, ya sea estados financieros anuales e intermedios, incluyan el reconocimiento contable y presentación de reservas para pérdidas en préstamos con base en las normas prudenciales para la constitución de tales reservas, emitidas por esta entidad reguladora. Con base en la normativa del regulador, específicamente el Acuerdo 6-2000, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina los montos mínimos de reservas para pérdidas sobre el saldo del capital así: Normal 0%; Mención especial 2%; Subnormal 15%; Dudoso 50% e Irrecuperable 100%. Para tal efecto, se utilizan criterios para la clasificación, tales como la calidad del préstamo y parámetros de incumplimiento con el servicio de la deuda, entre otros. El criterio de periodos de incumplimiento es utilizado mayormente para clasificar los préstamos de consumo y de vivienda, pero también es considerado en la clasificación de los préstamos corporativos.

Posteriormente, en un plazo no mayor de 90 días, el Banco deberá ajustar la clasificación anterior de los préstamos y constituir nuevas reservas específicas, de ser aplicable, en función de las pérdidas estimadas, así: Mención especial, 2% hasta 14.9%; Subnormal, 15% hasta 49.9%; Dudoso, 50% hasta 99.9% e Irrecuperable, 100%.

Al calcular las pérdidas estimadas, el Banco considera, entre otros, los estados financieros del deudor, su flujo de caja operativo, el valor de realización de las garantías reales, y cualquier otro flujo que pudiera obtener por parte de los codeudores o garantes. Para la cartera de consumo, se considera la morosidad del deudor, las pérdidas que históricamente ha experimentado el Banco en el pasado en grupos comparables o similares, el perfil de vencimiento de la cartera, y cualquier otra información que pudiera afectar el cobro de la cartera de consumo.

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

En adición, el Acuerdo 6-2000 permite la creación de reservas genéricas para pérdidas en préstamos, de manera provisional, cuando se tenga conocimiento del deterioro en el valor de un grupo de préstamos que tengan características comunes definidas y que no haya podido ser imputado a préstamos individualmente.

El Acuerdo 6-2000 y sus modificaciones requiere que la reserva total para pérdidas en préstamos, incluyendo las reservas específicas y genéricas, no sea menor al 1% del saldo de la cartera de préstamos menos los préstamos con garantías de depósitos en el propio banco.

La Superintendencia podrá evaluar la suficiencia de las reservas y ordenar al Banco la constitución de reservas adicionales en cualquier momento.

Las reservas para pérdidas en préstamos determinadas con base en la norma prudencial emitida por el regulador (Acuerdo 6-2000), pueden diferir del monto de las reservas determinadas bajo NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La estimación de reservas bajo la NIC 39 se basa en el concepto de pérdidas incurridas por deterioro en los préstamos por cobrar y utiliza dos metodologías para evaluar si hay evidencia objetiva del deterioro: individualmente para los préstamos que son individualmente significativos e individualmente o colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

(g) Bienes Adjudicados de Prestatarios

Las propiedades disponibles para la venta se reconocen al valor más bajo entre valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado realizable de mercado de las propiedades. La administración del Banco ha juzgado necesario mantener una reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afecten las propiedades no vendidas. La provisión para deterioro se reconoce en el estado de utilidades integrales.

El Banco considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes adjudicados en base al Acuerdo 3-2009. El acuerdo fija un plazo de venta del bien adjudicado de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Público. Si transcurrido este plazo, el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF. El Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a la cual se realizarán los siguientes traspasos con base en el valor del bien adjudicado: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; traspasos con base en el cuarto año, 15% y quinto año, 10%.

(h) Mejoras a Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo

Las mejoras a la propiedad arrendada, mobiliario y equipo se registran al costo, y se presentan netos de depreciación acumulada. Los desembolsos por concepto de reparaciones, mantenimiento y renovaciones menores se cargan a los resultados del período en que se incurren. Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan con base en el plazo de arrendamiento.

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

Las mejoras a la propiedad arrendada, mobiliario y equipo se deprecian o amortizan por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos, según se detalla como sigue:

Mobiliario y equipo	10 años
Programas de cómputo	5 años
Equipo de cómputo	3 años
Mejoras a propiedad arrendada	Según plazo de arrendamiento

(i) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos del Banco son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si hay un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se presenta, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de utilidades integrales.

