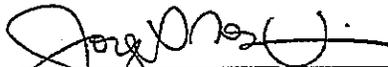


BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.
(Panamá, República de Panamá)

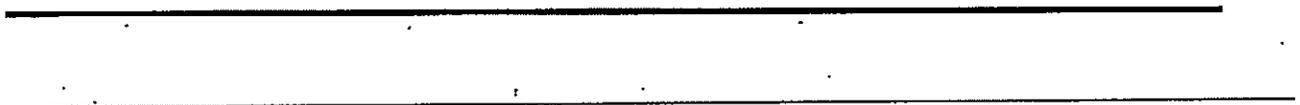
Estados Financieros Interinos
31 de marzo de 2013



Jorge I. Sosa V.
Vicepresidente Ejecutivo



Alfonso Martínez-Bordiú
Vicepresidente de Finanzas y
Tesorería



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

Índice del Contenido

Estado de Situación Financiera	1
Estado de Utilidades Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5



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

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)

31 de marzo de 2013

(Cifras en Balboas)

(1) Constitución y Operaciones

BCT Bank Internacional, 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 Internacional, 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 poseído al 100% 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.

Aspectos regulatorios

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, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta entidad. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008 y la Ley No. 42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

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

Los estados financieros interinos fueron aprobados para su emisión por la Gerencia General y Junta Directiva el 23 de abril de 2013

(2) Resumen de 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

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

Superintendencia. El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en Valores disponibles para la venta y en bienes adjudicados de acuerdo con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de acuerdo con NIIF, específicamente:

- Medición del deterioro para posibles préstamos incobrables - NIC 39.
- Medición del deterioro para bienes inmuebles adquiridos en compensación por créditos pendientes - NIIF 5.
- Clasificación y medición del deterioro de las inversiones en valores – NIC 39.

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, los préstamos por cobrar y los bienes adjudicados que se presentan netos de reservas y los instrumentos financieros derivados.

La administración del Banco, en la preparación de los estados financieros, ha efectuado ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y ha ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas de contabilidad del Banco, las cuales afectan las cifras reportadas de los activos y pasivos, las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de utilidades integrales durante el periodo. Las estimaciones y supuestos relacionados, consideran experiencias históricas y otros varios factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración que son particularmente susceptibles a cambios en el futuro, están relacionados con la reserva para valuación de valores disponibles para la venta, la reserva para pérdidas en préstamos, la reserva para pérdidas por deterioro en bienes adjudicados y la reserva para pérdidas en operaciones con riesgo crediticio fuera del estado de situación financiera.

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.

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

(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.

(d) Valores disponibles para la venta

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.

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. Los cambios por fluctuación del valor de monedas extranjeras, con respecto al dólar (US\$) en valores disponibles para la venta son reconocidos en los resultados de las operaciones.

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.

(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:

<u>Categoría de préstamos</u>	<u>Porcentajes mínimos</u>
Normal	0%;
Mención especial	2%;
Subnormal	15%;
Dudoso	50%
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:

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

<u>Categoría de préstamos</u>	<u>Porcentajes mínimos</u>
Mención especial	2% hasta 14.9%;
Subnormal	15% hasta 49.9%;
Dudoso	50% hasta 99.9%
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.

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

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.

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

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%
Cuarto año	15%
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.

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	3 - 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.

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

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.

(m) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos para diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(n) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

A la fecha del estado de situación financiera hay normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de marzo de 2013; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros. La más significativa es la siguiente:

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

• *NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición*

Publicada el 12 de noviembre de 2010, forma parte de la primera fase del proyecto integral del Comité Internacional de Normas de Contabilidad (IASB) para reemplazar la NIC 39.

