



Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

BCT Bank International (el Banco) fue creado el 21 de julio de 1986 de conformidad con las leyes de las Islas Gran Caimán y operó bajo la Categoría "B" Banking and Trust bajo la licencia del Gobierno de las Islas Gran Caimán.

En diciembre de 2002 y después de la adquisición de una licencia bancaria internacional panameña, autorizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, se redomicilió a través de la constitución de una nueva sociedad anónima en ese país denominada BCT Bank International, S.A., la cual absorbió los activos y pasivos de BCT Bank International (Gran Caimán).

El 2 de diciembre de 2002 la Corporación BCT, S.A. acordó fusionar sus dos subsidiarias BCT Bank International, S.A. y Banco BCT (Panamá), S.A., prevaleciendo para todos los efectos la primera, la cual absorbe a partir del 31 de diciembre de 2002 todos los activos, pasivos, derechos y obligaciones a cargo de Banco BCT (Panamá), S.A. a partir de ese momento. Debido a que ambos bancos fusionados eran propiedad total de la Corporación BCT, S.A., en la transacción de fusión no se genera ninguna plusvalía comprada.

La Licencia Bancaria Internacional permite al Banco dirigir exclusivamente desde su oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, ejecutan o surten efectos en el exterior. Sus operaciones consisten especialmente en otorgar préstamos, 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.

Es una subsidiaria propiedad total de Corporación BCT, S.A.

La unidad monetaria de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América, por ser la moneda en la cual el Banco realiza sustancialmente sus negocios.

El domicilio legal del Banco es Torre del Banco General, Piso 15 Calle Aquilino de la Guardia, Panamá, República de Panamá. Para el Banco laboran un total de 7 empleados permanentes (6 empleados en 2007). Su dirección en internet es www.corporacionbct.com

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(b) Principios de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esto se debe a que 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, la presentación de sus estados financieros y demás información requerida sobre sus operaciones, a partir de los años fiscales que iniciaron en 1999. BCT Bank International, S.A. decidió acoger las NIIF para la presentación de sus estados financieros y demás información requerida.

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a dólares a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación, 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 otros ingresos u otros egresos, respectivamente.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2008, ese tipo de cambio se estableció en ₡491.64 y ₡497.67 por US\$1,00 (₡516.91 y ₡520.69 por US\$1,00 en marzo del 2007) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 31 de marzo de 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡491.64 por US\$1,00 (₡516.91 por US\$1,00 en el 2007).

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(d) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo (amortizado) o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(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 incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco 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 el Banco, puesto 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, no han sido originados por el Banco ni se tiene certeza si se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(ii) Reconocimiento

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta 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. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en resultados.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

(iii) Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al 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, incluyendo las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 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/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, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

(Continúa)



Notas a los Estados 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. 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.

(vi) *Desreconocimiento*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco 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.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Banco considera como equivalentes de efectivo las inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos.

(g) Inversiones

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones que el Banco tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(h) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro.

(i) 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 préstamos.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá en el Acuerdo 6-2000, las cuales incluyen parámetros tales como: historial de pago del deudor, calidad de garantías, morosidad, etc.

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

(j) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

El Banco mantiene transacciones de valores comprados 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 de situación, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de utilidades y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(k) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(l) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

Otros activos intangibles adquiridos por el Banco 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 conforme se incurren.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

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 3 años.

(m) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance de situación, 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 para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la reevaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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 o de patrimonio según sea el caso.

(n) 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. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

(o) Otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar diversas se registran al costo.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(p) Provisiones

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

(q) Reserva legal

De conformidad con la legislación bancaria vigente, el Banco asigna el 10% de la utilidad neta para la constitución de una reserva especial.

(r) Superávit por reevaluación

El superávit por reevaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por reevaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados.

(s) Impuesto sobre la renta

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)



Notas a los Estados Financieros

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 resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

El Banco está exento del pago de impuestos sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera, también están exentos del pago de impuesto sobre la renta los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado panameño e inversiones en títulos valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

(t) 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.

(u) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. 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.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(v) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados 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.