(j) Garantías Financieras

Las garantías financieras son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para reembolsar al beneficiario de la garantía, en caso que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable. Este valor inicial es amortizado durante la vigencia de la garantía financiera. Las garantías financieras están incluidas en el estado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(k) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de utilidades integrales para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(l) Ingreso por Comisiones

Generalmente, las comisiones por servicios bancarios se reconocen como ingreso, bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones financieras a mediano y largo plazo son diferidas y amortizadas como ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vigencia de la operación.

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(2) Resumen de Políticas de Contabilidad Más Importantes, continuación

(m) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente para todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(3) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

El Banco efectúa estimados y utiliza supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos. Los estimados y decisiones son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias. El ambiente económico actual ha incrementado el grado inherente de incertidumbre en estos estimados y supuestos.

(a) Pérdidas por deterioro sobre préstamos

El Banco revisa sus portafolios de préstamos para evaluar el deterioro, por lo menos cada trimestre, con base en los criterios establecidos en el Acuerdo No.6-2000 de la Superintendencia. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de utilidades integrales, el Banco toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que hay una reducción del valor del préstamo que puede ser medible en los flujos de efectivo futuros estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio.

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios, o condiciones económicas que se correlacionen con incumplimientos en préstamos en el Banco. La administración usa estimados basados en la experiencia de pérdida histórica por activos con características de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro similar a aquellos en el portafolio cuando se programan sus flujos de efectivo futuros. La metodología y supuestos usados para estimar la suma y el tiempo de los flujos de efectivo futuros son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

(b) Valor razonable de valores disponibles para la venta

El valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando los precios independientes no están disponibles, los valores razonables se determinan usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(3) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

- (c) Deterioro de inversiones disponibles para la venta
El Banco determina qué inversiones disponibles para la venta se desmejoran cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de qué es significativa o prolongada requiere una decisión. Al realizar esta decisión, el Banco evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio.

Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando hay evidencia de un deterioro en la situación financiera del emisor, en sus flujos operativos y financieros, el desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología.

- (d) Impuesto sobre la renta
El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta en la República de Panamá. Se requieren estimados significativos al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Hay transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones por cuestiones de auditorías de impuestos. Cuando el resultado final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán la provisión por impuesto sobre la renta y los impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.
- (e) Bienes adjudicados de prestatarios
Las propiedades adjudicadas que incurran en deterioro son reservadas a medida que ocurre dicho deterioro; adicionalmente, para los bienes adjudicados no vendidos se crea una reserva que se incrementa hasta el 90% en un período de cinco (5) años, según norma prudencial del regulador.

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(3) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas. Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 y por los años terminados en esas fechas, los saldos y transacciones con partes relacionadas se resumen así:

	Partes Relacionadas	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos:		
Cuentas Corrientes	1,458,012	3,028,354
Préstamos	79,396,118	78,293,045
Intereses acumulados por cobrar	4,305,367	2,197,411
Total Activos	<u>85,154,938</u>	<u>83,521,810</u>
Pasivos:		
Captaciones a la Vista	10,176,323	292,647
Captaciones a Plazo	96,467,036	91,536,331
Intereses acumulados por pagar	4,319,220	2,954,005
Total Pasivos	<u>110,962,579</u>	<u>98,021,146</u>
Ingresos:		
Por intereses	640,812	213,679
Otros ingresos	<u>82,957</u>	<u>114,112</u>
Total de ingresos	<u>723,768</u>	<u>327,791</u>
Gastos:		
Gastos		
Por intereses	61,055	493,269
Comisiones por Servicios	<u>58,500</u>	<u>39,000</u>
Total de Gastos	<u>119,555</u>	<u>532,269</u>

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, no se han reconocido provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas.

(4) Activos Sujetos a Restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Sep- 2012</u>	<u>Sep-2011</u>	<u>Causa de la restricción</u>
Otros activos	25,000	25,000	Otros activos incluyen B/. 25,000 correspondientes a la garantía que la legislación panameña exige para la administración de fideicomisos.
Total	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>	

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>Sep- 2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Efectivo y efectos de caja	473,182	345,898
Depósitos a la vista en bancos	30,842,904	51,550,538
Depósitos a plazo en bancos	<u>25,000,000</u>	<u>0</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos en el balance de situación	56,316,086	51,896,436
Menos: Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	<u>56,316,086</u>	<u>51,896,436</u>

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(6) Depósitos a Plazo en Bancos