- Los requerimientos de esta norma representan un cambio significativo a los requerimientos existentes en NIC 39 en relación a los activos financieros. Entre otros aspectos, esta norma contiene dos categorías primarias de medición para activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero sería medido a costo amortizado si se relaciona con un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener activos para poder recolectar flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales del activo establecen fechas específicas de flujos de efectivo que solo representan pagos de principal e intereses sobre el saldo del principal. Todos los otros activos financieros serían medidos a valor razonable. La NIIF 9 elimina las categorías existentes en NIC 39 de valores mantenidos hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar. La norma requiere que los instrumentos financieros derivados incorporados en un contrato anfitrión que sea un activo financiero dentro del alcance de esta norma no sean separados; en su lugar, el instrumento financiero híbrido será evaluado completamente en cuanto a si debe ser medido a costo amortizado o valor razonable.

La norma es efectiva para periodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación en fecha más temprana.

Por la naturaleza de las operaciones financieras del Banco, la adopción de esta norma podría afectar los montos reportados y resultar en revelaciones más amplias en los estados financieros.

(o) *Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros*

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

Algunas cifras de los estados financieros del año 2012 han sido reclasificadas para adecuar su presentación al periodo 2013.

(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.

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

(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.

(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.

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

(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

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.

(4) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas, tales como compañías no consolidadas y directores y personal gerencial clave. Al 31 de marzo de 2013, los saldos y transacciones con partes relacionadas se resumen así:

	Directores y Personal Gerencial Clave		Compañías relacionadas	
	Marzo 2013	Diciembre 2012	Marzo 2013	Diciembre 2012
Activos:				
Depósitos en Bancos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,244,884</u>	<u>4,052,135</u>
Préstamos	<u>1,472,128</u>	<u>1,634,517</u>	<u>75,805,030</u>	<u>76,926,054</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>4,229</u>	<u>3,838</u>	<u>6,410,771</u>	<u>5,387,289</u>

Al 31 de marzo de 2013, no se han reconocido provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas.

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)
31 de marzo de 2013

(4) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

	Directores y Personal		Compañías relacionadas	
	Gerencial Clave		Marzo	Diciembre
	Marzo	Diciembre	2013	2012
	2013	2012	2013	2012
<u>Pasivos:</u>				
Depósitos a la vista y de ahorros	507,671	370,936	2,159,091	3,010,217
Depósitos a plazo	<u>5,084,158</u>	<u>4,879,816</u>	<u>90,143,635</u>	<u>91,532,635</u>
	<u>5,591,829</u>	<u>5,250,752</u>	<u>92,302,726</u>	<u>94,542,852</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>78,587</u>	<u>52,693</u>	<u>6,403,555</u>	<u>5,359,111</u>
Por el periodo terminado en marzo	<u>Marzo-13</u>	<u>Marzo-12</u>	<u>Marzo-13</u>	<u>Marzo-12</u>
<u>Ingresos por intereses:</u>				
Préstamos	<u>19,721</u>	<u>15,397</u>	<u>195,362</u>	<u>195,738</u>
<u>Gastos por intereses:</u>				
Depósitos	<u>27,121</u>	<u>32,564</u>	<u>276,721</u>	<u>264,100</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>				
Comisiones por servicios	0	0	19,500	19,500
Servicios externos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,100</u>	<u>7,366</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26,600</u>	<u>26,866</u>

Al 31 de marzo de 2013, dentro de los depósitos a la vista y de ahorros, el Banco mantiene depósitos a la vista de su Casa Matriz por la suma de B/. 716,823.05 (diciembre 2012: B/. 1,967,517)

(5) Activos Sujetos a Restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo	Marzo	Diciembre	Causa de la restricción
	2013	2012	
Depósito de Garantía	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>	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>	

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)
31 de marzo de 2013

(6) Efectivo y Efectos de Caja y Depósitos en Bancos

El efectivo y efectos de caja y depósitos en bancos se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>Marzo</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>2012</u>
Efectivo y efectos de caja	408,458	576,805
Depósitos a la vista en bancos locales	8,437,947	9,407,155
Depósitos a la vista en bancos locales	33,858,653	49,334,380
Depósitos a plazo en bancos extranjeros	<u>15,000,000</u>	<u>0</u>
Total de efectivo y efectos de caja y depósitos en bancos	<u>57,705,059</u>	<u>59,318,340</u>

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2013 el Banco estableció depósitos a plazo fijo con tasas de interés anual que oscilaban entre 0.14% y 0.20% (diciembre 2012: .012% y 0.22%).

