

**CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012

*(Con cifras correspondientes de 2011)*

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
Boulevard Multiplaza  
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100  
Fax (506) 2201-4131  
Internet [www.kpmg.co.cr](http://www.kpmg.co.cr)

## Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras  
y a la Junta Directiva y Accionistas  
Corporación BCT, S.A.

### *Informe sobre los Estados Financieros*

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros consolidados de Corporación BCT, S.A. los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2012, los estados del resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria Panameña, relacionadas con la información financiera.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria Panameña y por el control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría que respalde los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro criterio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno necesario para la preparación de los estados financieros consolidados de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Corporación BCT, S.A. al 31 de diciembre de 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria Panameña, relacionadas con la información financiera.

*Base de contabilidad*

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria Panameña. Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines.

  
8 de marzo de 2013

San José, Costa Rica  
Erick Brenes Flores  
Miembro No. 2520  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2013

KPMG



Timbre de ¢1.000 de Ley No.6663  
adherido y cancelado en el original

**CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

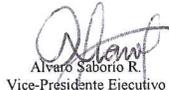
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**

Al 31 de diciembre de 2012

*(Con cifras correspondientes de 2011)*

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>51.578.303.308</b>	<b>56.084.248.482</b>
Efectivo		2.885.876.535	2.187.926.389
Banco Central de Costa Rica		20.995.727.690	21.226.677.784
Entidades financieras del país		319.047.580	296.696.018
Entidades financieras del exterior		26.821.198.177	31.607.013.614
Otras disponibilidades		556.453.326	765.934.677
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>5</b>	<b>39.071.955.223</b>	<b>18.263.629.542</b>
Mantenidas para negociar		5.793.265.550	9.899.711.635
Disponibles para la venta		33.075.538.942	8.246.078.661
Productos por cobrar		203.150.731	117.839.246
<b>Cartera de créditos</b>	<b>6</b>	<b>430.528.419.832</b>	<b>405.803.251.711</b>
Créditos vigentes		425.035.606.310	406.057.400.934
Créditos vencidos		9.803.413.612	4.644.918.019
Créditos en cobro judicial		8.100.066	196.043.255
Productos por cobrar asociados a cartera		4.828.386.352	2.314.760.309
(Estimación por deterioro)	6-f	(9.147.086.508)	(7.409.870.806)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>1.652.353.005</b>	<b>2.225.836.841</b>
Comisiones por cobrar		23.851.041	12.209.753
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		34.495.395	247.836.587
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		61.693	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	1.021.646	10.252.504
Otras cuentas por cobrar	7	1.614.328.672	1.964.026.383
Productos por cobrar		-	-
(Estimación por deterioro)		(21.405.442)	(8.488.386)
<b>Bienes realizables</b>	<b>8</b>	<b>1.455.721.373</b>	<b>2.211.294.085</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2.200.757.157	2.564.447.122
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(745.035.784)	(353.153.037)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>9</b>	<b>22.617.415</b>	<b>22.617.415</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>10</b>	<b>3.838.931.213</b>	<b>3.618.086.922</b>
<b>Otros activos</b>		<b>2.258.657.418</b>	<b>669.421.593</b>
Cargos diferidos		120.459.505	172.188.203
Activos intangibles	11	1.595.392.934	31.222.224
Otros activos	12	542.804.979	466.011.166
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>530.406.958.787</b>	<b>488.898.386.591</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>13</b>	<b>425.335.626.651</b>	<b>399.244.298.079</b>
A la vista		102.045.632.369	89.160.109.317
A Plazo		317.041.097.868	306.465.691.599
Otras obligaciones con el público		1.714.053.466	1.723.520.793
Cargos financieros por pagar		4.534.842.948	1.894.976.370
<b>Obligaciones con entidades financieras</b>	<b>14</b>	<b>40.606.315.246</b>	<b>31.497.574.177</b>
A la vista		871.891.874	16.343.029
A plazo		34.313.872.872	25.530.794.627
Otras obligaciones con entidades		5.142.673.846	5.818.316.370
Cargos financieros por pagar		277.876.654	132.120.151
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>4.923.662.459</b>	<b>3.835.547.707</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		267.610.655	349.361.043
Impuesto sobre la renta diferido	16	167.722.514	167.962.736
Provisiones	17	723.998.143	553.565.556
Otras cuentas por pagar diversas	18	3.764.331.147	2.764.658.372
<b>Otros pasivos</b>		<b>2.240.895.649</b>	<b>1.824.551.892</b>
Ingresos diferidos		1.379.874.908	1.271.075.756
Estimación por deterioro de créditos contingentes	1-h	75.102.513	75.407.860
Otros pasivos		785.918.228	478.068.276
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>473.106.500.005</b>	<b>436.401.971.855</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>19</b>	<b>41.250.000.000</b>	<b>41.250.000.000</b>
Capital pagado		41.250.000.000	41.250.000.000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>1.371.219.000</b>	<b>1.371.219.000</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>164.993.966</b>	<b>307.566.564</b>
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		308.247.082	318.542.316
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		39.943.619	43.015.264
Ajuste por conversión de estados financieros		(183.196.735)	(53.991.016)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>2.381.043.870</b>	<b>2.091.918.663</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>6.259.149.943</b>	<b>2.679.845.840</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>5.874.052.003</b>	<b>4.795.864.669</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>57.300.458.782</b>	<b>52.496.414.736</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>530.406.958.787</b>	<b>488.898.386.591</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>21</b>	<b>102.403.829.452</b>	<b>86.068.455.021</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>22</b>	<b>45.213.756.500</b>	<b>41.931.901.857</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>22</b>	<b>294.140.005</b>	<b>310.665.749</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>22</b>	<b>44.919.616.495</b>	<b>41.621.236.108</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>1.199.201.383.502</b>	<b>997.889.249.245</b>
Cuentas de orden por cuenta propia deudora	23	863.734.581.851	736.428.515.229
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	23	58.448.900.771	44.170.842.487
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	23	6.478.406.970	2.470.814.091
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia	23	270.539.493.910	214.819.077.438

  
Alvaro Saborio R.  
Vice-Presidente Ejecutivo

  
Esteban Barrantes P.  
Contralor

  
Nelson García Rivas  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

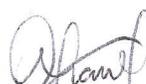
**CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

*(Con cifras correspondientes de 2011)*

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		81.426.700	57.062.429
Por inversiones en instrumentos financieros		1.624.304.361	1.309.484.527
Por cartera de créditos	26	33.334.293.692	30.169.659.903
Por arrendamientos financieros		184.183.200	248.788.803
Por otros ingresos financieros		1.067.321.318	933.262.360
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>36.291.529.271</b>	<b>32.718.258.022</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	27	18.207.058.916	17.227.825.513
Por obligaciones con entidades financieras		1.011.525.165	418.244.534
Por pérdidas por diferencias de cambio, neta	1-d	144.566.468	47.452.930
Por otros gastos financieros		10.710.833	67.174.519
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>19.373.861.382</b>	<b>17.760.697.496</b>
Por estimación de deterioro de activos		2.329.266.489	2.066.171.639
Por recuperación de activos financieros y de estimaciones y provisiones		226.725.646	55.453.478
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>14.815.127.046</b>	<b>12.946.842.365</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	28	2.849.176.712	2.443.542.598
Por bienes realizables		151.848.072	2.923.231
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		602.996	600.523
Por cambio y arbitraje de divisas		1.948.029.275	1.730.937.756
Por otros ingresos operativos		1.062.193.760	973.775.629
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>6.011.850.815</b>	<b>5.151.779.737</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		415.775.401	450.300.907
Por bienes realizables		790.922.950	453.149.811
Por cambio y arbitraje de divisas		6.992.282	-
Por provisiones		250.950.502	248.498.097
Por otros gastos operativos		1.926.347.902	1.981.318.469
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>3.390.989.037</b>	<b>3.133.267.284</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>17.435.988.824</b>	<b>14.965.354.818</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	29	6.884.154.671	6.064.325.515
Por otros gastos de administración	30	3.486.518.885	3.416.922.542
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>10.370.673.556</b>	<b>9.481.248.057</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>7.065.315.268</b>	<b>5.484.106.761</b>
Participaciones sobre la utilidad		169.304.961	126.995.516
Impuesto sobre la renta	16	1.018.855.109	598.745.272
Impuesto sobre la renta diferido	16	3.103.195	975.304
Disminución de impuesto sobre la renta	16	-	32.743.425
Disminución impuesto sobre la renta diferido	16	-	5.730.575
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>5.874.052.003</b>	<b>4.795.864.669</b>

  
 Alvaro Saborío R.  
 Vice-Presidente Ejecutivo

  
 Esteban Barrantes P.  
 Contralor

  
 Nelson García Rivas  
 Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

**CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

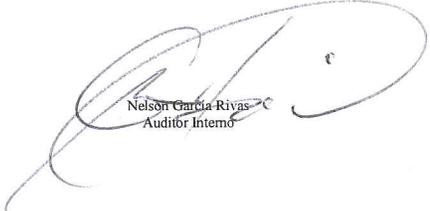
*(Con cifras correspondientes del 2011)*

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	Ajuste por conversión de estados financieros	Total Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	41.250.000.000	1.371.219.000	329.425.635	13.271.098	89.848.577	432.545.310	1.894.236.558	4.519.975.234	49.467.976.102
Realización de impuesto sobre la renta diferido	-	-	2.399.969	-	-	2.399.969	-	(5.730.577)	(3.330.608)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	-	-	29.744.166	-	29.744.166	-	-	29.744.166
Realización superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(13.283.288)	-	-	(13.283.288)	-	13.283.288	-
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	(143.839.593)	(143.839.593)	-	-	(143.839.593)
Dividendos pagados	19	-	-	-	-	-	-	(1.650.000.000)	(1.650.000.000)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	4.795.864.669	4.795.864.669
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	197.682.105	(197.682.105)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>41.250.000.000</b>	<b>1.371.219.000</b>	<b>318.542.316</b>	<b>43.015.264</b>	<b>(53.991.016)</b>	<b>307.566.564</b>	<b>2.091.918.663</b>	<b>7.475.710.509</b>	<b>52.496.414.736</b>
Saldo al 1 de enero de 2012	41.250.000.000	1.371.219.000	318.542.316	43.015.264	(53.991.016)	307.566.564	2.091.918.663	7.475.710.509	52.496.414.736
<b>Originados en el 2012:</b>									
Realización de impuesto sobre la renta diferido	-	-	8.751.738	-	-	8.751.738	-	7.564.641	16.316.379
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	-	-	(3.071.645)	-	(3.071.645)	-	-	(3.071.645)
Realización superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(19.046.972)	-	-	(19.046.972)	-	-	(19.046.972)
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	(129.205.719)	(129.205.719)	-	-	(129.205.719)
Dividendos pagados	19	-	-	-	-	-	-	(935.000.000)	(935.000.000)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	5.874.052.003	5.874.052.003
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	289.125.207	(289.125.207)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>41.250.000.000</b>	<b>1.371.219.000</b>	<b>308.247.082</b>	<b>39.943.619</b>	<b>(183.196.735)</b>	<b>164.993.966</b>	<b>2.381.043.870</b>	<b>12.133.201.946</b>	<b>57.300.458.782</b>

  
 Alvaro Saborio R.  
 Vice-Presidente Ejecutivo

  
 Esteban Barrantes P.  
 Contralor

  
 Nelson Garcia Rivas  
 Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

**CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

*(Con cifras correspondientes de 2011)*

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Resultado del período</b>		5.874.052.003	4.795.864.669
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos		2.410.323.005	2.279.337.991
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		-	2.913.343
Depreciaciones y amortizaciones		357.611.091	150.107.094
Bienes realizables		671.504.597	(1.272.390.987)
Impuesto sobre la renta diferido		(2.970.815)	(6.122.747)
Ingresos por intereses		(35.142.781.253)	(31.727.933.233)
Gasto por intereses		18.207.058.916	17.227.825.513
Diferencial cambiario no realizado		(142.841.688)	(88.136.016)
Ajuste por conversión de estados financieros de entidad en el exterior		(129.205.719)	(143.839.593)
Primas en compra de inversiones no realizadas		43.166.799	343.433.198
Descuento en compra de inversiones no realizadas		(6.788.021)	(4.398.612)
		<u>(7.860.871.085)</u>	<u>(7.170.948.392)</u>
<b>Variación en los activos (aumento) disminución:</b>			
Otras cuentas por cobrar		562.836.569	(1.006.660.993)
Cartera de créditos		(27.099.499.701)	(62.616.778.096)
Activos intangibles		(1.668.976.450)	56.227.349
Otros activos		(19.975.865)	132.895.790
Intereses cobrados		32.543.843.725	33.657.342.664
<b>Variación en los pasivos aumento (disminución):</b>			
Obligaciones con el público a la vista y a plazo		24.257.648.642	41.167.151.480
Otras obligaciones con el público a la vista		1.714.053.466	511.597.834
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		(81.750.388)	84.363.042
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.189.906.230	839.637.984
Ingresos diferidos		108.798.916	212.116.809
Otros pasivos		319.344.847	295.555.308
Intereses pagados		<u>(15.567.192.338)</u>	<u>(19.316.575.082)</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de operación:</b>		<u>8.398.166.568</u>	<u>(14.426.465.290)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión:</b>			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1.024.522.645.118	568.270.855.158
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1.032.482.657.901)	(558.018.842.006)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(497.932.780)	(331.064.793)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		24.283.138	-
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de inversión</b>		<u>(8.433.662.425)</u>	<u>9.920.948.359</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento:</b>			
Obligaciones financieras nuevas		35.308.724.937	16.724.187.472
Pago de obligaciones financieras		(25.956.946.160)	-
Pago de dividendos		(935.000.000)	(1.650.000.000)
<b>Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento:</b>		<u>8.416.778.777</u>	<u>15.074.187.472</u>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes</b>		8.381.282.920	10.568.670.541
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		60.315.125.938	49.746.455.397
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>4</b>	<u>68.696.408.858</u>	<u>60.315.125.938</u>

Alvaro Saborío R.  
Vice-Presidente Ejecutivo

Esteban Barrantes P.  
Contralor

Nelson García Rivas  
Auditor Interno

# CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012  
(Con cifras correspondientes de 2011)

### (1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

#### (a) Operaciones

Corporación BCT, S.A. (en adelante “la Corporación”) es una sociedad anónima constituida el 8 de agosto de 1981, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. El Grupo Financiero BCT fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante el artículo 22, del acta de la sesión 93-99 celebrada el 31 de mayo de 1999. Su actividad principal es la tenencia de acciones y sus transacciones son reguladas para las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y para la subsidiaria domiciliada en Panamá por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras de Corporación BCT, S.A. y las de sus subsidiarias, propiedad total, según se indica a continuación:

Banco BCT, S.A. se dedica a otorgar crédito, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias. Está regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

BCT Bank International, S.A. se dedica a otorgar crédito, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias. Esta entidad bancaria está domiciliada en la República de Panamá, cuenta con Licencia General a partir del mes de setiembre de 2008, y está regulada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. se dedica a la intermediación bursátil de transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en la Bolsa Nacional de Valores, S. A., por medio de una concesión de puesto de bolsa. Sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. se dedica a administrar fondos de inversión. Sus transacciones son reguladas por la SUGEVAL y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

Tarjetas BCT, S.A. es una entidad cuyo propósito es ofrecer servicios al público mediante el financiamiento de tarjetas de crédito.

