

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

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

Estados Financieros

30 de Junio 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 Junio 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 Junio 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 Junio 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 Junio 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 Junio 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 Junio 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 Junio 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 Junio 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.

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

30 de Junio 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 junio 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	1,389,231	3,028,354
Préstamos	1,072,400	1,889,654
Intereses acumulados por cobrar	1,489	11,223
Total Activos	<u>2,463,120</u>	<u>4,929,230</u>
Pasivos:		
Captaciones a la Vista	1,100,649	1,550,810
Total Pasivos	<u>1,100,649</u>	<u>1,550,810</u>
Ingresos:		
Por intereses	57,116	2,544
Otros ingresos	<u>0</u>	<u>114,112</u>
Total de ingresos	<u>57,116</u>	<u>116,656</u>
Gastos:		
Gastos		
Por intereses	248	104
Comisiones por Servicios	<u>39,000</u>	<u>39,000</u>
Total de Gastos	<u>39,248</u>	<u>39,104</u>

Al 30 de junio 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>Jun - 2012</u>	<u>Jun-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 Junio 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>Jun- 2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Efectivo y efectos de caja	409,576	320,627
Depósitos a la vista en bancos	22,790,549	45,252,200
Depósitos a plazo en bancos	<u>41,230,000</u>	<u>0</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos en el balance de situación	64,430,124	45,572,827
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>64,430,124</u>	<u>45,572,827</u>

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

30 de Junio 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>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Depósitos a plazo en USD emitidos por entidades financieras privadas de Alemania	9,000,000	0
Depósitos a plazo en US dólares emitidos por entidades financieras en el país	14,730,000	0
Depósitos a plazo en US dólares emitidos por entidades financieras privadas de Estados Unidos de América	<u>17,500,000</u>	<u>0</u>
	<u>41,230,000</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>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor Razonable</u>
Títulos emitidos por el sector público financiero de Costa Rica en US dólares	<u>339</u>	<u>424</u>
Títulos emitidos por empresas privadas panameñas en US dólares	<u>6,501,705</u>	<u>6,500,000</u>
Títulos emitidos por empresas privadas de Estados Unidos en US dólares	<u>0</u>	<u>4,962,074</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 Junio 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>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Sector local:		
Comercio	56,618,802	48,331,170
Servicios	9,926,581	11,040,833
Construcción	3,983,167	1,881,036
Agricultura	2,639,563	923,576
Ganadería	26,316,880	11,682,480
Consumo y Personales	1,556,471	1,676,464
Industria	7,654,926	5,545,765
Minas	5,220,970	0
Sector Financiero	7,508,677	4,660,000
Pesca	655,000	0
Sobregiros	<u>1,371,281</u>	<u>1,304,637</u>
Total sector local	<u>123,452,318</u>	<u>87,045,961</u>
Sector extranjero:		
Comercio	108,128,302	92,400,072
Servicios	158,236,539	144,830,572
Construcción	42,638,804	35,490,464
Agricultura	65,246,238	63,799,475
Ganadería	47,090	84,221
Consumo y Personales	4,662,538	4,735,586
Industria	68,773,250	50,351,624
Sector Financiero	19,552,629	28,431,386
Sobregiros	<u>54,561</u>	<u>121,061</u>
Total sector extranjero	<u>467,339,951</u>	<u>420,244,461</u>
Total de cartera	<u>590,792,269</u>	<u>507,290,422</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 junio de 2012		
Normal	571,542,243	571,542,243
Mención especial	0	0
Subnormal	18,895,092	14,184,238
Dudoso	0	0
Irrecuperable	<u>354,934</u>	<u>354,934</u>
Total	<u>590,792,270</u>	<u>586,081,415</u>