El Banco reporta sus depósitos a plazo en bancos, tal como se detalla a continuación:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Depósitos a plazo en USD emitidos por entidades financieras privadas de Alemania	10,000,000	0
Depósitos a plazo en US dólares emitidos por entidades financieras en el país	0	0
Depósitos a plazo en US dólares emitidos por entidades financieras privadas de Estados Unidos de América	<u>15,000,000</u>	<u>0</u>
	<u>25,000,000</u>	<u>0</u>

(7) Inversiones en Valores

Valores disponibles para la venta

El Banco reconoce sus valores disponibles para la venta al valor razonable, tal como se detalla a continuación:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>Razonable</u>	<u>Razonable</u>
Títulos emitidos por el sector público financiero de Costa Rica en US dólares	<u>342</u>	<u>470</u>
Títulos emitidos por empresas privadas panameñas en US dólares	<u>2,001,148</u>	<u>7,068,907</u>
Títulos emitidos por empresas privadas de Estados Unidos en US dólares	<u>0</u>	<u>0</u>

El valor razonable utilizado para los valores disponibles para la venta fue obtenido de cotizaciones de agentes corredores de bolsa, las que se basan en el precio de la última compra/venta de títulos similares.

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(8) Préstamos

La distribución por actividad económica de la cartera de préstamo (uso de fondos), neto de intereses y comisiones no ganadas y reserva para pérdidas en préstamos se resume a continuación:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Sector local:		
Comercio	77,247,594	52,699,595
Servicios	10,317,391	11,177,291
Construcción	3,750,065	3,382,153
Agricultura	3,037,354	1,333,936
Ganadería	29,304,081	11,929,234
Consumo y Personales	1,681,631	1,442,411
Industria	7,815,133	6,393,407
Minas	5,083,336	3,271,320
Sector Financiero	6,531,003	7,160,000
Pesca	655,000	200,000
Sobregiros	<u>1,869,100</u>	<u>1,662,440</u>
Total sector local	<u>147,291,688</u>	<u>100,651,788</u>
Sector extranjero:		
Comercio	125,765,593	93,682,686
Servicios	159,127,344	149,748,654
Construcción	41,443,538	34,336,889
Agricultura	60,697,151	68,003,142
Ganadería	42,310	76,184
Consumo y Personales	4,848,580	5,021,808
Industria	58,111,847	57,811,308
Sector Financiero	20,587,456	21,645,073
Sobregiros	<u>83,347</u>	<u>190,302</u>
Total sector extranjero	<u>470,707,166</u>	<u>430,516,046</u>
Total de cartera	<u>617,998,854</u>	<u>531,167,834</u>

La tabla a continuación muestra un análisis del monto bruto y del monto neto de reservas específicas para deterioro para los activos individualmente deteriorados por evaluación de riesgo:

	<u>Préstamos</u>	
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
30 de septiembre de 2012		
Normal	602,433,750	602,433,750
Mención especial	0	0
Subnormal	15,477,104	10,236,746
Dudoso	88,000	83,617.70
Irrecuperable	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>617,998,854</u>	<u>612,754,114</u>

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

Al 30 de septiembre de 2011 la cartera de préstamos y las reservas que el Banco mantiene sobre estos préstamos se resume así:

	<u>Préstamos</u>	
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto Neto</u>
30 septiembre de 2011		
Normal	507,971,857	507,971,857
Mención especial	0	0
Subnormal	22,517,273	16,058,290
Dudoso	285,396	285,396
Irrecuperable	<u>393,308</u>	<u>391,811</u>
Total	<u>531,167,834</u>	<u>524,707,354</u>

El Banco clasifica como vencidos aquellos préstamos que a su fecha de vencimiento final no han sido cancelados, y morosos aquellos con atrasos de 30 días o más en sus pagos a capital o intereses, después del vencimiento de dichos pagos.

La Administración del Banco ha determinado las pérdidas estimadas para cada clasificación de su cartera de préstamos de acuerdo a parámetros del Acuerdo 6-2000.

El saldo de los préstamos corresponde a operaciones con intereses que oscilan entre 2.5% y 16.50% anual (2011: entre 0.96% y 16.50% anual) y garantizados en su mayoría por bonos, certificados de inversión, prendas e hipotecas sobre bienes.