(7) Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta se detallan a continuación:

	<u>Marzo 2013</u>		<u>Diciembre 2012</u>	
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Costo amortizado</u>
Títulos de deuda de renta fija emitidos por empresas privadas panameñas en dólares de E.U.A.	<u>1,999,275</u>	<u>2,000,000</u>	<u>2,001,111</u>	<u>2,000,000</u>
	<u>1,999,275</u>	<u>2,000,000</u>	<u>2,001,111</u>	<u>2,000,000</u>

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2013, se registró una pérdida no realizada en los valores disponibles para la venta por B/. 725. (diciembre 2012: ganancia no realizada de B/.1,111) que se incluye en el estado de utilidades integrales.

La administración del Banco no ha registrado reservas por deterioro para los valores disponibles para la venta.

Al 31 de marzo de 2013, la tasa de interés anual sobre los valores disponibles para la venta oscilaba entre 1.5% y 3.25% (diciembre 2012: 1.5% y 3.25%).

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)
31 de marzo de 2013

(7) Valores disponibles para la venta, continuación

El valor razonable de las inversiones es determinado de acuerdo con los siguientes niveles de jerarquía:

Nivel 1- Precios cotizados en un mercado activo: instrumentos financieros con precios cotizados en el mercado activo.

Nivel 2- Técnicas de valuación usando datos observados en el mercado: instrumentos financieros sin precios de mercado para los cuales en su valuación se han utilizado precios de instrumentos similares obtenidos de un mercado activo, o los instrumentos financieros fueron valorizados usando modelos donde todos los datos significativos fueron observados en un mercado activo.

Nivel 3- Técnica de valuación donde los datos significativos no han sido observados en un mercado: instrumentos financieros valorizados usando técnicas de valorización donde uno o más datos significativos no han sido observados en un mercado activo.

Descripción	Medición Valor Razonable Nivel 2	
	Marzo 2013	Diciembre 2012
	Valores disponibles para la venta	<u>1,999,275</u>

(8) Préstamos

Al 31 de marzo de 2013, los préstamos mantienen tasas de intereses que oscilan entre 2.5% y 16.50% anual (diciembre 2012: entre 2.5% y 16.50% anual).

La siguiente tabla analiza los préstamos e inversiones del Banco que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

	Marzo 2013	Diciembre 2012
Deterioro individual:		
Mención especial	1,239,495	0
Subnormal	15,043,791	15,121,077
Dudoso	<u>209,195</u>	<u>88,000</u>
Monto bruto	16,492,481	15,209,077
Provisión por deterioro	<u>(4,448,412)</u>	<u>(4,461,739)</u>
Valor en libros	<u>12,044,069</u>	<u>10,747,338</u>
No morosos sin deterioro:		
Normal	574,437,032	573,701,143
Provisión global	<u>(7,223,971)</u>	<u>(6,794,793)</u>
Valor en libros	<u>567,213,061</u>	<u>566,906,350</u>
Total en libros	<u>579,257,130</u>	<u>577,653,688</u>

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

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)
31 de marzo de 2013

A continuación se detallan los préstamos clasificados por tipo de tasa de interés:

	<u>Marzo</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>2012</u>
Tasa fija	450,085,299	436,018,773
Tasa variable	<u>140,844,214</u>	<u>152,891,447</u>
Total de préstamos	<u>590,929,513</u>	<u>558,910,220</u>

Al 31 de marzo de 2013, el Banco mantiene un total de B/. 326,013,500 (diciembre 2012: B/.317,414,724) en préstamos garantizados con efectivo (depósitos con derecho de compensación).

El movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se detalla a continuación:

	<u>Marzo</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>2012</u>
Saldos al inicio del año	11,256,532	8,899,218
Provisión del año	415,851	2,357,361
Préstamos castigados	-	(47)
Saldos al final del año	<u>11,672,383</u>	<u>11,256,532</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.

Los préstamos en estado de no acumulación de intereses ascienden a un total de B/.209,195 (diciembre 2012: B/. 88,000) los cuales reflejan un total de B/.14,888 como intereses no percibidos (diciembre 2012: B/.2,156).

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.

La recuperación de la cartera de préstamos, según los términos contractuales, se detalla como sigue:

	<u>Marzo</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>2012</u>
Hasta 3 meses	99,563,820	105,445,591
Más de 3 a 6 meses	87,298,748	86,201,656
Más de 6 meses a 1 año	140,948,980	137,602,105
Más de 1 año	<u>263,117,965</u>	<u>259,660,868</u>
Total	<u>590,929,513</u>	<u>588,910,220</u>

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

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)
31 de marzo de 2013

(9) Bienes adjudicados para la venta

Los bienes adjudicados están representados por los siguientes activos:

	<u>Marzo</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>2012</u>
Terrenos y edificios	<u>3,533,853</u>	<u>3,533,853</u>

El Banco mantiene segregado en el patrimonio un monto de B/.1,109,860 (2011: B/.257,836) como reserva regulatoria de bienes adjudicados para dar cumplimiento al Acuerdo 3-2009 de la Superintendencia.

(10) Activo Fijo

Al 31 de marzo de 2013, los activos fijos se detallan a continuación:

	Mobiliario y equipo	Mejoras	Equipo rodante	Obras de arte	Total
Costo:					
Saldos al 31 de diciembre de 2012:	1,484,826	340,906	158,665	13,210	1,997,607
Adiciones	38,899	0	0	0	38,899
Ventas	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2013	1,523,725	340,906	158,665	13,210	2,036,506
Depreciación acumulada					
Saldos al 31 de diciembre de 2012	880,931	206,403	69,899	0	1,157,233
Aumento	48,498	16,249	8,689	0	73,436
Disminución	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2013	929,429	222,652	78,588	0	1,230,669
Saldo neto al 31 de marzo de 2013	594,296	118,254	80,077	13,210	805,837

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

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)
31 de marzo de 2013

	Mobiliario y equipo	Inmueble	Vehiculo	Cuadros	Total Diciembre 2012
<u>Costo:</u>					
Saldos al 30 de septiembre de 2012	1,475,312	340,906	105,315	13,210	1,934,743
Adiciones	9,514	-	53,350	-	62,864
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,484,826	340,906	158,665	13,210	1,997,607
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldos al 30 de septiembre de 2012	829,359	171,911	63,953	-	1,065,223
Gasto por depreciación	51,572	34,492	5,946	-	92,010
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	880,931	206,403	69,899	-	1,157,233
<u>Saldos, netos:</u>					
Saldos al 30 de septiembre de 2012	645,953	168,995	41,362	13,210	869,520
31 de diciembre de 2012	603,895	134,503	88,766	13,210	840,374

(11) Depósitos

La distribución de los depósitos es la siguiente:

	<u>Marzo 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Depósitos a la vista y de ahorros local	11,665,223	8,997,311
Depósitos a la vista y de ahorros extranjero	98,338,408	109,651,138
Total depósitos a la vista y de ahorros	110,003,631	118,648,449
Depósitos a plazo local	40,482,735	47,656,526
Depósitos a plazo extranjero	423,673,163	404,205,348
Total depósitos a plazo	464,155,898	451,861,874
Total	574,159,529	570,510,323