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

30 de Junio de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

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

	<u>Préstamos</u>	
	<u>Monto</u> <u>Bruto</u>	<u>Monto</u> <u>Neto</u>
30 junio de 2011		
Normal	484,280,914	484,280,914
Mención especial	35,980	35,980
Subnormal	22,580,220	16,487,989
Dudoso	285,396	285,396
Irrecuperable	<u>393,308</u>	<u>393,308</u>
Total	<u>507,290,422</u>	<u>501,483,587</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>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Vencidos	0	0
Hasta 3 meses	102,009,740	73,801,221
Más de 3 a 6 meses	93,267,260	152,545,793
Más de 6 meses a 1 año	78,180,113	75,563,558
Mas de 1 año	<u>317,335,156</u>	<u>205,373,850</u>
Total	<u>590,792,270</u>	<u>507,290,422</u>

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

	<u>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Saldos al 31 de marzo de 2012	9,490,251	6,830,743
Gasto del Trimestre	591,033	690,000
Préstamos castigados	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 30 de junio 2012	<u>10,081,284</u>	<u>7,520,743</u>

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

30 de Junio de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(9) Bienes Adjudicados de Prestatarios

Al 30 junio de 2012, los bienes adjudicados de prestatarios, netos de reserva ascienden a B/.3, 525,995 (2011: B/.4, 221,450).

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

	<u>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Terrenos	2,511,374	2,218,972
Bienes muebles	0	0
Edificio	<u>1,590,391</u>	<u>2,140,314</u>
Subtotal	4,101,765	4,359,286
Reserva para bienes adjudicados	<u>(575,770)</u>	<u>(137,836)</u>
Total	<u>3,525,995</u>	<u>4,221,450</u>

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

	<u>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Saldos al 31 de marzo de 2012	416,803	60,000
Gasto del trimestre	158,967	77,836
Bienes adjudicados cancelados	0	0
Reversión de Estimación	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 30 de junio de 2012	<u>575,770</u>	<u>137,936</u>

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

30 de Junio de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(10) Depósitos

La distribución de los depósitos es la siguiente:

	<u>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Depósitos a la vista local	10,981,923	6,227,314
Depósitos a la vista extranjero	<u>110,447,179</u>	<u>82,624,048</u>
Total depósitos a la vista	<u>121,429,102</u>	<u>88,851,362</u>
Depósitos a plazo local	34,432,870	26,097,940
Depósitos a plazo extranjero	<u>435,182,745</u>	<u>396,143,117</u>
Total depósitos a plazo	<u>469,615,615</u>	<u>422,241,057</u>
Total	<u>591,044,717</u>	<u>511,092,419</u>

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

	<u>Jun-2012</u>	<u>Jun-2011</u>
Hasta 3 meses	108,093,439	80,584,593
Más de 3 a 6 meses	57,411,594	125,168,837
Más de 6 meses a 1 año	87,096,459	96,607,775
Mas de 1 año	<u>217,014,123</u>	<u>119,879,852</u>
Total	<u>469,615,615</u>	<u>422,241,057</u>

(11) Patrimonio

Al 30 de junio 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 Junio de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(12) Concentración Geográfica de Activos y Pasivos

Al 30 de junio 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	409,576	0	0	0	409,576
Depósitos a la vista en bancos	552,504	457,641	19,351,707	2,428,697	22,790,549
Depósitos a plazo en bancos	14,730,000	0	26,500,000	0	41,230,000
Inversiones en valores	6,501,705	339	0	0	6,502,044
Préstamos	123,452,318	463,820,347	0	3,519,604	590,792,269
Cuentas por Cobrar	445,126	103,212	0	0	548,338
Intereses acumulados por cobrar	<u>608,705</u>	<u>5,205,773</u>	<u>2,644</u>	<u>5,995</u>	<u>5,823,117</u>
	<u>146,673,789</u>	<u>469,587,312</u>	<u>45,851,707</u>	<u>5,954,296</u>	<u>668,095,893</u>
<u>Pasivos</u>					
Depósitos a la vista	10,981,923	105,797,219	2,545,176	2,104,784	121,429,102
Depósitos a plazo fijo	34,432,870	428,255,848	0	6,926,897	469,615,615
Financiamiento Recibido	0	0	0	15,000,000	15,000,000
Intereses acumulados por pagar	<u>108,959</u>	<u>5,000,374</u>	<u>0</u>	<u>313,164</u>	<u>5,422,495</u>
	<u>45,523,752</u>	<u>539,053,441</u>	<u>2,545,176</u>	<u>24,344,845</u>	<u>611,467,214</u>