La recuperación de la cartera de préstamos se detalla como sigue:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Vencidos	0	0
Hasta 3 meses	108,803,494	96,994,844
Más de 3 a 6 meses	98,372,580	59,687,495
Más de 6 meses a 1 año	83,400,757	87,497,282
Más de 1 año	<u>327,422,023</u>	<u>286,988,214</u>
Total	<u>617,998,854</u>	<u>531,167,834</u>

Un detalle del movimiento de la reserva para préstamos incobrables es como sigue:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Saldos al 30 de junio de 2012	10,081,284	7,520,743
Gasto del Trimestre	584,215	690,000
Préstamos castigados	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 30 de septiembre 2012	<u>10,665,499</u>	<u>8,210,743</u>

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(9) Bienes Adjudicados de Prestatarios

Al 30 septiembre de 2012, los bienes adjudicados de prestatarios, netos de reserva ascienden a B/.3, 386,008 (2011: B/.3, 894,288).

Los bienes adjudicados de prestatarios están representados por los activos siguientes:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Terrenos	2,777,655	2,218,973
Bienes muebles	0	0
Edificio	<u>1,319,428</u>	<u>1,873,151</u>
Subtotal	4,097,083	4,092,124
Reserva para bienes adjudicados	<u>(711,075)</u>	<u>(197,836)</u>
Total	<u>3,386,008</u>	<u>3,894,288</u>

Un detalle del movimiento de la reserva para bienes adjudicados es como sigue:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Saldos al 30 de junio de 2012	575,770	137,936
Gasto del trimestre	135,305	60,000
Bienes adjudicados cancelados	0	0
Reversión de Estimación	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	<u>711,075</u>	<u>197,936</u>

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(10) Depósitos

La distribución de los depósitos es la siguiente:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Depósitos a la vista local	8,915,619	6,273,256
Depósitos a la vista extranjero	<u>107,918,688</u>	<u>86,379,177</u>
Total depósitos a la vista	<u>116,834,307</u>	<u>92,652,433</u>
Depósitos a plazo local	43,264,066	25,394,310
Depósitos a plazo extranjero	<u>440,240,444</u>	<u>418,804,658</u>
Total depósitos a plazo	<u>483,504,511</u>	<u>444,198,968</u>
Total	<u>600,338,817</u>	<u>536,851,401</u>

El vencimiento de los depósitos a plazo se detalla como sigue:

	<u>Sep-2012</u>	<u>Sep-2011</u>
Hasta 3 meses	113,914,113	97,083,889
Más de 3 a 6 meses	47,444,960	38,092,828
Más de 6 meses a 1 año	111,010,911	107,746,430
Mas de 1 año	<u>211,134,527</u>	<u>201,275,821</u>
Total	<u>483,504,511</u>	<u>444,198,968</u>

(11) Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2012, el capital social autorizado del Banco está representado por B/. 2, 500,000 acciones comunes y nominativas en circulación con valor nominal de B/10.00 cada una, para un total de B/.25, 000,000.

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(12) Concentración Geográfica de Activos y Pasivos

Al 30 de septiembre de 2012, la concentración geográfica de los activos y pasivos más importante es la siguiente:

<u>Activos</u>	<u>Panamá</u>	<u>Costa Rica</u>	<u>Estados Unidos de América</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	473,182	0	0	0	473,182
Depósitos a la vista en bancos	7,006,322	1,458,012	21,192,070	1,186,500	30,842,904
Depósitos a plazo en bancos	0	0	25,000,000	0	25,000,000
Inversiones en valores	2,001,148	342	0	0	2,001,490
Préstamos	147,291,687	465,868,173	0	4,838,994	617,998,854
Cuentas por Cobrar	190,263	0	0	0	190,263
Intereses acumulados por cobrar	<u>767,672</u>	<u>6,632,843</u>	<u>997</u>	<u>7,041</u>	<u>7,408,553</u>
	<u>157,730,274</u>	<u>473,959,370</u>	<u>46,193,067</u>	<u>6,032,535</u>	<u>683,915,246</u>
<u>Pasivos</u>					
Depósitos a la vista	8,915,619	104,563,393	1,514,961	1,840,334	116,834,307
Depósitos a plazo fijo	43,264,066	432,264,465	0	7,975,980	483,504,511
Financiamiento Recibido	0	0	4,740,388	13,500,000	18,240,388
Intereses acumulados por pagar	<u>148,154</u>	<u>6,237,031</u>	<u>0</u>	<u>149,232</u>	<u>6,534,417</u>
	<u>52,327,839</u>	<u>543,064,889</u>	<u>6,255,348</u>	<u>23,465,546</u>	<u>625,113,623</u>

Al 30 de septiembre de 2011, la concentración geográfica de los activos y pasivos es la siguiente:

