

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008

1. Constitución y Operaciones

BCT Bank International, entidad bancaria panameña con licencia general, se dedica a actividades de intermediación financiera; la misma fue autorizada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá en Diciembre 2002.

En diciembre 2002, BCT Bank International se fusionó con otra subsidiaria de Corporación BCT, S.A., Banco BCT (Panamá), S.A., prevaleciendo la primera, con domicilio legal en la República de Panamá.

A partir del 18 de septiembre de 2008, el Banco cambió su licencia de internacional a general.

2. Principales Políticas Contables

(a) Principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Bancos de la República de Panamá adoptó las NIIF y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América (US-GAAP) como normas técnicas de contabilidad para los estados financieros de los bancos establecidos en Panamá, a partir de los años fiscales que iniciaron en 1999. BCT Bank International decidió acoger las NIIF para la presentación de sus estados financieros y demás información requerida.

(b) Unidad monetaria

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

(c) Inversiones en valores disponibles para la venta

Los valores mantenidos como disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las

ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en la utilidad o pérdida neta del período.

Estos valores consisten en instrumentos de deuda principalmente, los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado.

(d) Inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones para tenencia hasta su vencimiento son valores que el Banco tiene la intención y la posibilidad de mantener hasta su vencimiento.

(e) Estimación para préstamos de cobro dudoso

La estimación para préstamos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de préstamos. La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la capacidad de pago de sus clientes y la calidad de las garantías de los préstamos.

(f) Mejoras a Propiedad Arrendada, mobiliario y equipo

Las mejoras a la propiedad arrendada, mobiliario y equipo se registran al costo. Los desembolsos por concepto de reparaciones, mantenimiento y renovaciones menores se cargan a los resultados del período en que se incurren.

Las mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipo, se deprecian y amortizan por el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos, con excepción de las mejoras a propiedad arrendada que se amortizan con base en el período de arrendamiento.

(g) Bienes adjudicados

Los bienes adjudicados corresponden a bienes recibidos o adjudicados en remate judicial y se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

El saldo pendiente por cobrar.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

(h) Reconocimiento de los ingresos por intereses

Los ingresos por intereses sobre los préstamos se reconocen sobre la base de devengado, excepto los intereses sobre los préstamos con más de

90 días de atraso en su cobro, los cuales se reconocen hasta que se cobran (base de efectivo).

3. Estimaciones y reservas patrimoniales para la cobertura de riesgos

(a) Estimación para otras cuentas por cobrar

El Banco determina la estimación en base a la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan las otras cuentas por cobrar incluyendo factores tales como la antigüedad del saldo, comportamiento del pago, suficiencia de las garantías y factores económicos que pueden afectar la cobrabilidad.

(b) Estimación para cartera de créditos

El Banco ha adoptado la metodología de clasificar su cartera crediticia y de estimación de reservas con base al Acuerdo 6-2000, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El mencionado Acuerdo 6-2000 establece que todos los créditos deben ser clasificados en cinco categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo y se establece una reserva mínima por cada clasificación, la cual se calcula sobre el saldo neto del préstamo, además de tomar en consideración otros factores tales como: la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la capacidad de pago de sus clientes y la calidad de las garantías de los préstamos.

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

(c) Estimación para bienes realizables

El Acuerdo 8-2002 de la Superintendencia de Bancos establece que los bienes realizables que no fuesen vendidos en el plazo de un año y seis meses, contados a partir de la inscripción del bien en el Registro Público, se deberán aprovisionar por su valor en libros.

4. Instrumentos Financieros Fuera de Balance

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del balance para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de créditos y Contratos a Futuros, los cuales involucran elementos de riesgo de crédito.

Las políticas y procedimiento en el otorgamiento de estos créditos contingentes son similares a aquellas utilizados en el otorgamiento de crédito, existiendo el mismo Comité de Riesgo para tales operaciones.

La Administración no anticipa que el banco, incurrirá en pérdidas resultantes de estos créditos contingentes.

El Banco ha adoptado para la medición del deterioro de sus activos la NIC 36, no determinando para esta fecha el deterioro de los activos en término general y en particular producto de las operaciones fuera de balance.

Los ingresos por intereses y comisiones producto de las operaciones fuera de balance, mantienen las mismas políticas y procedimiento que la utilizada en las operaciones de crédito.