BCT Arrendadora, S.A. se dedica al arrendamiento de vehículos, mobiliario y equipo. Es propietaria y administradora de los bienes inmuebles de uso propio de las subsidiarias de la Corporación.

Las compañías que conforman la Corporación han sido creadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica, a excepción de BCT Bank International, S.A., entidad financiera constituida bajo las leyes de la República de Panamá.

Los estados financieros consolidados se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Los registros de contabilidad de las compañías se mantienen en colones, excepto los de la subsidiaria domiciliada en el exterior, los cuales se mantienen en Balboas (B/.) de la República de Panamá, moneda que se mantiene a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) es utilizado como moneda de curso legal.

El domicilio legal de la Corporación es Calle 0, Avenida 0 y 1, San José, Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2012, para la Corporación y Subsidiarias laboran 321 personas (311 al 31 de diciembre de 2011). Adicionalmente, dispone de 11 agencias (11 al 31 de diciembre de 2011) y no tienen cajeros automáticos propios sino que utilizan la red de cajeros automáticos de la red ATH. Su dirección en internet es [www.corporacionbct.com](http://www.corporacionbct.com).

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados y principales políticas contables• Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras y la normativa contable aplicable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), para las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, y por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria BCT Bank International, S.A.

• Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros de las empresas domiciliadas en Costa Rica han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta y las mantenidas para negociar. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

En la empresa domiciliada en Panamá 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.

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 deprecian con base en el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Principios de consolidación*i. Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades.

Las subsidiarias se incluyen en la consolidación a partir de la fecha en la que el control es transferido a la Corporación; de igual manera, no se continúan consolidando en el momento en que ese control deja de existir. Todas las cuentas y transacciones de importancia entre compañías han sido eliminadas en la consolidación.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación
Banco BCT, S.A.	100%
BCT Bank International, S.A.	100%
BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%
Tarjetas BCT, S.A.	100%
BCT Arrendadora, S.A.	100%

(d) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general consolidado, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año 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 ganancias o pérdidas por diferencias de cambio.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

El Banco Central de Costa Rica establece una banda inferior y una banda superior para el tipo de cambio del colón con respecto al US dólar.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones, utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2012, ese tipo de cambio se estableció en ¢502,07 y ¢514,32 por US\$1,00 (¢505,35 y ¢518,33 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2011) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

*iii. Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera*

Al 31 de diciembre de 2012, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra ¢502,07 por US\$1,00 (¢505,35 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2011), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2012, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢663,28 por €1,00 (¢651,60 por €1,00 al 31 de diciembre de 2011).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias por ¢144.566.468 (pérdidas netas por ¢47.452.930 al 31 de diciembre de 2011). Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros activos y otros pasivos se generaron ganancias y pérdidas, respectivamente, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos y otros gastos de operación – por otros gastos operativos, respectivamente. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, la valuación de otros activos generó pérdidas netas por un monto de ¢532.912.528 (pérdidas netas de ¢525.813.743 al 31 de diciembre de 2011), y la valuación de otros pasivos generó ganancias netas por un monto de ¢82.297.347 (ganancias netas de ¢68.264.409 al 31 de diciembre de 2011).

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*iv. Estados Financieros de operaciones extranjeras*

La conversión de los estados financieros de BCT Bank International, S.A., se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los activos y pasivos no monetarios han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Los saldos del patrimonio, excepto el resultado del período, han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año, excepto por el gasto por depreciación que ha sido remedido a los tipos de cambio históricos.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, se presenta una variación en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros un monto negativo de ¢123.205.719 (negativo por ¢143.839.593 al 31 de diciembre de 2011), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 31 de diciembre de 2012, el saldo del ajuste por conversión de los estados financieros de BCT Bank International, S.A. asciende a un monto negativo de ¢183.196.735 (negativo por ¢53.991.016 al 31 de diciembre de 2011).

El Plan de Cuentas de SUGEF vigente a partir del 1 de enero de 2008, establece que el efecto de la conversión de los estados financieros de BCT Bank International, S.A. se reconoce en el patrimonio.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros que mantiene la Corporación, incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, inversiones en instrumentos financieros, cuentas por cobrar, depósitos con el público, obligaciones con entidades financieras y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que se mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de crédito y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la entidad, debido a que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda

(ii) *Reconocimiento instrumentos financieros*

Los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimiento del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del período.

Los activos mantenidos para negociar, en el momento de su adquisición e intención, se reconocen en el balance general bajo esa condición, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconocerá en el estado de resultados.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Corporación, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a las Subsidiarias.

(iii) *Medición instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, el cual incluye los costos de transacción, con excepción de los instrumentos negociables.

Los instrumentos negociables y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial se miden a su valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo amortizado, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. También se mantienen al costo las inversiones en fondos de inversión a la vista.

Las inversiones en operaciones de recompras no se valoran a precios de mercado, se presentan al valor del acuerdo original.

Cuando un activo financiero es adquirido con intereses acumulados, éstos se registrarán en una cuenta separada como productos acumulados por cobrar.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros consolidados, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

El valor razonable para Banco BCT, S.A. se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA). La metodología descrita es aplicable para todos los títulos valores.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor razonable para BCT Bank Internacional, S.A., 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.

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados consolidado. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados consolidado.

(vi) *Desreconocimiento*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Corporación pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

(vii) *Compensación*

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance de situación, siempre que la Corporación tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*(viii) Deterioro de activos financieros*

A la fecha del balance de situación, los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Corporación, a la fecha de cada balance de situación, para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro.

La pérdida por deterioro sobre esos activos, está medida como la diferencia entre su valor de registro y el valor presente de los flujos de efectivo, descontado a una tasa de interés efectiva. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados. Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados.

*(ix) Instrumentos específicos*Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con el Banco Central de Costa Rica, los depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos originales de dos meses o menos cuando se compran.

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

Los depósitos en las cuentas a la vista que al final del día se coloquen mediante la modalidad overnight, se mantienen en la cuenta de disponibilidades denominada “Entidades financieras del exterior”.

Inversiones

Las inversiones que mantiene la Corporación con el objeto de recibir ganancias a corto plazo se clasifican como instrumentos para negociar. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se reconoce por el método de la fecha de liquidación, fecha en que se entrega a cambio un activo de la entidad.

Las inversiones en operaciones de recompras no se valoran a precios de mercado, se presentan al valor del acuerdo original.

Cuando un activo financiero es adquirido con intereses acumulados, éstos se registrarán en una cuenta separada como productos por cobrar.

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

Los préstamos y anticipos originados por la Corporación se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar.

Los préstamos y anticipos se presentan netos de estimaciones para reflejar los montos recuperables estimados.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

La Corporación mantiene transacciones de valores vendidos bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo en el balance general consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los títulos valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados consolidado y el interés acumulado por pagar se refleja en el balance general consolidado.

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

La Corporación mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es reflejada como un activo en el balance general consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados consolidado y los productos por cobrar en el balance general consolidado.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Valor razonable de los contratos a término de moneda extranjera

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por parte de la Administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(g) Cartera de crédito

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A., la SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquiera modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en instrumentos financieros, mediante la cual se asume un riesgo de crédito, ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática y créditos pendientes de desembolsar.

La cartera de crédito de la Corporación se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los créditos se calculan con base en el valor del principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos créditos cuyo capital o intereses mantengan atrasos superiores a 180 días, excepto en BCT Bank International, S.A., cuya política es no acumular intereses sobre aquellos créditos cuyo principal o intereses esté atrasado en más de 90 días, la recuperación o cobro de estos intereses se reconoce como ingresos en el momento de su cobro.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de crédito y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los créditos.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 y las constituidas según el acuerdo 6-2000 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en el caso de BCT Bank International, S.A., los cuales incluyen parámetros tales como: historial de pago del deudor, calidad de garantías, morosidad, entre otros.

La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia de Bancos de Panamá (SIB), pueden requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A., respectivamente.

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, para la subsidiaria Banco BCT, S.A. los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general consolidado, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢75.102.513 y ¢75.407.860, respectivamente.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando los criterios establecidos por la SUGEF, mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Se aplica la estimación indicada en la normativa de conformidad con el siguiente esquema:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

*ii. Activos arrendados*

Los arrendamientos en donde la Corporación asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios del bien arrendado son clasificados como arrendamientos financieros.

Los inmuebles, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor justo y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*iii. Desembolsos subsiguientes*

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmuebles, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmuebles, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados consolidado como gastos a medida en que se incurren.

*iv. Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan al estado de resultados consolidado, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años

**(k) Activos intangibles***i. Otros activos intangibles*

Otros activos intangibles adquiridos por la Corporación se registran al costo, menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

*ii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados consolidado conforme se incurren.

*iii. Amortización*

La amortización se carga a los resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de tres y cinco años y para licencias de software es de un año.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(l) Operaciones de arrendamiento financiero

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento de la Corporación, consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 36 y 60 meses.

(m) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad de la Corporación, cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes fuera del uso y otros bienes realizables.

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Corporación, considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados del período. Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente y su registro contable debe realizarse con código de moneda nacional. Sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización. Las otras erogaciones relacionadas con bienes realizables se reconocen como gastos del período en el cual se incurren.

La Administración de la Corporación, tiene la política de reconocer una estimación equivalente al 100% del valor del bien realizable, para aquellos bienes que no fueren vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de registro, según es requerido por la SUGEF para Banco BCT, S.A. los bienes realizables a partir del día de su adquisición deberá constituir la estimación gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el 100% de su valor contable al término de dos años.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

BCT Bank International, S.A., 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.. BCT Bank International, S.A. 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%.

(n) Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la subsidiaria Banco BCT, S.A. no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica. Sin embargo, a través de su subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A., la Corporación tiene una inversión en acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores para operar como Puesto de Bolsa.

(o) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general consolidado, 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 el estado de resultados consolidado para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados consolidado o de patrimonio, según sea el caso.

(p) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general consolidado, cuando la Corporación 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 balance general consolidado, afectando directamente el estado de resultados consolidado.

(q) Prestaciones sociales

*i. Obligaciones por pensión*

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. El Banco, no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes, ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*ii. Beneficios por terminación*

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que cuenten con más de un año de trabajo continuo corresponderá entre 19,5 días y 22 días de salario según los años que acumule, todo esto de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”; esta Ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo con esa Ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

La Corporación para las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Corporación BCT y Afines (ASOBCT), el equivalente al 5,33% de los salarios devengados durante el año. Adicionalmente, destina un 1,5% como aporte al Fondo de Capitalización Laboral y un 1,5% al Fondo de Pensiones Complementarias de cada empleado, según lo establece la Ley de Protección al Trabajador, la cual entró en vigencia en febrero del año 2000.

Para la subsidiaria domiciliada en Panamá, con fundamento en la Ley 44 del 12 de agosto de 1995, indica que las empresas privadas establecerán un fondo de cesantía para pagar al trabajador contratado por tiempo indefinido, al cesar la relación de trabajo, la prima de antigüedad y la indemnización por despido injustificado o renuncia justificada. El empleador cotizará trimestralmente la cuotaparte relativa a la prima de antigüedad del trabajador y el 5% de la cuotaparte mensual de la indemnización a que puede tener derecho el trabajador. De acuerdo con el Código de Trabajo los factores para el cálculo del fondo de cesantía son 1,923% prima de antigüedad y 0,327% indemnización.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Cuentas por pagar y otros pasivos

Las cuentas por pagar y los otros pasivos se registran al costo amortizado.

(s) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias de carácter no bancario costarricenses, asignan el 5% de la utilidad para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital. Banco BCT, S.A., según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva. BCT Bank International, S.A., de conformidad con las leyes de la República de Panamá, no requiere la constitución de reservas.

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización o conforme el activo se deprecia. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados consolidado.

(u) Impuesto sobre la renta

Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta. De resultar algún impuesto originado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del período y se acredita a una cuenta pasiva del balance general consolidado.

*i. Corriente*

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

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*ii. Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo por impuesto sobre la renta diferido representa una diferencia temporal gravable, y un activo por impuesto de renta diferido representa una diferencia temporal deducible

Los activos por impuesto sobre la renta diferido, se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

*(v) Información de segmentos*

Un segmento de negocios es un componente distinguible dentro de la Corporación que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

*(w) Utilidad básica por acción*

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, partidas de resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros consolidados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de: la estimación para posibles préstamos incobrables, la estimación para bienes realizables, la estimación para cuentas por cobrar, las provisiones y los valores razonables de los instrumentos financieros.

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos*i. Ingreso por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados consolidado sobre la base de devengado. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y comisiones que se originan por servicios que presta la Corporación se registran durante el período de tiempo en que se brinda el servicio. La subsidiaria Banco difiere el 100% de las comisiones por el otorgamiento de créditos sobre las operaciones formalizadas durante el año. En la subsidiaria BCT Bank International, S.A. las comisiones sobre préstamos y otras transacciones financieras a mediano plazo y largo plazo son diferidas y amortizadas como ingresos, utilizando el método de tasa de interés efectivo durante la vigencia de la operación.

*iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros*

El ingreso neto sobre valores negociables incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*iv. Ingresos por dividendos*

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

*v. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas*

Los ingresos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio. Se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando se brinda el servicio.

*vi. Gastos por arrendamientos operativos*

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados consolidado durante el plazo del arrendamiento.

*(z) Participaciones sobre la utilidad de Banco BCT, S.A.*

El artículo 20, inciso a) de la Ley N°6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N°6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE), con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado consolidado de resultados. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Valor contable</u>		<u>Causa de la restricción</u>
	<u>31 de diciembre de</u>		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Disponibilidades	¢ <u>20.670.835.112</u>	<u>19.284.711.672</u>	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	¢ <u>168.163.838</u>	<u>200.579.641</u>	Fondo de garantía con la Bolsa Nacional Valores, S.A.
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>9.344.287.979</u>	<u>6.918.834.156</u>	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones
Cartera de créditos	¢ <u>7.398.494.500</u>	<u>7.259.920.000</u>	Crédito a la Banca Estatal
Otros activos	¢ <u>15.541.983</u>	<u>14.807.775</u>	Depósitos en garantía

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, para la subsidiaria Banco BCT, S.A., el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 31 de diciembre de 2012, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢20.670.835.112 (¢19.284.711.672 al 31 de diciembre de 2011).