BCT Bank International tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Generalmente, las comisiones por servicios bancarios se reconocen como un ingreso. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones financieras son diferidas y devengadas por el período de duración de la operación. Las comisiones están incluidas en el rubro de “Ingresos por Comisiones” en los estados de utilidades.

iii. Ingreso neto sobre valores negociables

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.

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.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Inversiones	\$ 112,500	112,500
Otros activos	\$ 275,000	275,000

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Activos:		
Créditos	4,258,000	3,967,432
Cuentas y productos por cobrar	477,432	27,339
Total activos	\$ 4,735,432	3,994,771
Pasivos:		
Captaciones a la vista	2,037,142	8,763,073
Total pasivos	\$ 2,037,142	8,763,073
Ingresos:		
Por intereses	134,258	68,648
Otros ingresos operativos	-	-
Total ingresos	\$ 134,258	68,648
Gastos:		
Por intereses	22,172	91,626
Comisiones por servicios	300,200	184,500
Otros Gastos	-	-
Total gastos	\$ 322,372	276,126

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Efectivo en bóveda	\$ 4,006	7,571
Bancos del exterior	51,115,523	18,364,538
Documentos de cobro inmediato	(4,269,760)	(1,221,217)
Total disponibilidades	46,849,769	17,150,892
Inversiones altamente líquidas		
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 46,849,769	17,150,892

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Disponibles para la venta	\$ 11,163,095	13,083,866
Mantenidos hasta el vencimiento	-	112,500
Productos por Cobrar	462,767	12,221
	\$ 11,625,862	13,208,587

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
<i>Disponibles para la venta</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	\$	-
<i>Emisores del exterior</i>		
Bancos privados	11,163,095	13,083,866

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

<i>Mantenidos hasta el vencimiento</i>	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
<i>Emisores del exterior</i>		
Bancos privados	-	112,500

Las otras inversiones corresponden en su mayoría a inversiones en Fondos de inversión a la vista, los cuales por efectos regulatorios la Sociedad Administradora de dichos Fondos los debe mantener al costo, por lo que no se presentan a su valor razonable.

(6) Préstamosa) Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Comercio	\$ 82,337,162	92,606,716
Servicios	192,883,152	149,883,669
Industria	86,429,675	79,190,470
Construcción	16,069,383	22,670,064
Agricultura	42,062,492	35,692,975
Vivienda	-	97,737
Consumo o crédito personal	3,280,603	6,426,604
Actividad financiera y bursatil	25,426,231	-
Otros	8,375,285	5,110,555
	<u>456,863,984</u>	<u>391,678,790</u>
Estimación para incobrables	(2,229,049)	(2,344,620)
Comisiones por Diferir	-	(279,830)
Productos por Cobrar	-	3,517,887
	<u>\$ 454,634,935</u>	<u>392,572,227</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

b) Cartera de Préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad se detalla como sigue:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Al día	\$ 446,597,234	384,168,726
De 1-30 días	3,411,443	5,697,798
De 31-60 días	1,479,540	-
De 61-90 días	-	1,652,271
De 91-120 días	-	-
De 121-180 días	57,568	-
Más de 180 días	5,318,200	159,995
Cobro judicial	-	-
	<u>\$ 456,863,984</u>	<u>391,678,790</u>

c) Cartera de préstamos por origen

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

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Cartera de crédito originada por la entidad	\$ 456,863,984	391,678,790
Cartera de crédito comprada por la entidad	-	-
	<u>\$ 456,863,984</u>	<u>391,678,790</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (3 operación)	\$ 5,375,768	159,995
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	\$ 4,890,983	7,350,069
Cobro judicial, corresponde a 0 operaciones, 0% de la cartera	\$ -	-
Total de intereses no percibidos	\$ 2,769	16,450

Al 31 de marzo de 2008, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4.34% y 7.50% anual (entre 4.25% y 15.85% anual en el 2007).