Los saldos de los créditos derivados de operaciones fuera de balance, se encuentran al día, no existiendo requerimiento de renegociación de los mismos.

El resumen y clasificación de las Operaciones Fuera de Balance al 31 de diciembre de 2008 en base al Acuerdo 6-2002, se muestra a continuación:

Tipo de Contingencias	Normal	Mención Especial	Sub-Normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	5,262,051					5,262,051
Contratos a Futuros	3,453,828					3,453,828
Avales y fianzas otorgadas	4,550,311					4,550,311
Otras contingencia	1,700,954					1,700,954
Total	14,967,144					14,967,144

5. Activos sujetos a restricciones

Un detalle de los activos sujetos a restricciones al 31 de diciembre de 2008 es como sigue:

Valor Contable Causa de la Restricción

Inversiones Permanentes	275,000	Inversiones en Garantía
TOTAL	275,000	

6. Operaciones con Partes Relacionadas

31 de diciembre de 2008

Cartera de Crédito	6,420,443
Otras Cuentas por Cobrar	
TOTAL ACTIVO	6,420,443
Obligaciones con el público	6,747,984
Otras cuentas por pagar	
TOTAL PASIVO	6,747,984
Ingresos Financieros	436,051
Ingresos Operativos	
Otros Ingresos	
TOTAL INGRESOS	436,051
Gastos Financieros	98,572
Gastos Operativos	853,700
Otros Gastos	
TOTAL GASTOS	952,272

7. Estructura de Vencimientos de activos y pasivos a plazos

A continuación se presenta un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos financieros, en miles de dólares.

Al 31 de diciembre de 2008

	1-30	31-60	61-90	91-180	181 -360	+ 360
Activos	103,870,847	43,050,791	20,844,091	93,174,749	122,244,166	226,214,759
Pasivos	54,846,161	51,635,035	29,938,682	79,905,145	182,582,647	162,235,137

8. Préstamos y Facilidades Crediticias

Clasificación de la cartera de préstamos y reserva al 31 de diciembre de 2008 en base al Acuerdo 6-2000:

Tipo de Préstamo	Normal	Mención Especial	Sub-Normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Corporativos	467,197,788	11,612,939	5,304,488			484,115,215
Consumidor	6,660,513	0				6,660,513
Otros	36,738,276					36,738,276

Total	510,596,577	11,612,939	5,304,488			527,514,004
Reserva Requerida		232,259	795,673			1,027,932

Préstamos por cobrar según su actividad económica, se detalla como sigue:

Agricultura	40,062,673
Comercio	117,733,033
Construcción	18,042,125
Industria	104,368,517
Servicios	215,684,145
Personal	6,103,866
Otros	24,276,292
Sobregiros	924,100
Documentos descontados	319,253
	527,514,004
Reserva Registrada	(2,322,974)
Intereses y comisiones no devengadas	(312,883)
Total	524,878,147

Cartera de créditos por su región geográfica, se detalla como sigue:

Costa Rica	455,429,458
Panamá	3,996,898
Resto Centroamérica	57,852,163
Europa	82,202
Resto Zona del Caribe	10,108,589
Argentina	34,719
Resto Sur América	9,975
	527,514,004
Reserva Registrada	(2,322,974)
Intereses y comisiones no devengadas	(312,883)
Total	524,878,147

2009 JAN 30 PM 12: 53

Perfil de vencimiento de la cartera de créditos

Al día	526,092,825
de 1 a 30 días	207,645
de 31 a 60 días	0
de 61 a 90 días	1,192,578
de 91 a 120 días	20,956
de 121 a 180 días	0
Más de 180 días	0
Total	527,514,004

9. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2008, la clasificación de las Inversiones, se detalla como sigue:

Inv. en valores Disp. para la venta	693
Inv. en valores al vencimiento	
Provisión por Incobrabilidad inversiones	
Total	693

Detalles por Clasificación de Inversiones al 31 de diciembre de 2008

a) Inversiones en valores disponibles para la venta

Emisor	Tipo de Instrumento	Vencimiento	Valor en Libros	Valor del Mercado	Pérdida No Realizada
BCCR	Otros Títulos	21-May-15	693	693	0