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
<u>Saldos</u>		
<u>Activos:</u>		
Cartera de créditos	¢ 42.972.166.673	41.470.477.899
Cuentas y productos por cobrar	402.584.562	581.288.945
	¢ <u>43.374.751.235</u>	<u>42.051.766.844</u>
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista	¢ 55.762.762.961	57.572.337.914
	¢ <u>55.762.762.961</u>	<u>57.572.337.914</u>
<u>Transacciones</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Por intereses	¢ 911.783.039	302.215.944
	¢ <u>911.783.039</u>	<u>302.215.944</u>
<u>Gastos:</u>		
Por intereses	869.866.820	233.541.555
Por gastos administrativos	554.216.469	514.068.934
Por gastos operativos	153.198.329	156.271.597
	¢ <u>1.577.281.618</u>	<u>903.882.086</u>

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Efectivo en bóveda, cajas y agencias	¢ 2.885.876.535	2.187.926.389
Banco Central de Costa Rica	20.995.727.690	21.226.677.784
Entidades financieras del Estado	319.047.580	238.154.385
Entidades financieras locales	-	58.541.633
Entidades financieras del exterior	26.821.198.177	31.607.013.614
Otras disponibilidades	556.453.326	765.934.677
	¢ <u>51.578.303.308</u>	<u>56.084.248.482</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Disponibilidades	¢ 51.578.303.308	56.084.248.482
Porción de la inversión en valores y depósitos altamente líquidos	17.118.105.550	4.230.877.456
	¢ <u>68.696.408.858</u>	<u>60.315.125.938</u>

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Mantenidas para negociar	¢ 5.793.265.550	9.899.711.635
Disponibles para la venta	33.075.538.942	8.246.078.661
Productos por cobrar	203.150.731	117.839.246
	¢ <u>39.071.955.223</u>	<u>18.263.629.542</u>
<u>Disponibles para la venta y mantenidas para negociar:</u>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 11.802.333.534	8.495.791.779
Bancos del Estado	8.035.885.600	56.401.637
Bancos privados	11.375.077.124	1.511.945.946
Emisores privados	12.998.050	12.586.300
Otras	6.637.812.541	3.613.593.383
	<u>37.864.106.849</u>	<u>13.690.319.045</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Bancos privados	1.004.697.644	4.455.471.251
	<u>1.004.697.644</u>	<u>4.455.471.251</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	203.150.731	117.839.246
	203.150.731	117.839.246
	¢ <u>39.071.955.223</u>	<u>18.263.629.542</u>

Al 31 de diciembre de 2012, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 4,00% y 11,50% anual (entre 5,06% y 12,00% anual al 31 de diciembre de 2011) para los títulos en colones; y entre 0,15% y 8,05% anual para los títulos en US dólares (entre 0,55% y 5,29% anual al 31 de diciembre de 2011).

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ¢3.071.645 (ganancia no realizada por ¢29.744.166 en el 2011). De esta forma, al 31 de diciembre de 2012, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢39.943.619 (ganancia no realizada por ¢43.015.264 al 31 de diciembre de 2011).

(6) Cartera de crédito(a) Cartera de crédito por sector

La cartera de crédito segregada por sector se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Comercio y servicios	¢ 242.143.048.415	216.996.966.118
Industria	45.059.768.749	57.116.068.177
Construcción	29.212.709.882	26.174.885.001
Agricultura	60.893.083.367	57.185.385.012
Ganadería, caza y pesca	2.442.122.623	2.185.343.292
Transporte y comunicaciones	7.689.380.230	6.028.512.962
Vivienda	3.336.947.874	1.909.814.161
Actividad financiera y bursátil	15.291.992.662	13.579.193.144
Consumo o crédito personal	5.861.673.684	5.281.618.087
Turismo	1.472.725.360	2.867.774.608
Electricidad	3.646.619.275	4.932.579.473
Arrendamientos financieros, netos	2.821.565.337	1.618.248.099
Banca Estatal	7.398.494.500	7.259.920.000
Otras actividades del sector privado no financiero	2.434.314.180	1.943.737.812
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	5.142.673.850	5.818.316.262
	<u>434.847.119.988</u>	<u>410.898.362.208</u>
Productos por cartera de crédito	4.828.386.352	2.314.760.309
	<u>439.675.506.340</u>	<u>413.213.122.517</u>
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	(9.147.086.508)	(7.409.870.806)
	<u>¢ 430.528.419.832</u>	<u>405.803.251.711</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, la subsidiaria Banco BCT, S.A. mantiene depósitos restringidos en Bancos del estado por la suma de ¢7.398.494.500 (¢7.259.920.000 al 31 de diciembre de 2011) en cumplimiento del artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2012, las tasas de interés que devengan los créditos oscilan entre 10,00% y 27,50% (entre 9,00% y 26,00% anual al 31 de diciembre de 2011) para las operaciones en colones, y entre 3,00% y 14,00% anual para las operaciones en US dólares (entre 3,00% y 16,50% anual al 31 de diciembre de 2011).

(b) Arrendamientos financieros

El saldo de arrendamientos financieros se conforma de la siguiente forma:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 3.785.947.248	2.165.249.561
Ingresos por intereses no devengados	(600.972.353)	( 340.218.145)
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>3.184.974.895</u>	<u>1.825.031.416</u>

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto:		
A menos de 1 año	¢ 1.083.123.579	665.022.383
De 1 a 5 años	2.101.851.316	1.160.009.033
	¢ <u>3.184.974.895</u>	<u>1.825.031.416</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 1.287.497.976	788.994.321
De 1 a 5 años	2.498.449.272	1.376.255.240
	¢ <u>3.785.947.248</u>	<u>2.165.249.561</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Al día	¢ 425.035.606.310	406.057.400.934
De 1 a 30 días	9.144.035.926	3.747.167.401
De 31 a 60 días	593.287.504	459.610.934
De 61 a 90 días	3.533.008	403.990.784
De 91 a 120 días	62.557.174	34.148.900
De 121 a 180 días	-	-
Más de 181 días	-	-
Cobro judicial	8.100.066	196.043.255
	¢ <u>434.847.119.988</u>	<u>410.898.362.208</u>

(d) Cartera de crédito por origen

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Cartera de crédito originada por la Corporación	¢ 434.847.119.988	410.898.362.208
	¢ <u>434.847.119.988</u>	<u>410.898.362.208</u>

(e) Cartera de crédito morosos y vencidos

Los créditos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses, corresponde a 4 operaciones en el 2011	¢ -	316.297.029
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses	¢ 9.803.413.612	4.610.769.119
Cobro judicial, corresponde a 1 operación, (1 operación en el 2011)	¢ 8.100.066	196.043.255

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, BCT Bank International, S.A. mantiene un total de ¢44.182.160 en préstamos bajo la categoría de no acumulación de intereses y refleja un total de ¢1.082.463 como intereses no percibidos, sin embargo los mismos no se encuentran en mora (¢316.297.029 como principal y ¢8.183.638 como intereses no percibidos al 31 de diciembre de 2011).

La Corporación clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada, y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos; para BCT Bank International, S.A. clasifica como pre-mora aquellos préstamos que se encuentran entre uno y treinta días, morosos aquellos con atrasos de 31 a 60 días y vencidos mayores de 61 días.

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Saldos iniciales	¢ 7.409.870.806	6.753.366.673
Gasto del año por evaluación de la cartera	2.326.560.237	663.691.500
Cancelación de créditos	(551.753.737)	(2.033.563)
Efecto de la conversión de la estimación	(37.590.798)	(5.153.804)
Saldos finales	¢ <u>9.147.086.508</u>	<u>7.409.870.806</u>

La Administración considera adecuado el saldo de la estimación para la cartera de créditos dudosos, basado en su evaluación de la potencialidad de cobro de la cartera y las garantías existentes.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
A clientes	¢ 107.133.533	696.686.272
Seguros pagados por anticipado	148.828.947	286.225.536
Cuentas por cobrar por tarjetas de crédito	34.365.852	21.847.700
Acuerdos de venta de divisas a plazo (véase nota 31)	448.645.735	31.128.044
Otras cuentas por cobrar	875.354.605	928.138.831
	¢ <u>1.614.328.672</u>	<u>1.964.026.383</u>

(8) Bienes realizables

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, tal como se detalla a continuación:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Bienes muebles	¢ 377.952.384	1.295.151.918
Bienes inmuebles	1.822.804.773	1.269.295.204
Estimación por deterioro y por disposición legal	(745.035.784)	(353.153.037)
	¢ <u>1.455.721.373</u>	<u>2.211.294.085</u>

El movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
SalDOS iniciales	¢ (353.153.037)	(56.890.086)
Estimación de bienes realizables	(688.296.652)	(296.262.951)
Liquidación de bienes realizables	296.413.905	-
SalDOS finales	¢ <u>(745.035.784)</u>	<u>(353.153.037)</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

Las participaciones en el capital de otras empresas se detallan a continuación:

		31 de diciembre de	
		2012	2011
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢	16.340.000	16.340.000
Otras		6.277.415	6.277.415
	¢	<u>22.617.415</u>	<u>22.617.415</u>

Las acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. son requeridas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores para que la subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. pueda operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y sólo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre del 2012, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldos al 31 de diciembre 2011	¢	1.705.732.048	1.454.994.994	1.391.841.679	81.073.208	4.633.641.929
Adquisiciones		-	-	439.571.111	58.361.670	497.932.780
Retiros		-	-	(174.020)	(24.109.118)	(24.283.138)
Saldos al 31 de diciembre 2012		<u>1.705.732.048</u>	<u>1.454.994.994</u>	<u>1.831.238.770</u>	<u>115.325.759</u>	<u>5.107.291.571</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldos al 31 de diciembre 2011		-	284.608.842	693.511.996	37.434.169	1.015.555.007
Gasto por depreciación del año		-	35.071.694	221.545.688	11.229.369	267.846.751
Retiros		-	-	(34.805)	(15.006.595)	(15.041.400)
Saldos al 31 de diciembre 2012		-	<u>319.680.536</u>	<u>915.022.879</u>	<u>33.656.943</u>	<u>1.268.360.358</u>
<u>Saldos, netos:</u>						
Al 31 de diciembre de 2011	¢	<u>1.705.732.048</u>	<u>1.170.386.152</u>	<u>698.329.683</u>	<u>43.639.039</u>	<u>3.618.086.922</u>
Al 31 de diciembre de 2012	¢	<u>1.705.732.048</u>	<u>1.135.314.458</u>	<u>916.215.891</u>	<u>81.668.816</u>	<u>3.838.931.213</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre del 2011, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre 2010	¢ 1.705.732.048	1.454.994.994	1.302.464.611	81.073.208	4.544.264.862
Adquisiciones	-	-	89.377.068	-	89.377.068
Saldos al 31 de diciembre 2011	<u>1.705.732.048</u>	<u>1.454.994.994</u>	<u>1.391.841.679</u>	<u>81.073.208</u>	<u>4.633.641.929</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre 2010	-	275.840.920	643.021.805	34.847.467	953.710.192
Gasto por depreciación del año	-	8.767.924	50.490.190	2.586.702	61.844.816
Saldos al 31 de diciembre 2011	<u>-</u>	<u>284.608.842</u>	<u>693.511.996</u>	<u>37.434.169</u>	<u>1.015.555.008</u>
<u>Saldos netos:</u>					
Al 31 de diciembre de 2010	¢ <u>1.705.732.048</u>	<u>1.179.154.074</u>	<u>659.442.806</u>	<u>46.225.742</u>	<u>3.590.554.670</u>
Al 31 de diciembre de 2011	¢ <u>1.705.732.048</u>	<u>1.170.386.152</u>	<u>698.329.683</u>	<u>43.639.040</u>	<u>3.618.086.922</u>

(11) Activos intangibles

Los activos intangibles netos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	¢ 447.414.531	432.405.522
Adiciones	1.668.976.450	15.009.009
Saldo final	<u>2.116.390.981</u>	<u>447.414.531</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo inicial	416.192.306	402.713.594
Gasto por amortización del año	104.805.740	13.478.712
Saldo final	<u>520.998.046</u>	<u>416.192.306</u>
Saldos netos	¢ <u>1.595.392.934</u>	<u>31.222.224</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Gastos pagados por anticipado	¢ 310.523.048	282.177.390
Bienes diversos	82.083.863	64.992.498
Operaciones pendientes de imputación	97.097.572	51.336.151
Otros impuestos pagados anticipados	28.808.074	47.312.425
Depósitos en garantía	232.340	232.340
Activos restringidos	15.309.643	14.575.435
Otros activos	8.750.439	5.384.927
	¢ <u>542.804.979</u>	<u>466.011.166</u>

(13) Obligaciones con el público(a) Por monto

Las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
A la vista	¢ 102.045.632.369	89.160.109.317
A plazo	317.041.097.868	306.465.691.599
Otras obligaciones con el público	1.714.053.466	1.723.520.793
Cargos por pagar	4.534.842.948	1.894.976.370
	¢ <u>425.335.626.651</u>	<u>399.244.298.079</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Corporación no mantiene obligaciones a plazo o a la vista con otros bancos, con entidades estatales e inactivas.

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas corrientes de la subsidiaria Banco BCT, S.A. denominadas en colones devengan una tasa de interés del 1,00% anual sobre saldos (tasa de interés del 1,00% anual al 31 de diciembre de 2011), y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés del 0,10% anual sobre saldos (tasa de interés del 0,10% anual al 31 de diciembre de 2011).

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión en colones y US dólares. Al 31 de diciembre de 2012, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5,00% y 10,50% (entre 5,00% y 9,25% anual al 31 de diciembre de 2011) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,75% y 3,75% (entre 0,50% y 3,00% anual al 31 de diciembre de 2011).

Al 31 de diciembre del 2012, la subsidiaria BCT Bank International, S.A. mantenía depósitos a la vista en US dólares, los cuales devengaban una tasa de interés del 0 % y 0,76% anual (0% y 0,76% anual al 31 de diciembre de 2011), y depósitos a plazo en US dólares, los cuales devengan tasas de interés que oscilaban entre 0,16% y 2,39% anual (entre 0,16% y 2,39% anual al 31 de diciembre de 2011).