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Saldo al 31 de Diciembre	\$ 2,079,049	1,634,620
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	150,000	710,000
Estimación de créditos contingentes		
Menos:		
Cancelación de créditos	-	-
Saldo al 31 de Marzo	\$ 2,229,049	2,344,620

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(7) Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Bienes muebles	\$ -	33,935
Bienes inmuebles	1,901,898	2,108,902
Estimación para valuación de bienes realizables	(30,554)	(229,429)
	<u>\$ 1,871,344</u>	<u>1,913,408</u>

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

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Saldo al inicio del año	\$ -	154,042
Incrementos en la estimación	30,554	75,387
Liquidación de bienes realizables	-	-
Saldo al final del año	<u>\$ 30,554</u>	<u>229,429</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedad, planta y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Total Marzo 2008
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de Diciembre	407,955	407,955
Adiciones	7,770	7,770
Retiros	-	-
Trasposos	-	-
Revaluación	-	-
Saldos al 31 de Marzo	\$ 415,725	415,725
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de Diciembre	382,304	382,304
Gasto por depreciación	2,018	2,018
Pérdida por deterioro	-	-
Trasposos	-	-
Saldos al 31 de Marzo	\$ 384,322	384,322
<u>Saldos , netos:</u>		
31 de Diciembre de 2007	\$ 25,651	25,651
31 de Marzo de 2008	\$ 31,403	31,403
	Mobiliario y equipo	Total Marzo 2007
<u>Costo:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2006	391,947	391,947
Adiciones	8,233	8,233
Retiros	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2007	\$ 400,180	400,180
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2006	374,212	374,212
Gasto por depreciación	1,841	1,841
Trasposos	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2007	\$ 376,053	376,053
<u>Saldos , netos:</u>		
31 de Diciembre de 2006	\$ 17,735	17,735
31 de Marzo de 2007	\$ 24,127	24,127

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

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

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

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Cuentas corrientes	\$ 55,704,154	60,207,385
A plazo	381,143,891	315,397,720
Cargos Financieros por Pagar	3,782,807	1,772,712
	<u>\$ 440,630,852</u>	<u>377,377,817</u>

(b) Por número de clientes

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

	2008		
	A la vista		
	Ahorros	Cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes: Con el público	<u>-</u>	<u>1,309</u>	<u>501</u>
	<hr/>		
	2007		
	A la vista		
	Ahorros	Cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes: Con el público	<u>-</u>	<u>1,317</u>	<u>514</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(10) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Certificados de Bancos	\$ -	-
Sobregiros bancarios	-	-
Obligaciones por cartas de crédito	4,517,109	3,519,649
<i>Préstamos por pagar:</i>		
Entidades financieras del país	-	-
Entidades financieras del exterior	18,000,300	8,405,665
Cargos por Pagar	228,523	207,981
	<u>\$ 22,745,932</u>	<u>12,133,295</u>

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

	Entidades financieras del exterior	31 de Marzo 2008
Menos de un año	\$ 18,000,300	18,000,300
De uno a dos años	-	-
De dos a cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
Total	<u>\$ 18,000,300</u>	<u>18,000,300</u>

	Entidades financieras del exterior	31 de Marzo 2007
Menos de un año	\$ 8,405,665	8,405,665
De uno a dos años	-	-
De dos a cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
Total	<u>\$ 8,405,665</u>	<u>8,405,665</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(11) Patrimonio(a) Capital social

El capital social del Banco está conformado por 2,500,000 acciones comunes, con un valor nominal de \$10,00 cada una, para un total de \$25,000,000.00

(b) Ganancia no realizada

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

(12) 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 Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Utilidad neta	\$ 1,622,866	1,768,932
Utilidad neta disponible	\$ 1,622,866	1,768,932
Cantidad promedio de acciones comunes	2,500,000	2,500,000
Utilidad neta por acción básica	\$ 0.65	0.71

(13) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera de los balances de situación, 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 Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Garantías de participación y cumplimiento	\$	
Cartas de crédito emitidas	6,841,987	2,841,888
Cartas de crédito confirmadas no Negociadas	7,346,199	3,676,090
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	9,261,078	8,204,406
	\$ 23,449,264	14,722,384

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Las garantías contingentes tienen un riesgo crediticio debido a que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance de situación, hasta que la obligación venza o se complete.

