

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

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

Estados Financieros

30 de septiembre de 2011

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 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(1) Constitución y Operaciones

BCT Bank International, S.A. (“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 la República de Panamá (la Superintendencia de Bancos o SBP).

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.

Mediante Resolución S.B.P. No. 232-2010 del 18 de septiembre de 2009, emitida por la Superintendencia de Bancos, se le otorga 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.

Las operaciones bancarias en Panamá son reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos, 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 se presentan a continuación:

(a) Base de Preparación

Estos estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad 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 de Bancos ha regulado que los estados financieros deben incluir todas las reservas para pérdidas en activos financieros, como lo establecen las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos.

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

30 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(b) *Efectivo, Equivalentes de Efectivo*

Los equivalentes de efectivo consisten en depósitos a plazo en bancos y valores para negociar con vencimientos originales de tres meses o menos.

(c) *Inversiones en Valores*

Los valores son clasificados a la fecha inicial, basados en la capacidad o intención de la administración de venderlos o mantenerlos 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 período indefinido de tiempo, esperando ser vendidos respondiendo a la necesidad de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipo de cambio o precio de la acción. 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 tanto 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 de monedas extranjeras en valores disponibles para la venta son reconocidos en los resultados de operación.

En el caso que inversiones en instrumentos de capital sean clasificadas como disponibles para la venta, una significativa y prolongada disminución 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 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 modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

Las compras de las inversiones en valores se reconocen a la fecha de liquidación, la fecha en la cual un activo es entregado a una entidad o por una entidad.

(d) *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 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

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 de Bancos.

(e) *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 período 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, se acreditan a la cuenta de reserva.

La Superintendencia de Bancos requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, incluyendo estados financieros anuales e intermedios, incluyan el reconocimiento contable y presentación de reservas para pérdidas en préstamos con base a normas prudenciales para la constitución de tales reservas, emitidas por esta entidad reguladora. Con base a la normativa del regulador, Acuerdo 6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina los montos mínimos de reservas para pérdidas sobre el saldo de capital así: 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.

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 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

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 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 las garantías de depósitos en el propio banco.

La Superintendencia de Banco podrá evaluar la suficiencia de las reservas y ordenar al Banco la constitución de reservas 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 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 existe evidencia objetiva del deterioro: individualmente para los préstamos que son individualmente significativos e individualmente o colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

(f) *Bienes Adjudicados de Prestatarios*

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta del Banco 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 reconoce una reserva para pérdida contra cualquier deterioro significativo que afecten las propiedades no vendidas. La provisión para deterioro se reconoce en el estado consolidado de resultados.

El Banco considera la norma prudencial emitida por la SBP que requiere a los bancos establecer una reserva para bienes adjudicados en base al Acuerdo 1-2000. Este Acuerdo indica que las propiedades adjudicadas mantenidas, hasta por un período de 18 meses, se reconocen al valor más bajo entre el saldo de capital del préstamo garantizado y el valor estimado de realización del activo reposesido. Las propiedades adjudicadas no vendidas en un período de 18 meses, según esta norma prudencial del regulador, se provisionan totalmente por su saldo en libros.

Efectivo agosto 2009, el Banco considera la norma prudencial emitida por la SBP que requiere a los bancos establecer una reserva para bienes adjudicados en base al Acuerdo 3-2010. Este Acuerdo indica que las propiedades adjudicadas mantenidas se reconocen originalmente al valor más bajo entre el saldo de capital del préstamo garantizado y el valor estimado de realización del activo reposesido.

30 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

Subsiguiente al reconocimiento original de las propiedades adjudicadas, el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades retenidas; b) utilidades del periodo, a las cuales se realizarán los siguientes cargos del valor del bien adjudicado:

<u>Años</u>	<u>Porcentaje computable mínimo</u>
Primer año	10%
Segundo año	20%
Tercer año	35%
Cuarto año	15%
Quinto año	10%

(g) *Mejoras a Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo*

Las mejoras a la propiedad arrendada, mobiliario y equipo se registran al costo. 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 propiedad arrendada, mobiliario y equipo se deprecian 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
Mejoras a propiedad arrendada	Según plazo de arrendamiento

(h) *Provisiones*

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente los resultados de operaciones.