Las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A. mantienen depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de esos depósitos a plazo mantenidos en garantía asciende a un monto de ¢5.091.286.934 y ¢159.263.996.478 (¢4.727.294.654 y ¢154.727.788.090, respectivamente, en el 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las subsidiarias de la Corporación no mantienen depósitos inactivos, con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

Las obligaciones con el público por número de clientes se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por clientes:		
Con el público	<u>4.982</u>	<u>3.694</u>
	<u>31 de diciembre de 2011</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por clientes:		
Con el público	<u>5.967</u>	<u>1.779</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 845.424.107	-
Captaciones a plazo de entidades financieras	3.121.479.342	-
Sobregiros en cuentas a la vista entidades financieras	26.467.767	16.343.029
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	5.142.673.846	5.818.316.370
Obligaciones por recursos tomados del mercado	-	2.021.400.000
Préstamos por pagar (nota 14-a):		
Entidades financieras del país	2.510.350.000	27.161.719
Entidades financieras del exterior	28.682.043.530	23.482.232.908
	<u>40.328.438.592</u>	<u>31.365.454.026</u>
Cargos por pagar por obligaciones	277.876.654	132.120.151
	<u>¢ 40.606.315.246</u>	<u>31.497.574.177</u>

Al 31 de diciembre de 2012, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 0,74% y 5,80% anual (intereses entre 0,74% y 5,80% anual en el 2011).

(a) Vencimiento de crédito por pagar

El vencimiento de los créditos por pagar se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>		
	<u>Entidades financieras</u>		<u>Total</u>
	<u>Del país</u>	<u>Del exterior</u>	
Menos de un año	¢ 2.510.350.000	15.879.225.765	18.389.575.765
De uno a dos años	-	2.560.589.765	2.560.589.765
De tres a cinco años	-	6.777.945.000	6.777.945.000
Más de cinco años	-	3.464.283.000	3.464.283.000
	<u>¢ 2.510.350.000</u>	<u>28.682.043.530</u>	<u>31.192.393.530</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011

	Entidades financieras		Total
	Del país	Del exterior	
Menos de un año	¢ 27.161.719	2.186.062.041	2.213.223.760
De uno a dos años	-	667.783.887	667.783.887
De tres a cinco años	-	2.021.399.980	2.021.399.980
Más de cinco años	-	18.606.987.000	18.606.987.000
	¢ 27.161.719	23.482.232.908	23.509.394.627

(15) Obligaciones por pactos de recompra de valores

La Corporación capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen obligaciones por pactos de recompra de valores, ni se reportan operaciones de reventas.

(16) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Corporación y sus subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, deben presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	¢ 977.150.111	598.745.272
Impuestos de periodos anteriores	41.704.998	-
Disminución impuesto sobre la renta	-	32.743.425
Gasto por impuesto sobre la renta corriente, neto	¢ 1.018.855.109	566.001.847
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	3.103.195	975.304
Disminución impuesto sobre la renta diferido	-	(5.730.575)
Impuesto sobre la renta diferido, neto	¢ 1.021.958.304	561.246.576

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 2.970.191.311	1.994.261.535
Más: Gastos no deducibles	4.571.012.265	4.804.632.237
Menos: Ingresos no gravables	6.522.348.467	6.200.148.500
Gasto impuesto sobre la renta	1.018.855.109	598.745.272
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	3.103.195	975.304
Disminución impuesto sobre la renta	-	(32.743.425)
Disminución impuesto sobre la renta diferido	-	(5.730.575)
Gasto por impuesto sobre la renta	¢ <u>1.021.958.304</u>	<u>561.246.576</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2012		
	Activo	Pasivo	Neto
Revaluación de activos	¢ -	65.139.841	65.139.841
Ganancias no realizadas	1.021.646	11.226.638	10.204.992
Arrendamientos financieros	-	91.356.035	91.356.035
	¢ <u>1.021.646</u>	<u>167.722.514</u>	<u>166.700.868</u>

	Al 31 de diciembre de 2011		
	Activo	Pasivo	Neto
Revaluación de activos	¢ -	73.932.682	73.932.682
Ganancias no realizadas	10.252.504	5.818.137	(4.434.187)
Arrendamientos financieros	-	88.211.737	88.211.737
	¢ <u>10.252.504</u>	<u>167.962.556</u>	<u>157.710.232</u>

Los pasivos por impuesto diferidos representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el 2012, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2011	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	2012
Revaluación de activos	¢ 73.932.682	(41.103)	(8.751.738)	65.139.841
Ganancias no realizadas	(4.434.186)	-	11.021.431	6.587.245
Arrendamientos financieros	88.211.736	3.144.298	-	91.356.034
	¢ <u>157.710.232</u>	<u>3.103.195</u>	<u>2.269.693</u>	<u>163.083.120</u>

Durante el 2011, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2010	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	2011
Revaluación de activos	¢ 79.569.528	(3.236.876)	(2.399.969)	73.932.682
Ganancias no realizadas	324.600	-	(4.758.787)	(4.434.186)
Arrendamientos financieros	83.999.556	4.212.180	-	88.211.736
	¢ <u>163.893.684</u>	<u>975.304</u>	<u>(7.158.756)</u>	<u>157.710.232</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el total de pasivo por impuesto diferido no reconocido asciende al monto de US\$1.365.530 (US\$1.338.503 al 31 de diciembre de 2011). La Corporación tiene el poder para establecer la política de dividendos, controlar el momento de reversión de esta diferencia temporal y es probable que no se revierta en un futuro previsible. Durante el año se reconocieron US\$285.759 como impuesto sobre la renta.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica por los años terminados el 31 de diciembre de 2008, 2009, 2010, 2011 y la que se presentará correspondiente al periodo 2012.

(17) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Obligaciones patronales	¢ 101.374.932	48.328.071
Provisión por puntos	236.516.928	177.960.049
Provisión por robo y fraude	90.577.558	91.061.424
Otras provisiones	295.528.725	236.216.012
	¢ <u>723.998.143</u>	<u>553.565.556</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Acreedores varios por compra de activos para arrendar	¢ 1.616.871.904	400.601.733
Impuestos por pagar	335.425.539	60.049.671
CONAPE	169.304.961	126.995.516
Dividendos por pagar	72.181.960	92.826.890
Gastos acumulados por pagar	210.439.999	263.301.797
Acuerdos de compra de divisas a plazo (véase nota 31)	417.350.206	22.984.329
Acreedores varios	942.756.578	1.797.898.436
	¢ <u>3.764.331.147</u>	<u>2.764.658.372</u>

(19) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Compañía es por ¢41.250.000.000 y está conformado por 5.500.000.000 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢7,50 cada una.

(b) Aumento de capital

El 17 de marzo de 2010, la Asamblea de Accionistas acordó incrementar el capital suscrito y pagado, mediante capitalización de utilidades de períodos anteriores en ¢2.250.000.000, acuerdo que fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según oficio CNS876/10/02.

Adicionalmente, en dicha Asamblea se acordó incrementar el capital suscrito y pagado mediante aportes en efectivo por ¢3.000.000.000, con una prima en la colocación de ¢1,29 por cada acción comprada, para un total de ¢516.000.000. El acuerdo fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según oficio CNS877/13/06.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Dividendos

La Asamblea de Accionistas del 19 de marzo de 2012, acordó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de ¢935.000.000.

La Asamblea de Accionistas del 30 de marzo de 2011, acordó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de ¢1.650.000.000.

(d) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(e) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

(20) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Resultado del período	¢ 5.877.252.891	4.757.390.669
Cantidad de acciones comunes	5.500.000.000	5.500.000.000
Utilidad neta por acción básica	¢ 1,07	0,86

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Cuentas contingentes

La Corporación mantiene compromisos y contingencias fuera de los balances generales, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez, los cuales se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Garantías participación y cumplimiento otorgadas	¢ 21.325.873.246	20.995.210.150
Cartas de crédito emitidas	15.261.269.136	14.329.584.646
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	1.074.459.738	1.133.896.325
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	64.592.020.332	49.403.640.400
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	150.207.000	206.123.500
	¢ <u>102.403.829.452</u>	<u>86.068.455.021</u>

(22) Activos de los fideicomisos

La Corporación provee servicios de Fiduciario, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. La Corporación no reconoce en sus estados financieros esos activos y pasivos; y no está expuesta a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos.

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Disponibilidades	¢ 3.098.749.189	165.576.699
Inversiones en instrumentos financieros	15.566.715.139	10.168.941.380
Cartera de créditos, neta	11.479.937.546	4.842.676.460
Otras cuentas por cobrar	240.355.135	424.875.269
Bienes realizables	1.069.806.983	1.103.489.985
Participaciones en el capital	493.246.933	13.235.517.868
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	12.549.694.874	11.275.573.497
Otros activos	715.250.700	715.250.700
Total activos	¢ <u>45.213.756.500</u>	<u>41.931.901.857</u>
Pasivos	¢ <u>294.140.005</u>	<u>310.665.749</u>
Total patrimonio	¢ <u>44.919.616.495</u>	<u>41.621.236.108</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden por cuenta propia deudora se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Valores recibidos en garantía	¢ 731.943.499.718	609.676.335.159
Valores emitidos por colocar	20.868.925.350	13.576.650.000
Cartas de crédito avisadas	59.187.722	-
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	67.242.752.286	71.989.474.748
Productos en suspenso	7.474.773	7.523.605
Cuentas castigadas	9.812.338.351	9.862.842.043
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	16.687.118.841	19.081.435.353
Valor nominal de compromisos por compra y venta de moneda extranjera (véase nota 30)	328.239.810	897.172.112
Límites otorgados para tarjetas de crédito	7.010.328.100	6.770.085.513
Otras cuentas de orden	9.774.716.900	4.566.996.696
	¢ <u>863.734.581.851</u>	<u>736.428.515.229</u>

Las otras cuentas de orden por cuenta de terceros deudora se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Administración de comisiones de confianza	¢ 1.516.799	1.516.799
Operaciones de administración de valores y fondos por cuenta de terceros	58.447.383.972	44.169.325.689
	¢ <u>58.448.900.771</u>	<u>44.170.842.487</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las otras cuentas de orden por actividad de custodia se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
<u>Cuentas de orden por cuenta propia:</u>		
Custodia a valor facial-disponible	¢ 6.477.468.570	1.836.263.741
Custodia cupones-disponibles	938.400	1.056.471
Custodia valor de compra de acciones-disponible	-	-
Custodia valor facial-pignorados	-	-
Valores negociables recibidos en garantía	-	-
Contratos a futuro pendientes de liquidar	-	633.493.879
	<u>6.478.406.970</u>	<u>2.470.814.091</u>
<u>Cuentas de orden por cuenta de terceros:</u>		
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	4.094.932.671	8.681.385.604
Custodia a valor facial-disponibles	126.931.274.310	99.444.575.492
Custodia cupones-disponibles	1.275.383.812	1.068.322.984
Custodia valor de compra de acciones-disponibles	60.650.335.920	46.277.085.001
Custodia valor de compra de participaciones-disponibles	4.516.842.686	4.802.826.797
Custodia a valor facial-pignorados	125.517.500	122.294.700
Custodia valor de compra de acciones-pignorados	19.483.851.789	19.748.711.229
Custodia valor de compra participaciones-pignorados	75.521.023	76.014.398
Pendientes de entregar a valor de compra-acciones	381.069.454	-
Valores negociables recibidos en garantía	52.613.672.609	34.597.861.233
Valores negociables pendientes de recibir	8.293.150	-
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	382.798.986	-
Contratos a futuro pendientes de liquidar	-	-
	<u>270.539.493.910</u>	<u>214.819.077.438</u>
¢	<u>277.017.900.880</u>	<u>217.289.891.530</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera de valores

La subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor representa una garantía adicional de la operación, la cual corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en que la Compañía participa, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012				
	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	6.440.306.945	2.067.065.574	10.814.860.004	4.076.022.289
De 31 a 60 días	103.656.393	-	103.656.393	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>6.543.963.338</u>	<u>2.067.065.574</u>	<u>10.918.516.397</u>	<u>4.076.022.289</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	-
	<u>6.543.963.338</u>	<u>2.067.065.574</u>	<u>10.918.516.397</u>	<u>4.076.022.289</u>
Al 31 de diciembre de 2011				
	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	3.150.511.073	1.949.798.712	1.367.437.590	7.816.228.347
De 31 a 60 días	-	260.335.353	-	260.335.353
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>3.150.511.073</u>	<u>2.210.134.065</u>	<u>1.367.437.590</u>	<u>8.076.563.700</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	-
	<u>3.150.511.073</u>	<u>2.210.134.065</u>	<u>1.367.437.590</u>	<u>8.076.563.700</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los títulos que respaldan las operaciones de reporto tripartito se mantienen en custodia en la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

Un resumen de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de las operaciones de reporto tripartito en la que la subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, se presenta como sigue:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total
US dólares	4.117.086	8.118.434	12.235.521	4.373.472	15.982.119	20.355.591
Saldos en US\$						
expresado en colones	2.067.065.574	4.076.022.289	6.143.087.863	2.210.134.065	8.076.563.700	10.286.697.765
Saldos en colones	6.543.963.338	10.918.516.397	17.462.479.735	3.150.511.073	1.367.437.589	4.517.948.663
	<u>8.611.028.912</u>	<u>14.494.538.686</u>	<u>23.605.567.598</u>	<u>5.360.645.138</u>	<u>9.444.001.289</u>	<u>14.804.646.428</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito denominadas en US dólares, fueron valuadas al tipo de cambio de ¢502,07 por US\$1,00 (¢505,35 por US\$1,00 al 31 de diciembre 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. no mantiene llamadas a margen de las cuales deba informarse.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Contratos de administración de fondos de inversión

El activo neto de los contratos de administración de fondos de inversión se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
<u>Fondos de inversión en colones:</u>		
Fondo de inversión Ahorro BCT - Diversificado	¢ 6.134.481.032	14.735.866.637
Fondo de inversión Líquido BCT C - No Diversificado	14.394.940.299	2.793.845.892
Fondo de inversión Propósito BCT C - No Diversificado	25.503.883.570	9.257.943.563
	¢ <u>46.033.304.900</u>	<u>26.787.656.093</u>
<u>Fondos de inversión en US dólares:</u>		
Fondo de inversión Ahorro BCT D - Diversificado	US\$ 7.848.468	26.304.934
Fondo de inversión Liquidez BCT D - No Diversificado	16.877.326	23.180.207
	US\$ <u>24.725.793</u>	<u>49.485.142</u>
Activo neto denominado en US dólares expresados en colones	¢ <u>12.414.079.072</u>	<u>25.007.316.323</u>
	¢ <u>58.447.383.973</u>	<u>51.794.972.416</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el activo neto de los fondos de inversión denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢502,07 por US\$1,00 (¢505,35 por US\$1,00 al 31 de diciembre 2011).