(14) Activos de los Fideicomisos

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

Al 31 de marzo de 2008 y 2007 el Banco poseía Fideicomisos.

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Efectivo	\$ 6,221,627	255,000
Total activos	<u>6,221,627</u>	<u>255,000</u>
Pasivos	-	-
	\$ <u>6,221,627</u>	<u>255,000</u>

(15) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Valores recibidos en garantía	\$ 588,387,287	520,662,315
Valores recibidos en custodia	-	-
Productos en suspenso	2,769	72,095
Cuentas castigadas	15,762,672	14,691,100
Administración de portafolios	13,863,645	10,759,940
	\$ <u>618,016,374</u>	<u>546,185,449</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(16) Valor razonable

Estimación del valor razonable

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

- (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 valores y depósitos

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 préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2008 ofrecidas para préstamos 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 marzo de 2008 ofrecidas para depósitos de plazos similares.

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

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.

(17) Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes, riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado. A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos.

Riesgo de liquidez y financiamiento:

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 riesgo de iliquidez no representa para el Banco 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 que le permiten al Banco mantener una adecuada cobertura de sus obligaciones.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2008, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

		Días							
	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total	
Activos	\$								
Disponibilidades	-	46,849,769	-	-	-	-	-	46,849,769	
Cuenta Encaje con BCCR	-	-						-	
Inversiones	-	6,485,897	983,630	1,758,927	2,038,252	358,276	880	11,625,862	
Cartera de Crédito	2,929,518	68,684,662	13,012,986	20,028,693	50,938,364	125,931,651	175,338,111	456,863,984	
	\$	2,929,518	122,020,327	13,996,616	21,787,619	52,976,615	126,289,927	175,338,991	515,339,615
Pasivos									
Obligaciones con el público	\$	73,167,557	30,733,734	13,282,499	46,982,864	169,259,481	107,204,718	440,630,852	
Obligaciones con Entidades	-	1,421,998	3,118,519	3,536,415	14,164,188	504,810	-	22,745,931	
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	
	\$	-	74,589,555	33,852,253	16,818,914	61,147,052	169,764,291	107,204,718	463,376,784
Brecha de activos y pasivos	\$	2,929,518	47,430,772	(19,855,636)	4,968,705	(8,170,437)	(43,474,364)	68,134,272	51,962,831

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2007, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

	Vencidos	Días					Más de 365	Total	
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365			
Activos	\$								
Disponibilidades	-	17,150,892	-	-	-	-	-	17,150,892	
Cuenta Encaje con BCCR	-	-						-	
Inversiones	-	13,096,087					112,500	13,208,587	
Cartera de Crédito	7,510,064	385,819,434	28,360	1,652,271	24,349	162,200	-	395,196,678	
	\$	7,510,064	416,066,414	28,360	1,652,271	24,349	162,200	112,500	425,556,157
Pasivos									
Obligaciones con el público	\$	35,705,399	41,833,638	8,162,252	41,384,522	162,345,296	86,173,998	375,605,105	
Obligaciones con Entidades	-	9,551,746	653,323	361,782	556,408	802,053		11,925,312	
Cargos por pagar	-	349,616	159,212	45,869	232,640	709,092	484,265	1,980,693	
	\$	-	45,606,762	42,646,172	8,569,903	42,173,570	163,856,441	86,658,263	389,511,111
Brecha de activos y pasivos	\$	7,510,064	370,459,652	(42,617,812)	(6,917,632)	(42,149,220)	(163,694,242)	(86,545,763)	36,045,046

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercadoRiesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero 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. El Banco tiene 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.