(i) *Ingresos y Gastos por intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en los resultados de operaciones para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

(j) *Ingreso por Comisiones*

Generalmente, las comisiones por servicios bancarios se reconocen como ingreso, bajo el método de efectivo debido a que son transacciones de corta duración. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones financieras son diferidas y devengadas durante la vigencia de la operación. Las comisiones se presentan como ingresos por comisiones en el estado de utilidades integrales.

30 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(k) *Deterioro de Activo*

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en los resultados de operaciones para aquellos activos registrados al costo.

(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 2011 y 2010 y por los años terminados en esas fechas, los saldos y transacciones con partes relacionadas se resumen así:

	Partes Relacionadas	
Activos:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas Corrientes	1,337,384	1,139,978
Préstamos	1,166,373	1,827,393
Intereses acumulados por cobrar	8,763	11,652
Total Activos	<u>2,512,520</u>	<u>2,979,022</u>
Pasivos:		
Captaciones a la Vista	292,647	3,665,229
Total Pasivos	<u>292,647</u>	<u>3,665,229</u>
Ingresos:		
Por intereses	3,328	234,214
Otros ingresos	<u>162,500</u>	<u>0</u>
Total de ingresos	<u>165,828</u>	<u>234,214</u>
Gastos:		
Gastos		
Por intereses	181	8
Comisiones por Servicios	<u>58,500</u>	<u>57,000</u>
Total de Gastos	<u>58,681</u>	<u>57,008</u>

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, no se han reconocido provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas.

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

30 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(4) Activos Sujetos a Restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Sep - 2011</u>	<u>Sep-2010</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>	

(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- 2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Efectivo y efectos de caja	345,898	277,765
Depósitos a la vista en bancos	51,550,538	82,131,812
Depósitos a plazo en bancos	<u>0</u>	<u>10,112,500</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos en el balance de situación	51,896,436	92,522,077
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>51,896,436</u>	<u>92,522,077</u>

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

30 de Septiembre de 2011

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-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Depósitos a plazo en Euros emitidos por entidades financieras privadas de Alemania		0
Depósitos a plazo en US dólares emitidos por entidades financieras en el país	0	112,500
Depósitos a plazo en US dólares emitidos por entidades financieras privadas de Estados Unidos de América	<u>0</u>	<u>10,000,000</u>
	<u>0</u>	<u>10,112,500</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-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor Razonable</u>
Títulos emitidos por el sector público financiero de Costa Rica en US dólares	<u>470</u>	<u>405</u>
Títulos emitidos por empresas privadas panameñas en US dólares	<u>7,068,907</u>	
Títulos emitidos por empresas privadas de Estados Unidos en US dólares	<u>0</u>	<u>7,000,000</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 2011

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-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Sector local:		
Comercio	52,940,018	31,960,538
Servicios	18,257,291	9,985,780
Construcción	3,226,730	400,000
Agricultura	16,641,119	8,886,334
Consumo y Personales	1,530,782	788,504
Industria	6,393,407	3,097,333
Sobregiros	<u>1,662,440</u>	<u>846,893</u>
Total sector local	<u>100,651,787</u>	<u>55,965,382</u>
Sector extranjero:		
Comercio	83,927,202	75,234,887
Servicios	190,213,892	191,586,203
Construcción	29,783,832	18,967,902
Agricultura	68,086,699	51,494,983
Consumo y Personales	5,031,589	6,033,948
Industria	53,282,529	49,526,263
Sobregiros	<u>190,304</u>	<u>282,466</u>
Total sector extranjero	<u>430,516,047</u>	<u>393,126,652</u>
Total de cartera	<u>531,167,834</u>	<u>449,092,034</u>

La clasificación de la cartera de préstamos, y las reservas que el Banco mantiene sobre estos préstamos al 30 de septiembre de 2011 se resumen así:

Préstamo	Normal	Mención Especial	Sub-Normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Corporativos	472,709,413	0	22,517,273	285,397	393,308	495,905,391
Consumidor	6,597,370					6,597,370
Otros	28,665,073					28,665,073
Total	<u>507,971,856</u>	<u>0</u>	<u>22,517,273</u>	<u>285,397</u>	<u>393,308</u>	<u>531,167,834</u>
Reserva Requerida		0	3,377,591	142,699	393,308	3,913,597