Fondos de inversión activos:

- **Fondo de Inversión Ahorro BCT-Diversificado:**  
Es un fondo de corto plazo, abierto, en colones (¢) y sobre una base de cartera mixta con intereses fijos, ajustables y variables. Es un Fondo que genera y acredita los rendimientos diariamente.
- **Fondo de Inversión Líquido BCT C-No Diversificado:**  
Es un fondo de corto plazo, abierto, en colones (¢) y sobre una base de cartera pública con intereses fijos o ajustables. Es un Fondo que genera y acredita los rendimientos diariamente.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Fondo de Inversión Liquidez BCT D- No Diversificado:-  
Es un fondo de corto plazo, abierto, en US dólares (US\$) y sobre una base de cartera pública con intereses fijos o ajustables. Es un Fondo que genera y acredita los rendimientos diariamente.
- Fondo de Inversión Ahorro BCT D - Diversificado:-  
Es un fondo de corto plazo, abierto, en US dólares (US\$) y sobre una base de cartera mixta con intereses fijos o ajustables. Es un Fondo que genera y acredita los rendimientos diariamente.
- Fondo de Inversión Propósito BCT C – No Diversificado:-  
Es un fondo de largo plazo, abierto, en colones y sobre una base de cartera mixta con intereses fijos y/o ajustables. Es un Fondo que acumula los rendimientos.

Fondos de inversión desinscritos:

- Fondo de Inversión Renta BCT D – No Diversificado:  
Fue un fondo de largo plazo, abierto, en US dólares (US\$) y sobre una base de cartera mixta con intereses fijos ajustables y variables. El cual generó y acreditó los rendimientos diariamente, pagadero trimestralmente de acuerdo a la fecha de inicio de la inversión. Dicho fondo fue desinscrito y liquidado por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), mediante resolución SGV-R-2054, del 5 de mayo del 2009.

(26) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 7.187.884	8.645.755
Créditos vigentes	32.639.819.436	29.650.645.496
Crédito a la Banca Estatal	88.671.155	71.319.518
Factoraje	102.857.682	1.464.567
Tarjetas de crédito	178.864.026	202.214.333
Créditos vencidos	316.893.509	235.370.234
	¢ <u>33.334.293.692</u>	<u>30.169.659.903</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Gastos por obligaciones con el público

Los gastos por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Por captaciones a la vista	¢ 609.496.119	425.371.866
Por captaciones a plazo	17.597.562.797	16.802.453.647
	¢ <u>18.207.058.916</u>	<u>17.227.825.513</u>

(28) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Por giros y transferencias	¢ 519.961.968	415.846.451
Por certificación de cheques	1.937.972	2.440.195
Por fideicomisos	219.509.756	280.383.737
Por custodias	223.270	637.394
Por cobranzas	31.866.990	35.892.126
Por administración de fondos de inversión	639.427.894	412.569.857
Por servicios bursátiles	583.796.263	675.618.034
Por tarjetas de crédito	270.723.085	243.279.978
Por colocación de seguros	4.353.201	7.540.304
Por administración de pólizas	216.369.623	204.830.262
Otras comisiones	361.207.633	164.504.260
	¢ <u>2.849.176.712</u>	<u>2.443.542.598</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Gastos del personal

Los gastos del personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 4.618.536.203	4.314.151.618
Remuneraciones a directores	372.112.503	145.266.442
Viáticos	48.734.970	41.448.818
Décimo tercer sueldo	390.007.418	320.061.369
Otras retribuciones	-	8.776.475
Vacaciones	77.372.729	49.150.203
Cargas sociales patronales	986.319.270	905.074.328
Refrigerios	9.032.837	281.960
Capacitación	47.138.179	30.629.763
Vestimenta	15.093.922	15.403.629
Seguros para el personal	81.981.394	48.602.594
Fondo de capitalización laboral	110.664.763	91.136.187
Otros gastos de personal	127.160.481	94.342.129
	¢ <u>6.884.154.669</u>	<u>6.064.325.515</u>

(30) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Gastos por servicios externos	¢ 1.409.743.251	1.543.445.100
Gastos de movilidad y comunicación	246.221.335	205.655.545
Gastos de infraestructura	996.376.557	807.840.129
Gastos generales	834.177.742	859.981.768
	¢ <u>3.486.518.885</u>	<u>3.416.922.542</u>

(31) Instrumentos financieros derivados*Compromiso por compra y venta de moneda extranjera*

La subsidiaria BCT Bank International, S.A. realiza algunas transacciones a plazo de compra y venta de moneda extranjera de acuerdo a las necesidades de los clientes. BCT Bank International, S.A. maneja y controla el riesgo sobre estos contratos de compra y venta de moneda extranjera a través de la aprobación de límites de importe y términos por clientes y por la adopción de la política de no mantener posiciones abiertas.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, la subsidiaria BCT Bank International, S.A mantenía suscrito contratos a plazo para la compra – venta de moneda extranjera, como sigue:

		<u>31 de diciembre de 2012</u>			
	<u>Valor nacional</u>	<u>Valor nacional equivalente en US dólares</u>	<u>Valor nacional equivalente en colones</u>	<u>Valor nacional razonable en US dólares</u>	<u>Valor nacional razonable equivalente en colones</u>
<u>Compras</u>					
Euro	319.000	421.431	211.587.862	33.227	16.682.280
Yenes	<u>20.000.000</u>	<u>232.342</u>	<u>116.651.948</u>	<u>798.032</u>	<u>400.667.926</u>
	<u>20.319.000</u>	<u>653.773</u>	<u>328.239.810</u>	<u>831.259</u>	<u>417.350.206</u>
<u>Ventas</u>					
Euro	319.000	421.431	211.587.862	28.302	14.209.585
Yenes	<u>20.000.000</u>	<u>232.342</u>	<u>116.651.948</u>	<u>865.290</u>	<u>434.436.150</u>
	<u>20.319.000</u>	<u>653.773</u>	<u>328.239.810</u>	<u>893.592</u>	<u>448.645.735</u>
		<u>31 de diciembre de 2011</u>			
	<u>Valor nacional</u>	<u>Valor nacional equivalente en US dólares</u>	<u>Valor nacional equivalente en colones</u>	<u>Valor nacional razonable en US dólares</u>	<u>Valor nacional razonable equivalente en colones</u>
<u>Compras</u>					
Euro	<u>1.376.873</u>	<u>1.775.348</u>	<u>897.172.112</u>	<u>45.482</u>	<u>22.984.329</u>
	<u>1.376.873</u>	<u>1.775.348</u>	<u>897.172.112</u>	<u>45.482</u>	<u>22.984.329</u>
<u>Ventas</u>					
Euro	<u>1.376.873</u>	<u>1.775.348</u>	<u>897.172.112</u>	<u>61.597</u>	<u>31.128.044</u>
	<u>1.376.873</u>	<u>1.775.348</u>	<u>897.172.112</u>	<u>61.597</u>	<u>31.128.044</u>

El vencimiento promedio de estos contratos es de tres meses o menos.

El valor razonable de los contratos a plazo para compra – venta de moneda extranjera se encuentra registrado en la cuenta denominada otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar diversas en el balance general consolidado. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, BCT Bank International, S.A. reconoció en el estado de resultados consolidado, pérdidas netas por un valor de ¢2.619.299, equivalente a US\$5.217 (pérdidas netas por un valor de ¢8.143.715, equivalente a US\$16.115 al 31 de diciembre de 2011), producto de la valoración en el valor razonable de estos instrumentos.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Valor razonable de los instrumentos financieros

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, se muestra en la siguiente tabla:

	31 de diciembre de 2012	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	¢ 53.630.906.655	53.630.906.655
Inversiones en instrumentos financieros	38.868.804.492	38.868.804.492
Cartera de crédito	434.847.119.988	428.248.460.274
	¢ <u>527.346.831.135</u>	<u>520.748.171.421</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 105.812.289.183	105.812.289.183
Captaciones a plazo	317.041.097.868	309.392.050.926
Obligaciones con entidades financieras	40.328.438.592	40.191.410.591
	¢ <u>463.181.825.643</u>	<u>455.395.750.701</u>
	31 de diciembre de 2011	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	¢ 56.084.248.482	56.084.248.482
Inversiones en instrumentos financieros	18.263.629.542	18.263.629.542
Cartera de crédito	413.213.122.517	416.495.339.770
	¢ <u>487.561.000.541</u>	<u>490.843.217.794</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 90.883.630.110	90.883.630.110
Captaciones a plazo	306.465.691.599	303.757.896.127
Obligaciones con entidades	31.497.574.177	31.851.942.032
	¢ <u>428.846.895.886</u>	<u>426.493.468.277</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*Estimación del valor razonable*

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance de situación consolidado:

- (a) Disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, captación a la vista de clientes y otras obligaciones financieras, intereses acumulados por pagar y otros pasivos

Para los anteriores instrumentos financieros, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta está basado en cotizaciones de precios de mercado.

- (c) Cartera de créditos

El valor razonable de los créditos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los créditos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los crédito son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, ofrecidas para crédito similares a nuevos prestatarios.

- (d) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

- (e) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las otras obligaciones financieras, está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2012 y de 2011.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

(33) Arrendamientos operativosArrendador

Los arrendamientos operativos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Menos de un año	¢ 84.017.872	102.550.231
Entre uno y cinco años	90.654.442	84.566.757
	¢ <u>174.672.314</u>	<u>187.116.988</u>

La Corporación arrienda el espacio físico donde se ubican algunas de sus agencias.

(34) Segmentos

La Corporación ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos, arrendamientos y tarjetas. Los segmentos no definidos corresponden básicamente a la Corporación y a la actividad de arrendamientos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados, activos y pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012

	Bancos	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Corporación	Total	Eliminaciones	Consolidado
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	56.296.525.387	728.986.188	71.986.248	285.255.459	239.406.957	92.894.981	57.715.055.220	(6.136.751.912)	51.578.303.308
Inversiones en instrumentos financieros	37.829.083.360	947.816.332	295.055.531	-	-	-	39.071.955.223	-	39.071.955.223
Cartera de créditos, neta	427.460.708.872	-	-	3.061.642.025	1.000.882.181	-	431.523.233.078	(994.813.246)	430.528.419.832
Cuentas y productos por cobrar, neto	1.349.693.088	2.182.933	20.190.052	255.962.480	34.365.852	-	1.662.394.405	(10.041.400)	1.652.353.005
Bienes realizables, neto	1.455.721.373	-	-	-	-	-	1.455.721.373	-	1.455.721.373
Participaciones en el capital de otras empresas	-	16.540.000	-	-	-	57.280.400.884	57.296.940.884	(57.274.323.469)	22.617.415
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	997.884.708	-	-	2.841.046.505	-	-	3.838.931.213	-	3.838.931.213
Otros activos	1.930.672.375	118.209.014	107.867.454	76.703.137	25.125.020	80.418	2.258.657.418	-	2.258.657.418
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>527.320.289.163</b>	<b>1.813.734.467</b>	<b>495.099.285</b>	<b>6.520.609.606</b>	<b>1.299.780.010</b>	<b>57.373.376.283</b>	<b>594.822.888.814</b>	<b>(64.415.930.027)</b>	<b>530.406.958.787</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>									
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	429.419.775.217	-	-	-	-	-	429.419.775.217	(4.084.148.566)	425.335.626.651
Obligaciones con entidades financieras	42.995.860.383	-	-	-	657.871.457	-	43.653.731.840	(3.047.416.594)	40.606.315.246
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.430.722.760	157.688.595	72.189.097	1.848.031.723	352.154.181	72.917.503	4.933.703.859	(10.041.400)	4.923.662.459
Otros pasivos	2.240.895.649	-	-	-	-	-	2.240.895.649	-	2.240.895.649
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>477.087.254.009</b>	<b>157.688.595</b>	<b>72.189.097</b>	<b>1.848.031.723</b>	<b>1.010.025.638</b>	<b>72.917.503</b>	<b>480.248.106.565</b>	<b>(7.141.606.560)</b>	<b>473.106.500.005</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
Capital social	19.875.367.664	457.000.000	200.000.000	1.500.000.000	1.000.000	41.250.000.000	63.283.367.664	(22.033.367.664)	41.250.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	500.000.000	-	122.715.012	-	1.371.219.000	1.993.934.012	(622.715.012)	1.371.219.000
Ajustes al patrimonio	21.434.984	3.265.425	560.004	951.518.145	-	348.190.701	1.324.969.259	(976.778.558)	348.190.701
Reservas patrimoniales	(183.196.683)	-	-	-	-	(183.196.735)	(366.393.418)	183.196.683	(183.196.735)
Resultados acumulados de años anteriores	1.881.184.450	104.396.130	36.998.197	115.585.935	722.533	2.381.043.870	4.519.931.115	(2.138.887.245)	2.381.043.870
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>28.638.244.739</b>	<b>591.384.317</b>	<b>185.351.987</b>	<b>1.982.758.791</b>	<b>288.031.839</b>	<b>12.133.201.944</b>	<b>43.818.973.617</b>	<b>(31.685.771.671)</b>	<b>12.133.201.946</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>50.233.035.154</b>	<b>1.656.045.872</b>	<b>422.910.188</b>	<b>4.672.577.883</b>	<b>289.754.372</b>	<b>57.300.458.780</b>	<b>114.574.782.249</b>	<b>(57.274.323.467)</b>	<b>57.300.458.782</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>									
<b>DEUDORAS</b>	<b>102.403.829.452</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102.403.829.452</b>	<b>-</b>	<b>102.403.829.452</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>45.173.509.685</b>	<b>40.246.815</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45.213.756.500</b>	<b>-</b>	<b>45.213.756.500</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>294.003.260</b>	<b>136.745</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>294.140.005</b>	<b>-</b>	<b>294.140.005</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>44.879.506.425</b>	<b>40.110.070</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.919.616.495</b>	<b>-</b>	<b>44.919.616.495</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DUEODRAS</b>	<b>1.080.088.598.957</b>	<b>52.613.672.609</b>	<b>58.447.383.973</b>	<b>39.484.094</b>	<b>8.012.243.869</b>	<b>-</b>	<b>1.199.201.383.502</b>	<b>-</b>	<b>1.199.201.383.502</b>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012