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

	<u>Marzo 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Hasta 3 meses	83,913,728	82,779,720
Más de 3 a 6 meses	75,996,853	51,832,703
Más de 6 meses a 1 año	167,239,299	179,065,435
Más de 1 año	137,006,018	138,184,016
Total	464,079,258	451,861,874

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)
31 de marzo de 2013

(12) Financiamiento Recibido

Las obligaciones con otras instituciones financieras, se detallan a continuación:

	<u>Marzo</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>2012</u>
Obligaciones por pagar a entidad financiera local, sin garantías, con vencimiento hasta febrero de 2014 y tasa de interés de 8.5%	8,303	11,393
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento el 15 de abril de 2013 y tasas de interés 2.1039%	3,000,000	3,000,000
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento el 19 de febrero de 2013 y tasa de interés 1.488% Libor a 6 meses 0.238 + 1.25	-	1,487,309
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento el 6 de octubre de 2013 y tasa de interés 1.7120%	2,981,978	2,981,978
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento el 15 de enero de 2017 y tasas de interés anual de Libor a 6 meses más 3.55%.	<u>12,000,000</u>	<u>13,500,000</u>
Obligaciones por pagar a entidad financiera extranjera, sin garantías, con vencimiento el 15 de enero de 2017 y tasas de interés anual de Libor a 6 meses más 3.55%.	<u>17,990,281</u>	<u>20,980,680</u>

(13) Capital en Acciones Comunes

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el capital social autorizado del Banco está representado por 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.

Según acta de reunión de la junta de accionistas celebrada 18 de marzo de 2013, se pagaron dividendos por B/.2,384,216 (2012: B/.4,343,873)

(14) Compromisos y Contingencias

Compromisos

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, con riesgo crediticio que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago los cuales se describen a continuación:

	<u>Marzo</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>2012</u>
Cartas de crédito respaldadas por garantías reales y fiduciarias	12,335,577	18,452,315
Bonos de garantía	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
	<u>12,635,577</u>	<u>18,752,315</u>

El Banco por cuenta de sus clientes institucionales y corporativos confirma, emite y avisa cartas de crédito para facilitar las transacciones de comercio exterior. Además, el Banco provee cartas de crédito y garantías, las cuales son emitidas por cuenta de clientes institucionales en relación con el financiamiento entre los clientes y terceros. Al 31 de marzo de 2013, el Banco ha clasificado en riesgo normal las operaciones con riesgo crediticio controladas fuera del estado de situación financiera.

Contingencias

Al 31 de marzo de 2013, no existían juicios ordinarios en contra del Banco.

(15) Administración de Activos de Terceros

Los activos de terceros administrados por el Banco se detallan como sigue:

	<u>Marzo</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre</u> <u>2012</u>
Fideicomisos de garantía y en administración	22,596,453	22,708,251
Administración de portafolios	<u>2,521,085</u>	<u>2,542,665</u>
	<u>25,117,538</u>	<u>25,250,916</u>

El Banco provee servicios de fiduciario a cuatro fideicomisos de administración el cual administra activos de acuerdo con las instrucciones del cliente, por lo cual percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros esos activos y pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos (No auditados)
31 de marzo de 2013

(16) Eventos Subsecuentes

El 25 de febrero de 2013, BCT Bank International, S.A. registro ante la Superintendencia de Mercado de Valores y la Bolsa de Valores de Panamá una oferta pública de Valores Comerciales Negociables por la suma no mayor a Cincuenta Millones de Dólares (B/. 50,000,000.00). Los VCNs serán emitidos de forma inmovilizada, registrada y sin cupones, y representados por medio de anotaciones en cuenta, en denominaciones de Mil Dólares (US\$1,000.00) y en sus múltiplos. Esta oferta pública ha sido autorizada por la Superintendencia de Mercado de Valores mediante la Resolución No.51-13 de 5 de febrero de 2013.

Al 31 de marzo de 2013, no se había realizado ninguna emisión de Valores Comerciales Negociables.