Al 30 de junio 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	320,627	0	0	0	320,627
Depósitos a la vista en bancos	2,854,800	2,949,866	36,291,226	3,156,308	45,252,200
Depósitos a plazo en bancos	0	0	0	0	0
Inversiones en valores	6,500,000	424	4,962,074	0	11,462,498
Préstamos	87,045,961	411,483,545	0	8,760,916	507,290,422
Cuentas por cobrar	310,685	34,743			345,428
Intereses acumulados por cobrar	<u>275,380</u>	<u>8,726,216</u>	<u>0</u>	<u>33,214</u>	<u>9,034,810</u>
	<u>98,481,619</u>	<u>423,349,249</u>	<u>41,253,300</u>	<u>11,940,813</u>	<u>573,693,639</u>
<u>Pasivos</u>					
Depósitos a la vista	6,227,314	81,480,471	156,719	986,858	88,851,362
Depósitos a plazo fijo	26,097,940	389,834,445	250,000	6,058,673	422,241,058
Intereses acumulados por pagar	41,370	8,523,049	960.62	15,723	8,581,103
Acreedores varios	<u>5,183</u>	<u>56,680</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>61,863</u>
	<u>32,371,807</u>	<u>479,894,645</u>	<u>407,680</u>	<u>7,061,254</u>	<u>519,735,386</u>

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

30 de Junio de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(13) Estructura de vencimiento de Activos y Pasivos

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

	1 - 30	31-60	61-90	91-180	181 -360	+ 360
Activos	103,370,658	31,697,851	36,770,227	95,255,853	83,287,676	314,367,518.45
Pasivos	56,453,846	47,208,408	41,628,058	58,167,715	177,129,911	234,680,946.73

Al 30 de junio 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	86,372,179	20,199,370	22,586,212	156,196,720	85,630,656	202,231,481.68
Pasivos	48,115,621	36,948,283	32,863,838	127,886,593	153,934,790	122,316,994.42

(14) Activo Fijo

Al 30 de junio de 2012 el saldo de los activos fijo es de \$903,728, a continuación se detalla:

	Mobiliario y equipo	Inmueble	Vehiculo	Cuadros	Total Junio 2012
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de marzo de 2012	1,221,530	407,543	105,315	13,210	1,747,597
Adiciones	229,406	-	-	-	229,406
Retiros	-	(66,637)	-	-	(66,637)
Traspos	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2012	1,450,936	340,906	105,315	13,210	1,910,366
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldos al 31 de marzo de 2012	727,458	155,222	53,244	-	935,924
Gasto por depreciación	48,700	16,689	5,324	-	70,714
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Traspos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2012	776,158	171,911	58,569	-	1,006,638
<u>Saldos, netos:</u>					
Saldos al 31 de marzo de 2012	494,072	252,321	52,071	13,210	811,673
30 de junio de 2012	674,778	168,994	46,746	13,210	903,728

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

30 de Junio de 2012

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

Al 30 de junio de 2011 el saldo de los activos fijos es de \$694,520, presentados a continuación:

	Mobiliario y equipo	Inmueble	Vehiculo	Cuadros	Total Junio 2011
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de marzo de 2011	852,684	224,334	105,315	10,662	1,192,995
Adiciones	131,412	104,713	-	-	236,125
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	984,096	329,047	105,315	10,662	1,429,120
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldos al 31 de marzo de 2011	561,090	96,644	31,830	-	689,564
Gasto por depreciación	28,529	11,182	5,324	-	45,035
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	589,619	107,827	37,154	-	734,600
Saldos, netos:					
Saldos al 31 de marzo de 2011	291,594	127,689	73,485	10,662	503,430
30 de junio de 2011	394,477	221,220	68,161	10,662	694,520