	Bancos	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Corporación	Total	Eliminaciones	Consolidado
<b>Ingresos financieros</b>	44.262.793.187	78.964.594	21.307.499	447.516.632	234.589.576	11.332.259	45.056.503.747	(8.764.974.476)	36.291.529.271
<b>Gastos financieros</b>	27.636.032.086	54.903.474	9.842.555	298.206.612	114.855.883	24.995.248	28.138.835.858	(8.764.974.476)	19.373.861.382
Gastos por estimación	2.234.266.489	-	-	36.000.000	59.000.000	-	2.329.266.489	-	2.329.266.489
Ingresos por recuperación de activos	213.244.870	2.727.269	1.638.057	783.789	8.331.661	-	226.725.646	-	226.725.646
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>14.605.739.482</b>	<b>26.788.389</b>	<b>13.103.001</b>	<b>114.093.809</b>	<b>69.065.354</b>	<b>(13.662.989)</b>	<b>14.815.127.046</b>	<b>-</b>	<b>14.815.127.046</b>
Otros ingresos de operación	3.717.549.484	926.388.754	639.432.985	1.044.559.396	277.880.088	6.068.573.519	12.674.384.226	(6.662.533.411)	6.011.850.815
Otros gastos de operación	2.561.236.493	135.781.006	196.311.452	560.312.850	230.956.091	14.547.317	3.699.145.209	(308.156.172)	3.390.989.037
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>15.762.052.473</b>	<b>817.396.137</b>	<b>456.224.534</b>	<b>598.340.355</b>	<b>115.989.351</b>	<b>6.040.363.213</b>	<b>23.790.366.063</b>	<b>-</b>	<b>17.435.988.824</b>
<b>Gasto administrativos</b>									
Gastos del personal	5.864.348.819	492.672.314	212.483.127	260.927.047	53.723.364	-	6.884.154.671	-	6.884.154.671
Otros gastos de administración	3.460.640.406	64.801.214	42.213.018	150.951.073	53.219.474	507.450	3.772.332.635	(285.813.750)	3.486.518.885
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>9.324.989.225</b>	<b>557.473.528</b>	<b>254.696.145</b>	<b>411.878.120</b>	<b>106.942.838</b>	<b>507.450</b>	<b>10.656.487.306</b>	<b>-</b>	<b>10.370.673.556</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b>	<b>6.437.063.248</b>	<b>259.922.609</b>	<b>201.528.389</b>	<b>186.462.235</b>	<b>9.046.513</b>	<b>6.039.855.763</b>	<b>13.133.878.757</b>	<b>-</b>	<b>7.065.315.268</b>
Participaciones sobre la utilidad	169.304.961	-	-	-	-	-	169.304.961	-	169.304.961
Impuesto sobre la renta	764.105.130	65.574.815	53.400.873	6.304.082	2.713.955	129.859.449	1.021.958.304	-	1.021.958.304
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>5.536.396.582</b>	<b>194.347.794</b>	<b>148.127.516</b>	<b>180.158.153</b>	<b>6.332.558</b>	<b>5.909.996.314</b>	<b>11.942.615.492</b>	<b>-</b>	<b>5.874.052.003</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>527.342.164.253</b>	<b>1.802.216.216</b>	<b>487.456.408</b>	<b>6.520.609.606</b>	<b>1.297.066.055</b>	<b>57.406.119.809</b>	<b>594.855.632.347</b>	<b>(64.448.673.560)</b>	<b>530.406.958.787</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>477.109.129.097</b>	<b>146.170.345</b>	<b>64.546.220</b>	<b>1.848.031.723</b>	<b>1.007.311.683</b>	<b>72.917.604</b>	<b>480.248.106.672</b>	<b>(7.141.606.667)</b>	<b>473.106.500.005</b>
<b>Flujos de efectivo</b>									
Actividades de operación	12.253.076.136	(21.875.786)	84.581.746	305.110.510	9.346.444	34.063.325			
Actividades de inversión	(7.338.327.004)	(888.953.693)	(173.680.448)	7.469.118	-	898.284.834			
Actividades de financiamiento	5.164.832.736	500.000.000	-	(164.054.551)	(71.269.012)	(935.000.000)			

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2011

	Banco	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Otros	Total	Eliminaciones	Consolidado
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	59.485.802.107	1.139.815.667	161.084.950	136.730.383	301.329.525	95.546.822	61.320.309.454	(5.236.060.972)	56.084.248.482
Inversiones en instrumentos financieros	18.100.229.995	43.637.502	119.762.045	-	-	-	18.263.629.542	-	18.263.629.542
Cartera de créditos, neta	404.018.208.050	-	-	1.729.952.467	974.708.480	-	406.722.868.997	(919.617.286)	405.803.251.711
Cuentas y productos por cobrar, neto	1.786.119.825	1.684.628	11.505.990	403.010.088	23.516.310	-	2.225.836.841	-	2.225.836.841
Bienes realizables, neto	2.181.944.295	-	-	29.349.790	-	-	2.211.294.085	-	2.211.294.085
Participaciones en el capital de otras empre	-	16.540.000	-	-	-	52.461.600.850	52.478.140.850	(52.455.523.199)	22.617.651
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	740.428.885	208.913	139.216	2.877.286.286	23.622	-	3.618.086.922	-	3.618.086.922
Otros Activos	592.182.770	1.538.514	344.294	66.831.255	8.524.760	-	669.421.593	-	669.421.593
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>486.904.915.927</b>	<b>1.203.425.224</b>	<b>292.836.495</b>	<b>5.243.160.269</b>	<b>1.308.102.697</b>	<b>52.557.147.672</b>	<b>547.509.588.284</b>	<b>(58.611.201.457)</b>	<b>488.898.386.827</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>									
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	404.480.359.049	-	-	-	-	-	404.480.359.049	(5.236.060.970)	399.244.298.079
Obligaciones con entidades	31.523.611.671	-	-	164.402.794	729.176.999	-	32.417.191.464	(919.617.287)	31.497.574.177
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.583.060.534	246.625.696	18.590.863	598.290.366	295.503.887	93.476.361	3.835.547.707	-	3.835.547.707
Otros pasivos	1.824.552.128	-	-	-	-	-	1.824.552.128	-	1.824.552.128
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>440.411.583.382</b>	<b>246.625.696</b>	<b>18.590.863</b>	<b>762.693.160</b>	<b>1.024.680.886</b>	<b>93.476.361</b>	<b>442.557.650.348</b>	<b>(6.155.678.257)</b>	<b>436.401.972.091</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
Capital Social	17.625.367.664	457.000.000	200.000.000	1.500.000.000	1.000.000	41.250.000.000	61.033.367.664	(19.783.367.664)	41.250.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	1.250.000.000	-	-	122.715.012	-	1.371.219.000	2.743.934.012	(1.372.715.012)	1.371.219.000
Ajustes al patrimonio	44.625.436	(1.633.125)	22.964	944.600.473	-	367.288.155	1.354.903.903	(993.346.323)	361.557.580
Ajuste por diferencia de cambio resultantes	(53.991.016)	-	-	-	-	(53.991.016)	(107.982.032)	53.991.016	(53.991.016)
Reservas patrimoniales	1.615.131.793	91.400.000	26.921.778	115.585.935	722.533	2.091.918.663	3.941.680.702	(1.849.762.039)	2.091.918.663
Resultados acumulados de años anteriores	26.012.198.668	410.032.653	47.300.890	1.797.565.689	281.699.278	7.437.236.509	35.986.033.687	(28.510.323.178)	7.475.710.509
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>46.493.332.545</b>	<b>956.799.528</b>	<b>274.245.632</b>	<b>4.480.467.109</b>	<b>283.421.811</b>	<b>52.463.671.311</b>	<b>104.951.937.936</b>	<b>(52.455.523.200)</b>	<b>52.496.414.736</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>486.904.915.927</b>	<b>1.203.425.224</b>	<b>292.836.495</b>	<b>5.243.160.269</b>	<b>1.308.102.697</b>	<b>52.557.147.672</b>	<b>547.509.588.284</b>	<b>(58.611.201.457)</b>	<b>488.898.386.827</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>86.068.455.021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86.068.455.021</b>	<b>-</b>	<b>86.068.455.021</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>41.892.538.138</b>	<b>39.363.719</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.931.901.857</b>	<b>-</b>	<b>41.931.901.857</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>310.202.098</b>	<b>463.651</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>310.665.749</b>	<b>-</b>	<b>310.665.749</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>41.582.336.040</b>	<b>38.900.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.621.236.108</b>	<b>-</b>	<b>41.621.236.108</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>911.301.794.482</b>	<b>34.597.861.234</b>	<b>44.169.325.689</b>	<b>57.685.476</b>	<b>7.762.582.364</b>	<b>-</b>	<b>997.889.249.245</b>	<b>-</b>	<b>997.889.249.245</b>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 31 de diciembre de 2011

	Bancos	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Otros	Eliminaciones	Consolidado
<b>Ingresos financieros</b>	41.501.627.336	74.395.119	16.947.470	585.736.885	268.506.344	24.912.149	(9.753.867.281)	32.718.258.022
<b>Gastos financieros</b>	26.845.733.033	66.766.161	14.445.373	406.188.465	158.787.912	22.643.833	(9.753.867.281)	17.760.697.496
Gastos por estimación	2.006.171.639	-	-	36.000.000	24.000.000	-	-	2.066.171.639
Ingresos por recuperación de activos	40.768.830	-	-	-	14.684.648	-	-	55.453.478
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	12.690.491.494	7.628.958	2.502.097	143.548.420	100.403.081	2.268.315	-	12.946.842.365
Otros ingresos de operación	3.106.604.382	960.315.123	412.569.890	1.086.654.477	255.561.372	4.755.862.362	(5.425.787.869)	5.151.779.737
Otros gastos de operación	2.230.124.853	240.490.769	165.637.552	618.473.878	260.211.077	19.020	(381.689.866)	3.133.267.284
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	13.566.971.023	727.453.312	249.434.436	611.729.019	95.753.376	4.758.111.658	-	14.965.354.818
Gastos administrativos								
Gastos del personal	5.141.836.222	485.049.237	184.918.511	216.911.287	35.610.258	-	-	6.064.325.515
Otros gastos de administración	3.313.318.688	186.094.638	26.506.263	134.561.171	44.064.241	613.765	(288.236.225)	3.416.922.542
<b>Total gastos administrativos</b>	8.455.154.910	671.143.875	211.424.775	351.472.458	79.674.499	613.765	-	9.481.248.057
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b>	5.111.816.113	56.309.437	38.009.661	260.256.561	16.078.877	4.757.497.893	-	5.484.106.761
Participaciones sobre la utilidad	126.995.516	-	-	-	-	-	-	126.995.516
Impuesto sobre la renta	569.218.772	14.398.444	10.197.170	975.303	4.823.663	107.224	-	599.720.576
Disminución de impuesto de renta	32.743.425	-	-	5.730.575	-	-	-	38.474.000
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	4.448.345.250	41.910.993	27.812.491	265.011.833	11.255.214	4.757.390.669	-	4.795.864.669
<b>Total de activos</b>	486.904.915.928	1.203.425.224	292.836.493	5.243.160.269	1.308.102.697	52.557.147.673	(60.606.534.365)	488.898.386.827
<b>Total de pasivos</b>	440.411.583.384	246.625.696	18.590.863	762.693.160	1.024.680.886	93.476.361	(2.147.928.974)	436.401.972.091
<b>Flujos de efectivo:</b>								
Actividades de operación	(16.746.347.797)	87.677.753	37.592.532	1.058.576.721	142.768.677	(52.135.138)	-	1.460.122.448
Actividades de inversión	4.223.658.328	362.916.810	77.486.826	14.228.103	-	1.745.720.420	-	6.350.103.487
Actividades de financiamiento	18.850.068.618	-	-	(1.071.748.224)	(123.838.551)	(1.650.000.000)	-	16.004.582.903

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Administración de riesgos

La Corporación está expuesta a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes:

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
  - riesgo de tasa de interés
  - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

A continuación se detalla la forma en que la Corporación administra los diferentes riesgos.

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, en monto y plazo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito, las disponibilidades y las inversiones en instrumentos financieros y está representado por el monto de esos activos en el balance general consolidado. Adicionalmente, la Corporación mantiene riesgos crediticios contingentes, los cuales por su naturaleza se encuentran fuera del balance general consolidado, como son los compromisos de pago, cartas de crédito y garantías de participación y cumplimiento.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: límites por tipo de deudor, límites por país, límites por actividad económica. El Comité de Crédito asignado por la Junta Directiva, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores que involucren un riesgo de crédito para la Corporación.

La Corporación ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- *Formulación de políticas de crédito:*

Las políticas de crédito son emitidas por el Comité de Crédito, las cuales contemplan los distintos factores de riesgos a los que pudiera estar expuesto el deudor, las regulaciones existentes para la administración del crédito, los cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito, y las políticas de conocer al cliente.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tanto las políticas como sus modificaciones, son sometidas a la Junta Directiva para su aprobación.

- *Establecimiento de límites de autorización:*

Los límites de autorización de los créditos se establecen en atención a la exposición que mantenga el deudor con la Corporación y dentro de los límites permitidos por las regulaciones bancarias y los fondos de capital de la Corporación.

- *Límites de exposición:*

La Corporación ha establecido límites máximos a una sola persona o grupo económico, los límites han sido fijados tomando en consideración los fondos de capital de la Corporación.

- *Límites de concentración:*

Con el propósito de limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición tomando en consideración la distribución de la cartera por sector y por riesgo país.

- *Revisión de cumplimiento con políticas:*

La Unidad de Riesgo, la cual es independiente al área de crédito, evalúa en forma permanente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago para cada tipo de crédito.

A la fecha del balance general consolidado, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito.

La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

La cartera de crédito por montos brutos, originada por la Corporación, y clasificada por subsidiaria se presenta como sigue:

<u>Nombre de subsidiaria</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco BCT, S.A.	¢ 134.722.165.666	126.160.438.981
BCT Bank International, S.A.	295.408.251.949	280.283.886.609
Tarjetas BCT, S.A.	1.133.744.687	1.066.828.990
Arrendadora BCT, S.A.	3.184.974.895	1.825.031.416
	¢ <u>434.449.137.197</u>	<u>409.336.185.996</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros de la subsidiaria Banco BCT, S.A. con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue:

	Clientes		Contingencias		Inversiones	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Valor en libros	132.052.456.924	123.976.903.346	28.547.455.152	27.094.703.731	36.823.479.199	13.637.509.150
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
A1	67.478.622.841	54.779.793.578	17.227.018.022	18.151.822.882	-	-
A2	-	-	-	-	-	-
B1	15.977.671.850	8.261.656.231	2.161.687.015	1.760.746.452	-	-
B2	-	84.225.168	-	-	-	-
C1	1.199.714.807	2.468.142.413	97.268.888	-	-	-
C2	268.985.929	758.815.824	73.204.642	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	2.170.772.583	1.631.717.705	-	6.980.652	-	-
	87.095.768.009	67.984.350.920	19.559.178.567	19.919.549.986	-	-
Estimación para créditos incobrables	2.384.493.387	2.091.173.086	192.295.711	210.505.908	-	-
Valor en libros, neto	84.711.274.622	65.893.177.834	19.366.882.856	19.709.044.078	-	-
Cartera de préstamos con atraso pero con estimación:						
A1	228.839.434	85.295.000	-	-	-	-
A2	-	-	-	-	-	-
B1	42.703.765	-	-	-	-	-
B2	-	-	-	-	-	-
C1	-	-	-	-	-	-
C2	372.022.378	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	196.043.255	-	-	-	-
Valor en libros	643.565.577	281.338.255	-	-	-	-
Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:						
A1	108.949.190	-	-	-	-	-
A2	-	-	-	-	-	-
B1	-	2.083.588.081	-	-	-	-
B2	-	-	-	-	-	-
C1	-	222.488.100	-	-	-	-
C2	-	-	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	4.660.798	-	-	-	-
Valor en libros	108.949.190	2.310.736.978	-	-	-	-
Antigüedad de la cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:						
01 - 30 días	108.949.190	2.310.736.978	-	-	-	-
30 - 60 días	-	-	-	-	-	-
60 - 90 días	-	-	-	-	-	-
90 - 180 días	-	-	-	-	-	-
Mayor a 180 días	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	108.949.190	2.310.736.978	-	-	-	-
Cartera de préstamos al día, sin estimación:						
A1	33.364.997.451	42.508.347.525	8.439.373.150	6.605.883.249	36.636.195.250	13.527.817.206
A2	-	-	-	-	-	-
B1	5.202.153.819	5.860.881.285	25.800.000	152.117.191	-	-
B2	-	-	-	-	-	-
C1	7.265.589.172	3.474.310.379	510.559.012	417.153.305	-	-
C2	949.006.689	1.842.636.263	12.544.423	-	-	-
D	92.135.758	1.897.837.377	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	46.873.882.889	55.584.012.829	8.988.276.585	7.175.153.745	36.636.195.250	13.527.817.206
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	829.006.757	605.445.966	(117.193.199)	(135.098.048)	-	-
Productos por cobrar	558.678.084	527.994.955	-	-	187.283.949	109.691.944
Estimación productos por cobrar	14.886.712	14.911.539	-	-	-	-
Comisiones diferidas	-	-	-	-	-	-
Préstamos reestructurados	-	-	-	-	-	-

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en instrumentos financieros por montos de ¢39.071.955.223 y ¢18.263.629.542, respectivamente, no presentan deterioro.