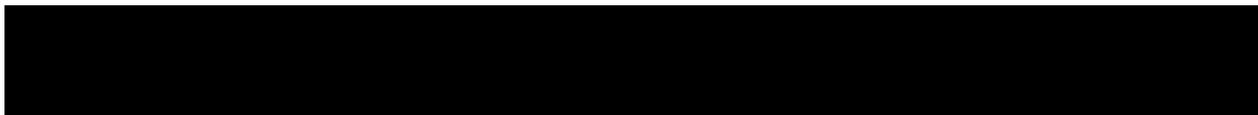
<u>Activos</u>	<u>Panamá</u>	<u>Costa Rica</u>	<u>Estados Unidos de América</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	345,898	0	0	0	345,898
Depósitos a la vista en bancos	4,001,684	1,032,664	44,117,129	2,399,061	51,550,538
Depósitos a plazo en bancos	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	7,068,907	470	0	0	7,069,377
Préstamos	100,651,788	421,667,282	0	8,848,764	531,167,834
Cuentas por cobrar	290,523	718,536	0	0	1,009,059
Intereses acumulados por cobrar	<u>373,839</u>	<u>1,883,782</u>	<u>0</u>	<u>23,389</u>	<u>2,281,010</u>
	<u>112,732,639</u>	<u>425,302,734</u>	<u>44,117,129</u>	<u>11,271,214</u>	<u>593,423,716</u>
<u>Pasivos</u>					
Depósitos a la vista	6,273,256	84,242,440	55,980	2,080,757	92,652,433
Depósitos a plazo fijo	25,394,310	412,903,902	250,000	5,650,756	444,198,968
Intereses acumulados por pagar	68,154	1,526,903	960.62	14,334	1,610,352
	<u>31,735,720</u>	<u>498,673,245</u>	<u>306,941</u>	<u>7,745,847</u>	<u>538,461,753</u>

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(13) Estructura de vencimiento de Activos y Pasivos

Al 30 de septiembre de 2012 la estructura de vencimiento de activos y pasivos es la siguiente:



Al 30 de septiembre de 2011 la estructura de vencimiento de activos y pasivos es la siguiente:

	1 - 30	31-60	61-90	91-180	181 -360	+ 360
Activos	79,349,258	40,015,245	33,745,166	61,960,845	98,887,542	281,005,425
Pasivos	41,860,599	53,409,188	39,791,325	39,705,084	167,901,623	202,100,108

(14) Activo Fijo

Al 30 de septiembre de 2012 el saldo de los activos fijo es de \$852,055, a continuación se detalla:

	Mobiliario y equipo	Inmueble	Vehiculo	Cuadros	Total Septiembre 2012
<u>Costo:</u>					
Saldos al 30 de junio de 2012	1,450,936	407,543	105,315	13,210	1,977,003
Adiciones	24,376	-	-	-	24,376
Retiros	-	(66,637)	-	-	(66,637)
Trasposos	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2012	1,475,312	340,906	105,315	13,210	1,934,742
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldos al 30 de junio de 2012	776,158	171,911	58,569	-	1,006,638
Gasto por depreciación	53,202	17,464	5,383	-	76,049
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2012	829,360	189,375	63,951	-	1,082,687
Saldos, netos:					
Saldos al 30 de junio de 2012	674,778	235,631	46,746	13,210	970,366
30 de septiembre de 2012	645,952	151,530	41,364	13,210	852,055

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

Al 30 de septiembre de 2011 el saldo de los activos fijos es de \$865,901, presentados a continuación:

	Mobiliario y equipo	Inmueble	Vehiculo	Cuadros	Total Septiembre 2011
<u>Costo:</u>					
Saldos al 30 de junio de 2011	984,096	329,047	105,315	10,662	1,429,120
Adiciones	147,518	82,707	-	-	230,225
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2011	<u>1,131,614</u>	<u>411,754</u>	<u>105,315</u>	<u>10,662</u>	<u>1,659,345</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldos al 30 de junio de 2011	589,619	107,827	37,154	-	734,600
Gasto por depreciación	38,961	14,500	5,383	-	58,844
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2011	<u>628,580</u>	<u>122,327</u>	<u>42,537</u>	<u>-</u>	<u>793,444</u>
<u>Saldos, netos:</u>					
Saldos al 30 de junio de 2011	<u>394,477</u>	<u>221,220</u>	<u>68,161</u>	<u>10,662</u>	<u>694,520</u>
30 de septiembre de 2011	<u>503,034</u>	<u>289,427</u>	<u>62,778</u>	<u>10,662</u>	<u>865,901</u>

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

30 de Septiembre de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)