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

30 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

Al 30 de septiembre de 2010 la cartera de préstamos y las reservas que el Banco mantiene sobre estos préstamos se resume así:

Préstamo	Normal	Mención Especial	Sub-Normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Corporativos	381,676,496	2,094,312	23,069,032	203,797	5,712,343	412,755,979
Consumidor	6,742,451					6,742,451
Otros	29,593,604					29,593,604
Total	418,012,551	2,094,312	23,069,032		5,712,343	449,092,034
Reserva Requerida		41,886	3,460,355	0	5,712,343	9,214,584

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 0.98% y 16.50% anual (2009: entre 1.00% 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-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Vencidos	0	0
Hasta 3 meses	96,994,844	63,170,182
Más de 3 a 6 meses	59,687,495	64,932,495
Más de 6 meses a 1 año	87,497,282	71,922,014
Mas de 1 año	286,988,214	249,067,343
Total	<u>531,167,834</u>	<u>449,092,034</u>

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

	<u>Sep-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Saldos al 30 de junio 2011	7,520,743	5,640,166
Gasto del Trimestre	690,000	750,000
Préstamos castigados	0	0
Recuperación		1,750,000
Saldos al 30 de septiembre 2011	<u>8,210,743</u>	<u>8,140,166</u>

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

30 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(9) Bienes Adjudicados de Prestatarios

Al 30 de junio de 2011, los bienes adjudicados de prestatarios, netos de reserva ascienden a B/.4,221,450 (2010: B/.0).

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

	<u>Sep-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Terrenos	2,218,972	0
Bienes muebles	0	0
Edificio	<u>1,873,151</u>	<u>0</u>
Subtotal	4,092,123	0
Reserva para bienes adjudicados	<u>(197,836)</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>3,894,287</u></u>	<u><u>0</u></u>

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

	<u>Sep-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Saldos al 30 de junio de 2011	137,936	0
Gasto del trimestre	60,000	0
Bienes adjudicados cancelados	0	0
Reversión de Estimación	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 30 de septiembre 2011	<u><u>197,936</u></u>	<u><u>0</u></u>

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

30 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(10) Depósitos

La distribución de los depósitos es la siguiente:

	<u>Sep-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Depósitos a la vista local	6,273,256	11,044,382
Depósitos a la vista extranjero	<u>86,379,177</u>	<u>78,800,335</u>
Total depósitos a la vista	<u>92,652,433</u>	<u>89,844,717</u>
Depósitos a plazo local	25,394,310	19,491,603
Depósitos a plazo extranjero	<u>418,804,658</u>	<u>379,649,222</u>
Total depósitos a plazo	<u>444,198,968</u>	<u>399,140,825</u>
Total	<u>511,092,419</u>	<u>488,985,542</u>

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

	<u>Sep-2011</u>	<u>Sep-2010</u>
Hasta 3 meses	97,083,889	102,706,679
Más de 3 a 6 meses	38,092,828	50,573,037
Más de 6 meses a 1 año	107,746,430	162,239,909
Mas de 1 año	<u>201,275,821</u>	<u>173,465,917</u>
Total	<u>444,198,968</u>	<u>488,985,542</u>

(11) Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2011, 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 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)

(12) Concentración Geográfica de Activos y Pasivos

Al 30 de septiembre de 2011, 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	345,898	0	0	0	320,627
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	7,069,377
Préstamos	100,651,788	421,667,282	0	8,848,764	531,167,834
Cuentas por cobrar	290,523	718,536			1,009,059
Intereses acumulados por cobrar	<u>360,839</u>	<u>1,883,646</u>	<u>0</u>	<u>23,389</u>	<u>2,267,874</u>
	<u>112,719,639</u>	<u>425,302,598</u>	<u>44,117,129</u>	<u>11,271,214</u>	<u>593,385,309</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
Acreedores varios	<u>988,005</u>	<u>1,848,235</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,836,240</u>
	<u>32,723,725</u>	<u>500,521,480</u>	<u>306,941</u>	<u>7,745,847</u>	<u>541,297,993</u>

(13) Estructura de vencimiento de Activos y Pasivos

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

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

30 de Septiembre de 2011

Notas de los Estados Financieros
(Cifras en Balboas)