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito de la subsidiaria Banco BCT S.A, evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de categoría de riesgo según el Acuerdo SUGEF 1-05:

<u>Categoría de riesgo</u>	31 de diciembre de 2012	
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto neto</u>
A1	¢ 67.707.462.275	67.425.514.248
A2	-	-
B1	16.020.375.614	15.577.223.840
B2	-	-
C1	1.199.714.807	1.054.527.175
C2	641.008.307	363.247.374
D	-	-
E	2.170.772.583	742.031.851
	<u>¢ 87.739.333.586</u>	<u>85.162.544.488</u>

<u>Categoría de riesgo</u>	31 de diciembre de 2011	
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto neto</u>
A1	¢ 54.865.088.578	54.655.510.716
A2	-	-
B1	8.261.656.231	7.959.623.792
B2	84.225.168	81.671.972
C1	2.468.142.413	2.386.552.107
C2	758.815.824	596.015.752
D	-	-
E	1.827.760.961	395.427.633
	<u>¢ 68.265.689.175</u>	<u>66.074.801.972</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, la tabla siguiente muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas para deterioro para los activos individualmente deteriorados por evaluación de riesgo, según la normativa aplicable por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el Acuerdo 6-2000, a la subsidiaria BCT Bank International, S.A.:

	Al 31 de diciembre de 2012					
	Préstamos		Depósitos con bancos		Inversiones	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
Normal	288.038.132.866	288.038.132.866	29.781.958.873	29.781.958.873	1.004.697.799	1.004.697.799
Mención especial	-	-	-	-	-	-
Subnormal	7.591.839.129	5.354.667.425	-	-	-	-
Dudosa	44.182.160	41.233.503	-	-	-	-
Irrecuperable	-	-	-	-	-	-
	<u>295.674.154.155</u>	<u>293.434.033.794</u>	<u>29.781.958.873</u>	<u>29.781.958.873</u>	<u>1.004.697.799</u>	<u>1.004.697.799</u>

	Al 31 de diciembre de 2011					
	Préstamos		Depósitos con bancos		Inversiones	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
Normal	268.860.142.606	268.860.142.607	32.277.115.349	32.277.115.349	4.455.471.337	4.455.471.337
Mención especial	-	-	-	-	-	-
Subnormal	11.107.446.449	9.193.498.008	-	-	-	-
Dudosa	136.931.152	136.931.152	-	-	-	-
Irrecuperable	179.366.402	179.365.897	-	-	-	-
	<u>280.283.886.609</u>	<u>278.369.937.664</u>	<u>32.277.115.349</u>	<u>32.277.115.349</u>	<u>4.455.471.337</u>	<u>4.455.471.337</u>

La subsidiaria BCT Arrendadora S.A. realiza la clasificación de riesgo de su cartera de crédito de acuerdo con la morosidad presentada. A la fecha del Balance General Consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libras de cada activo financiero y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

BCT Arrendadora S.A. realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías de los clientes, antes de desembolsar los préstamos; el 100% de la cartera de créditos está garantizada con el activo arrendado.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración de la cartera de crédito por arrendamientos, clasificada por morosidad, se resume a continuación:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Al día	¢ 3.170.209.041	1.812.307.481
De 1 a 30 días	14.765.854	12.723.935
De 31 a 60 días	-	-
De 61 a 90 días	-	-
De 91 a 120 días	-	-
De 121 a 180 días	-	-
Más de 180 días	-	-
	¢ <u>3.184.974.895</u>	<u>1.825.031.416</u>

La subsidiaria Tarjetas BCT S.A. clasifica su cartera de crédito de acuerdo a la morosidad presentada. Tarjetas BCT S.A. realiza análisis estricto antes de otorgar un crédito y requiere de garantías de los clientes, antes de otorgar los créditos.

La concentración de la cartera de tarjetas de crédito, clasificada por morosidad, se resume a continuación:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Al día	¢ 1.032.575.344	937.685.711
De 0 a 30 días	70.670.728	119.794.373
De 31 a 60 días	18.865.541	5.651.744
De 61 a 90 días	3.533.008	3.697.162
De 121 a 180 días	-	-
Más de 181 días	8.100.066	-
	¢ <u>1.133.744.687</u>	<u>1.066.828.990</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A., de acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado a la subsidiaria Banco BCT, S.A., por lo que no generan estimación alguna.

Política de liquidación de crédito:

La subsidiaria Banco BCT, S.A. efectúa la liquidación de un crédito cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación de deterioro de la cartera de crédito de la subsidiaria Banco BCT, S.A.:*Clasificación del deudor*

La subsidiaria Banco BCT, S.A. debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (¢65.000.000).

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (¢65.000.000).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados a Banco BCT, S.A., debe considerarse lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Categorías de riesgo

La subsidiaria Banco BCT S.A. debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

Calificación de los deudores*Análisis de la capacidad de pago*

La subsidiaria Banco BCT, S.A. debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración*: Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

La subsidiaria Banco BCT, S.A. debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

*Análisis del comportamiento de pago histórico*

La subsidiaria Banco BCT, S.A. debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

Debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la subsidiaria Banco BCT, S.A. de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	0,5%	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 ó Nivel 2
B2	10%	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 ó Nivel 2
C1	25%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 ó Nivel 2 ó Nivel 3
C2	50%	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 ó Nivel 2 ó Nivel 3
D	75%	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 ó Nivel 2 ó Nivel 3 ó Nivel 4

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF, debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por el Banco comprador al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

La subsidiaria Banco BCT, S.A. debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la subsidiaria Banco BCT, S.A. juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación estructural

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A. la estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la subsidiaria Banco BCT, S.A. con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Mora en el Banco</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2012, el Banco debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢2.576.789.098 (¢2.301.678.994 al 31 de diciembre de 2011) y para la cartera de crédito contingente un monto de ¢75.102.513 (¢75.407.860 al 31 de diciembre de 2011). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos de la subsidiaria Banco BCT, S.A. asciende a ¢3.228.386.826 y ¢2.711.530.591, respectivamente, presentado un exceso sobre la estimación estructural de crédito directo a la misma fecha de ¢651.597.728 y ¢409.851.597.

#### Equivalente de crédito

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A. las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c. Líneas de crédito de utilización automática: 0,50

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Para los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición, se requiere registrar una estimación por el 100% de su valor.

Estimación de deterioro de la cartera de crédito de la subsidiaria BCT Bank International, S.A.

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A., la Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, incluyan el reconocimiento contable y presentación de estimaciones por deterioro de la cartera de crédito con base a normas prudenciales para la constitución de tales estimaciones, emitidas por esta entidad reguladora. Con base a la normativa del regulador, Acuerdo 6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina los montos mínimos de estimaciones para pérdidas sobre el saldo de principal 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.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, en un plazo no mayor de 90 días deberá ajustar la clasificación anterior de los préstamos y constituir nuevas estimaciones 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%; Irrecuperable 100%.

Al calcular las pérdidas estimadas considera, entre otros, los estados financieros del deudor, flujo de caja operativo, 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 estimaciones 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 imputadas a préstamos individualmente.

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A. se establecen las estimaciones siguientes:

- a) *Estimación global mínima:* Aquella constituida sobre la cartera de préstamos. Los bancos estarán obligados a mantener en todo momento una estimación no menor al 1%, sin perjuicio de la facultad de la Superintendencia para exigir una estimación global superior. Dicha estimación no debe ser menor a la suma de las estimaciones genéricas y específicas.
- b) *Estimaciones específicas:* Aquellas que se constituyen con relación a préstamos en los cuales se ha identificado específicamente un riesgo superior al normal, las cuales se dividen en estimaciones individuales, las cuales se asignan a los préstamos, y por grupo de préstamos.
- c) *Estimaciones genéricas:* Aquellas que se constituyen, de manera provisional, con relación a los préstamos de deudores clasificados en las diferentes categorías enunciadas en el Acuerdo 6-2000.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Acuerdo 6-2000 requiere que la estimación total para pérdidas en préstamos, incluyendo las estimaciones 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 Bancos de Panamá podrá evaluar la suficiencia de las estimaciones y ordenar al Banco la constitución de reservas en cualquier momento.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, para la Corporación la concentración de la cartera de crédito y créditos contingentes por sector, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Cartera de crédito	Cuentas contingentes	Cartera de crédito	Cuentas contingentes
Comercio y servicios	¢ 242.143.048.415	17.699.613.858	216.996.966.118	12.211.831.086
Industria	45.059.768.749	3.246.000.603	57.116.068.177	62.697.819.941
Construcción	29.212.709.882	80.503.796.845	26.174.885.001	7.107.502.861
Agricultura	60.893.083.367	295.131.935	57.185.385.012	303.265.143
Ganadería, caza y pesca	2.442.122.623	-	2.185.343.292	-
Transporte y comunicaciones	7.689.380.230	285.595.668	6.028.512.962	717.955.873
Vivienda	3.336.947.874	-	1.909.814.161	-
Actividad financiera y bursátil	15.291.992.662	-	13.579.193.144	-
Consumo o crédito personal	5.861.673.684	27.792.638	5.281.618.087	19.280.250
Turismo	1.472.725.360	93.950.075	2.867.774.608	94.515.875
Electricidad	3.646.619.275	-	4.932.579.473	-
Arrendamientos financieros, netos	2.821.565.337	-	1.618.248.099	-
Banca estatal	7.398.494.500	-	7.259.920.000	-
Otras actividades del sector privado no financiero	2.434.314.180	251.947.831	1.943.737.812	2.916.283.992
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	5.142.673.850	-	5.818.316.262	-
	¢ <u>434.847.119.988</u>	<u>102.403.829.452</u>	<u>410.898.362.208</u>	<u>86.068.455.021</u>

Al 31 de diciembre, las concentraciones de los activos financieros por país para la Corporación, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de 2012	
	Cartera crédito	Cuentas contingentes
Centroamérica	¢ 138.047.899.742	99.137.668.489
América del Sur	296.799.220.245	-
Estados Unidos	-	940.659.374
Europa	-	2.325.501.590
	¢ <u>434.847.119.987</u>	<u>102.403.829.452</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2011	
	Cartera crédito	Cuentas contingentes
Centroamérica	¢ 409.713.268.334	85.871.368.251
América del Sur	1.185.093.874	-
Europa	-	197.086.770
	¢ <u>410.898.362.208</u>	<u>86.068.455.021</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el 74% y 76% aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, a continuación se detalla clasificada por tipo de garantía la cartera de crédito directo y contingente:

	2012		2011	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Hipotecaria	¢ 126.993.407.908	18.677.316.150	107.145.769.062	11.504.480.472
Fiduciaria	111.943.957.253	34.524.202.003	76.545.827.030	22.856.327.432
Prendaria	23.538.258.826	1.758.098.230	34.557.583.964	7.057.265.124
Títulos valores	171.077.503.418	47.122.212.222	170.117.309.615	39.951.092.421
Otros	1.293.992.582	322.000.847	22.531.872.537	4.699.289.573
	¢ <u>434.847.119.987</u>	<u>102.403.829.452</u>	<u>410.898.362.208</u>	<u>86.068.455.021</u>

Garantías:

Reales: La Corporación acepta garantías reales – normalmente hipotecarias, prendarias o títulos valores – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través de valoración de mercado de los valores o avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Personales: También se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Corporación BCT, S.A., se detalla como sigue:

	No de deudores individuales	31 de diciembre de 2012	No de deudores individuales	31 de diciembre de 2011
De 0% a 4,99%	4.060	¢ 332.082.163.400	2.212	¢ 267.139.174.949
Más de 5% a 9,99%	20	55.558.973.652	27	80.076.995.979
Más de 10% a 14,99%	1	4.511.210.892	4	23.083.369.133
Más de 15% a 20%	3	42.694.772.044	2	40.598.822.147
	<u>4.084</u>	<u>¢ 434.847.119.987</u>	<u>2.245</u>	<u>¢ 410.898.362.208</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢158.133.195.379 y ¢132.162.461.157, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultado a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por Corporación BCT, S.A. es asegurar que, ante cualquier eventualidad, la Corporación puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política, la Corporación ha tenido durante 2012 y 2011 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales la Corporación tiene vigentes contratos de préstamo.