Al 31 de marzo de 2008, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito	7.66%	460,101,130	82,650,557	192,103,921	17,081,169	98,065,666	21,856,006	48,343,811
Inversiones	1.16%	3,467,705	1,199,054	498,964	805,660	963,075	-	952
		463,568,835	83,849,611	192,602,885	17,886,829	99,028,741	21,856,006	48,344,762
Pasivos								
Obligaciones con el Público	4.75%	399,380,547	50,456,139	71,714,878	37,618,248	137,811,892	30,249,100	71,530,290
Obligaciones con Entidades Financieras	5.80%	15,500,000	7,000,000	1,500,000	5,000,000	2,000,000	-	-
		414,880,547	57,456,139	73,214,878	42,618,248	139,811,892	30,249,100	71,530,290
Brecha de activos y pasivos		48,688,289	26,393,472	119,388,007	(24,731,419)	(40,783,150)	(8,393,094)	(23,185,528)

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2007, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito	8.21%	409,837,157	53,495,478	148,392,037	44,256,772	101,312,455	20,031,363	42,349,053
Inversiones	15.85%	13,208,588	10,919,526	1,617,055	276,887	394,136		984
		423,045,745	64,415,004	150,009,093	44,533,657	101,706,591	20,031,363	42,350,037
Pasivos								
Obligaciones con el Público	7.28%	346,466,056	27,404,673	42,085,860	48,598,962	141,225,738	29,798,462	57,352,361
Obligaciones con Entidades Financieras	6.29%	8,405,663	-	-	7,905,663	500,000	-	-
		354,871,719	27,404,673	42,085,860	56,504,626	141,725,738	29,798,462	57,352,361
Brecha de activos y pasivos		68,174,027	37,010,331	107,923,233	(11,970,969)	(40,019,147)	(9,767,099)	(15,002,324)

(Continúa)



BCT Bank International
Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en moneda extranjera se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

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

		31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Total activos	US\$	498,675,207	434,390,521
Total pasivos		455,870,970	397,976,216
Posición neta	US\$	42,804,237	36,414,304

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 y está representado por el monto de esos activos en el balance. Adicionalmente el Banco mantiene riesgos crediticios contingentes los cuales por su naturaleza se encuentran fuera del balance general, como son los compromisos de pago, cartas de crédito y garantías de participación y cumplimiento.

A la fecha del balance de situación no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libras de cada activo financiero y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.



BCT Bank International
Notas a los Estados Financieros

Los activos contingentes por sector se detallan como sigue:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Comercio y servicios	\$ 9,261,078	8,204,407
Industria	14,188,186	6,517,977
Otros	-	
	<u>\$ 23,449,264</u>	<u>14,722,384</u>

Las concentraciones de los activos financieros por país se detallan como sigue:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
América Central	\$ 452,496,741	387,924,864
América Insular	7,689,997	5,741,810
América del Sur	49,221	16,167
América del Norte	34,920,106	25,003,625
Asia	-	-
Europa	20,183,549	3,339,582
	<u>\$ 515,339,615</u>	<u>422,026,049</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías de los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 78 % de la cartera de créditos está garantizada.



BCT Bank International
Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla muestra la cartera de créditos por tipo de garantía:

	31 de Marzo 2008	31 de Marzo 2007
Prendaria	\$ 23,121,437	374,200
Hipotecaria	70,028,397	28,183,413
Títulos valores	262,742,359	274,849,653
Fiduciaria	100,971,791	88,271,524
	<u>\$ 456,863,984</u>	<u>391,678,790</u>

(18) Concentración de Obligaciones con el público

Un detalle de las obligaciones con el público en dólares, se presenta a continuación:

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO A LA VISTA

Distribucion	# clientes	%	Monto	%
de o a \$5,000.00	744	56.84	814,007.76	1.46
Más de \$5,000.00 a \$50,000.00	378.00	28.88	6,858,103.04	12.31
Más de \$50,000.00 a \$100,000.00	84.00	6.42	6,073,351.06	10.90
más de \$100,000.00	103.00	7.87	41,958,691.88	75.32
Total	1309	100.00	55,704,153.74	100.00

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO A PLAZO

Distribucion	# clientes	%	Monto	%
de o a \$5,000.00	23	4.59	78,559.91	0.02
Más de \$5,000.00 a \$50,000.00	116	23.15	2,713,090.19	0.71
Más de \$50,000.00 a \$100,000.00	78	15.57	6,262,068.69	1.64
más de \$100,000.00	284	56.69	372,090,172.79	97.62
Total	501	100.00	381,143,891.57	100.00