Las empresas que forman parte de la Corporación tienen acceso a diferentes fuentes de fondeo, entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras. La Corporación revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de liquidez, la Corporación sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis meses sin aumentar su endeudamiento total. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Comité de Activos y Pasivos. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por el Área de Riesgos de Mercado y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

El riesgo de liquidez no representa para la Corporación, y en consecuencia para los inversionistas, una situación de especial preocupación. Debido a la excelente posición patrimonial, al acceso a líneas de crédito con diferentes bancos corresponsales a nivel internacional, a la captación de recursos a plazo, así como a un seguimiento constante de la estructura de calce de plazos entre activos y pasivos, los cuales le permiten a la Corporación mantener una adecuada cobertura de sus obligaciones.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, la subsidiaria BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. cumple las disposiciones normativas del SGV-A-141 en relación a la determinación de parámetros mínimos de liquidez, estos cálculos son realizados en forma mensual a partir de la volatilidad del saldo de los activos netos de los fondos de inversión administrados para los últimos doce meses y con un nivel de confianza del 95%, estos niveles de liquidez pueden mantenerse en:

- Efectivo.
- Títulos estandarizados de Ministerio de Hacienda y Banco Central de Costa Rica, cuyo plazo de vencimiento sea de 180 días.
- Títulos estandarizados del sector privado calificados como Triple AAA o equivalente por alguna de las calificadoras nacionales cuyo plazo de vencimiento sea de 180 días.
- Inversiones en el mercado interbancario (MIB).
- Recompras a 7 días hábiles siempre y cuando el subyacente corresponda a un título del Banco Central o el Ministerio de Hacienda.
- Para los fondos de inversión del mercado de dinero y los fondos corto plazo, títulos valores individuales emitidos por los bancos sujetos a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras, cuyo plazo de vencimiento o remanente de amortización sea de 180 días.
- Mercado de liquidez con recompra a un día hábil y cuando el subyacente corresponda a un título del Banco Central de Costa Rica o Ministerio de Hacienda.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más de 365 días	Total
<b>Activos:</b>								
Disponibilidades	¢ -	1.766.520.659	-	-	-	-	-	1.766.520.659
Cuenta de encaje con BCCR	-	1.732.556.212	133.047.172	279.144.750	974.157.272	913.203.209	165.305.217	4.197.413.832
Inversiones por cobrar	-	5.972.976.747	2.955.482.585	4.150.350.927	2.450.144.167	5.594.325.883	1.108.421.703	22.231.702.011
Cartera crédito y productos por cobrar	394.064.032	5.065.706.907	4.727.821.484	1.860.970.878	5.555.679.065	4.252.832.464	7.518.718.193	29.375.793.024
	<u>394.064.032</u>	<u>14.537.760.525</u>	<u>7.816.351.241</u>	<u>6.290.466.555</u>	<u>8.979.980.504</u>	<u>10.760.361.556</u>	<u>8.792.445.113</u>	<u>57.571.429.526</u>
<b>Pasivos:</b>								
Obligaciones con el público	-	17.759.778.227	886.981.149	1.860.964.997	6.494.381.813	6.088.021.392	1.102.034.782	34.192.162.360
Obligaciones con entidades	-	1.358.885.112	649.634.468	801.687.510	-	-	-	2.810.207.090
Cargos por pagar	-	381.190.073	-	-	-	-	-	381.190.073
	-	<u>19.499.853.412</u>	<u>1.536.615.616</u>	<u>2.662.652.507</u>	<u>6.494.381.813</u>	<u>6.088.021.392</u>	<u>1.102.034.782</u>	<u>37.383.559.522</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 394.064.032	(4.962.092.887)	6.279.735.625	3.627.814.048	2.485.598.691	4.672.340.164	7.690.410.331	20.187.870.004

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más de 365 días	Total
<b>Activos:</b>								
Disponibilidades	φ	-	1.116.889.867	-	-	-	-	1.116.889.867
Cuenta de encaje con BCCR	-	2.283.703.671	684.022.541	215.965.420	601.415.880	685.967.934	307.831.847	4.778.907.294
Inversiones por cobrar	-	1.452.917.198	19.334	4.872.777.694	2.724.939.678	21.416.052	14.637.345	9.086.707.302
Cartera crédito y productos por cobrar		1.136.680.900	5.060.660.575	3.746.151.005	2.356.498.421	4.987.719.733	3.160.555.419	10.787.647.189
		1.136.680.900	9.914.171.311	4.430.192.881	7.445.241.535	8.314.075.292	3.867.939.406	11.110.116.382
								46.218.417.706
<b>Pasivos:</b>								
Obligaciones con el público	-	15.050.075.196	4.560.150.274	1.439.769.464	4.009.439.203	4.573.119.563	2.052.212.316	31.684.766.015
Obligaciones con entidades	-	16.343.029	-	-	-	-	-	16.343.029
Cargos por pagar	-	314.289.442	-	-	-	-	-	314.289.442
	-	15.380.707.667	4.560.150.274	1.439.769.464	4.009.439.203	4.573.119.563	2.052.212.316	32.015.398.487
Brecha de activos y pasivos	φ	1.136.680.900	(5.466.536.356)	(129.957.393)	6.005.472.072	4.304.636.089	(705.180.157)	9.057.904.065
								14.203.019.220

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2011 el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	Días						Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos	¢							
Disponibilidades	-	35.482.067.302	-	-	-	-	200.579.641	35.682.646.943
Cuenta Encaje con BCCR	-	7.554.683.536	832.437.883	1.558.739.825	2.706.520.233	1.467.948.047	385.474.854	14.505.804.378
Inversiones	-	4.425.610.615	82.670.813	-	1.070.921.508	3.597.520.060	199.249	9.176.922.245
Cartera de Crédito	573.413.631	24.212.753.063	18.288.634.276	20.939.415.000	69.989.017.057	55.918.722.028	192.055.254.220	381.977.209.275
	¢	573.413.631	71.675.114.516	19.203.742.972	22.498.154.825	73.766.458.798	60.984.190.135	192.641.507.964
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢	-	55.041.073.083	25.539.879.540	34.421.337.049	52.995.261.631	89.742.361.045	107.924.643.344
Obligaciones con Entidades	-	5.909.260.676	778.715.046	979.679.025	1.464.430.817	2.890.984.858	19.326.040.575	31.349.110.997
Cargos por pagar	-	291.832.231	70.916.927	152.510.192	221.829.496	307.059.995	668.658.239	1.712.807.080
	¢	-	61.242.165.990	26.389.511.513	35.553.526.266	54.681.521.944	92.940.405.898	127.919.342.158
Brecha de activos y pasivos	¢	573.413.631	10.432.948.526	(7.185.768.541)	(13.055.371.441)	19.084.936.854	(31.956.215.763)	64.722.165.806
								42.616.109.072

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Riesgos de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Corporación se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

La Corporación y sus Subsidiarias tienen una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos, tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calces de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

Adicionalmente, la Corporación monitorea regularmente este riesgo en el Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

	Tasa de interés anual	Total	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días
<b>Activos:</b>								
Cartera de crédito	11,48%	¢ 441.570.001.335	132.527.177.252	47.726.531.088	49.921.164.985	43.488.412.587	60.573.419.651	107.333.295.772
Inversiones	5,50%	51.213.697.369	30.667.588.812	7.005.831.990	3.829.246.103	8.599.547.410	-	1.111.483.054
		<u>492.783.698.704</u>	<u>163.194.766.065</u>	<u>54.732.363.078</u>	<u>53.750.411.087</u>	<u>52.087.959.997</u>	<u>60.573.419.651</u>	<u>108.444.778.826</u>
<b>Pasivos:</b>								
Obligaciones con el público	7,72%	383.542.034.869	39.003.809.420	72.440.691.040	37.636.318.682	122.180.745.697	57.508.478.627	54.771.991.402
Obligaciones con entidades	2,85%	31.462.092.255	5.756.748.708	12.126.489.342	1.140.252.026	1.019.227.952	636.429.495	10.782.944.733
		<u>415.004.127.123</u>	<u>44.760.558.128</u>	<u>84.567.180.382</u>	<u>38.776.570.708</u>	<u>123.199.973.649</u>	<u>58.144.908.122</u>	<u>65.554.936.134</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>77.779.571.581</u>	<u>118.434.207.936</u>	<u>(29.834.817.304)</u>	<u>14.973.840.379</u>	<u>(71.112.013.651)</u>	<u>2.428.511.529</u>	<u>42.889.842.692</u>

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

	Tasa de interés anual	Total	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días
<b>Activos:</b>								
Cartera de crédito	8,24%	¢ 123.820.339.154	106.096.672.343	11.640.098.659	1.533.023.138	1.366.145.961	721.757.013	2.462.642.040
Inversiones	5,18%	14.079.795.090	5.010.161.918	5.078.586.561	3.936.214.493	34.097.962	1.294.936	19.439.220
		<u>137.900.134.244</u>	<u>111.106.834.261</u>	<u>16.718.685.220</u>	<u>5.469.237.631</u>	<u>1.400.243.922</u>	<u>723.051.949</u>	<u>2.482.081.260</u>
<b>Pasivos:</b>								
Obligaciones con el público	5,44%	71.577.086.568	10.948.857.217	22.397.693.012	21.521.690.037	14.878.941.554	649.358.491	1.180.546.258
Obligaciones con entidades	1,29%	17.992.338.165	57.956.972	12.353.666.280	107.897.016	227.456.486	935.443.069	4.309.918.342
		<u>89.569.424.733</u>	<u>11.006.814.189</u>	<u>34.751.359.293</u>	<u>21.629.587.052</u>	<u>15.106.398.041</u>	<u>1.584.801.560</u>	<u>5.490.464.600</u>
Brecha de activos y pasivos		¢ <u>48.330.709.510</u>	<u>100.100.020.073</u>	<u>(18.032.674.073)</u>	<u>(16.160.349.421)</u>	<u>(13.706.154.118)</u>	<u>(861.749.611)</u>	<u>(3.008.383.340)</u>

El valor de los activos y pasivos financieros incluyen los intereses que se percibirán a futuro, ubicados en la banda de tiempo correspondiente.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario, cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera, se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006, y el tipo de cambio se había venido consistentemente negociando en el piso de la banda a partir de ese momento; no obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo de 2008, la Administración de la Corporación ha decidido tomar una posición conservadora en moneda extranjera, con el objeto de inmunizar a la Corporación de cualquier variación en el tipo de cambio y entretanto se observa la evolución del mercado cambiario. Actualmente, esta posición es monitoreada diariamente por el área de riesgo de Mercado.

Los activos y pasivos denominados en US dólares, se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2012	2011
Total activos	US\$	942.161.388	875.947.905
Total pasivos		868.287.366	797.505.739
Exceso de activos sobre pasivos en moneda extranjera	US\$	73.874.022	78.442.166

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, la Corporación considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados consolidado.

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencias de cambio por ¢144.566.468 (ganancia neta por ¢47.452.930 al 31 de diciembre de 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, para la subsidiaria Banco BCT, S.A. se estimó una volatilidad del tipo de cambio de 0,45% (0,55% al 31 de diciembre de 2011) aplicando un nivel de confianza del 99% para un horizonte de tiempo diario. Esta volatilidad equivale a variaciones monetarias de ¢2,80 (¢2,80 al 31 de diciembre de 2011) por cada US dólar (al tipo de cambio vigente), siendo que el peor de los escenarios y bajo el supuesto de una devaluación, con una posición neta en moneda extranjera de US\$16.080.996 al 31 de diciembre de 2012 (US\$17.896.014 al 31 de diciembre de 2011), la pérdida potencial que podría experimentarse no superaría el monto de US\$85.838 (US\$99.150 al 31 de diciembre de 2011) equivalente a ¢36.387.481 (¢50.105.211 al 31 de diciembre de 2011). A su vez, en situaciones de revaluación, se estimarían beneficios por el mismo monto.

d) Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Corporación, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en el que opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación de la Corporación.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por la Corporación están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría.

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

Las políticas de la Corporación, son las de mantener un capital sólido, el cual pueda promover a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas; además, se reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los entes reguladores de sus subsidiarias.

No ha habido cambios materiales en la administración del capital de la Corporación durante el año de los estados financieros consolidados emitidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cada banco está obligado a cumplir una regulación referente a la administración de capital.

Para el caso de Costa Rica, la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) No. 24-00, denominada Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las Entidades Fiscalizadas, define un parámetro de normalidad para el indicador de Suficiencia Patrimonial para los bancos privados de un 10%. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Banco BCT, S. A. ha cumplido tanto con el índice de suficiencia patrimonial como con el de compromiso patrimonial.

Banco BCT, S.A. proyecta anualmente sus requerimientos de capital alrededor del proceso de planeación estratégica y presupuesto, con el fin de superar los estándares mínimos de suficiencia y de compromiso patrimonial que fija la SUGEF, en aras de hacer frente a los riesgos y a las pérdidas que de ellos se deriven y evitar insuficiencias de capital que generen situaciones de irregularidad. Banco BCT, S.A. proporciona un seguimiento diario a los indicadores de suficiencia patrimonial.

Para el caso de Panamá, el Acuerdo 5-1998 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece los requerimientos mínimos de adecuación. En dicho Acuerdo se estipula por categoría de riesgo de 0% hasta 100% los activos que son considerados para la ponderación de riesgo entre esos porcentajes. La sumatoria de todos los activos ponderados entre el patrimonio total del banco no debe ser inferior al 8% como requerimiento mínimo del índice de adecuación de capital. El Banco analiza su capital regulatorio considerando los siguientes dos pilares de capital: Capital Primario (Pilar 1) y Capital Secundario (Pilar 2): el capital primario del Banco lo compone el capital pagado en acciones comunes y las utilidades no distribuidas. El capital secundario del Banco lo componen las reservas a valor razonable para las inversiones disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, BCT Bank International, S.A. ha cumplido con esta disposición.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) ContingenciasTraslado de cargos

Durante el período 2007 Banco BCT, S.A. recibió el traslado de cargos #275200001552 por parte de la Administración Tributaria por las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005, generado principalmente porque el organismo fiscalizador desconoció la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago de impuestos sobre la renta. El 24 de agosto de 2012, se recibe por parte de la Dirección General de Tributación la notificación de la resolución liquidadora # SFGCN-AI-101-12 mediante la cual se notifica que el monto adeudado por el impuesto sobre las utilidades asciende a ¢783.188.033, asimismo se notifica que el monto adeudado por intereses es la suma de ¢797.739.754. El 31 de octubre de 2012, la entidad presenta apelación de la resolución SFGCN-AI-101-12 por error detectado en la liquidación. A la fecha de este informe se está a la espera de la resolución a la apelación.

A la fecha de la fusión, Compañía Financiera Londres, Ltda., había recibido traslado de cargos por parte de administración tributaria #2752000013707 correspondiente a los períodos fiscales 2003, 2004 y 2005, producto de las labores de fiscalización efectuadas por las autoridades fiscales. El 01 de junio de 2012, se recibe por parte de la Dirección General de Tributación la notificación de la resolución liquidadora # TFA-097-2012 mediante la cual se notifica que el monto adeudado asciende a ¢41.704.998, y fue cancelado el 12 de julio de 2012.

La Administración y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible del traslado es mayor a un 50%, esto debido a que el cobro pretendido por la Administración Tributaria en relación con la aplicación de la metodología no encuentra fundamento en normas tributarias y el cobro pretendido en relación con la aplicación del artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos tributarios resulta improcedente. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2011. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

(Continúa)

## CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

l) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

n) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

o) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

p) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

y) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

## CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

ee) CINIIF 18. Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ff) CINIIF 19. Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y dan lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.