



## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2009

### 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 marzo de 2010 en base al Acuerdo 6-2002, se muestra a continuación:

| Tipo de Contingencias      | Mención           |          | Sub-   |        | Irrecuperable | Total             |
|----------------------------|-------------------|----------|--------|--------|---------------|-------------------|
|                            | Normal            | Especial | Normal | Dudoso |               |                   |
| Cartas de crédito          | 9,178,190         |          |        |        |               | 9,178,190         |
| Contratos a Futuros        | 2,120,337         |          |        |        |               | 2,120,337         |
| Avales y fianzas otorgadas | 1,545,700         |          |        |        |               | 1,545,700         |
| Otras contingencia         | 0                 |          |        |        |               | 0                 |
| <b>Total</b>               | <b>12,844,227</b> |          |        |        |               | <b>12,844,227</b> |

##### 5. Activos sujetos a restricciones

Un detalle de los activos sujetos a restricciones al 31 de marzo de 2010 es como sigue:

|                      |               |                         |
|----------------------|---------------|-------------------------|
| Deposito en Garantía | 25,000        | Inversiones en Garantía |
| <b>TOTAL</b>         | <b>25,000</b> |                         |

## 6. Operaciones con Partes Relacionadas

31 de marzo de 2010

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| Cartera de Crédito          | 6,872,146        |
| Otras Cuentas por Cobrar    |                  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>         | <b>6,872,146</b> |
| Obligaciones con el público | 5,679,880        |
| Otras cuentas por pagar     |                  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>         | <b>5,679,880</b> |
| Ingresos Financieros        | 4,156            |
| Ingresos Operativos         | 105,000          |
| Otros Ingresos              | 79,500           |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>       | <b>188,656</b>   |
| Gastos Financieros          |                  |
| Gastos Operativos           | 140,540          |
| Otros Gastos                |                  |
| <b>TOTAL GASTOS</b>         | <b>140,540</b>   |

## 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 marzo de 2010**

|                | 1 - 30      | 31-60      | 61-90      | 91-180     | 181 -360    | + 360       |
|----------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| <b>Activos</b> | 127,749,501 | 17,475,596 | 20,504,883 | 62,710,413 | 64,813,090  | 283,443,627 |
| <b>Pasivos</b> | 42,761,315  | 49,699,916 | 15,673,067 | 81,034,661 | 136,688,334 | 197,437,289 |

## 8. Préstamos y Facilidades Crediticias

Clasificación de la cartera de préstamos y reserva al 31 de marzo de 2010 en base al Acuerdo 6-2000:

| Préstamo          | Normal      | Mención Especial | Sub-Normal | Dudoso | Irrecuperable | Total       |
|-------------------|-------------|------------------|------------|--------|---------------|-------------|
| Corporativos      | 418,184,972 | 12,040,758       | 7,033,418  |        |               | 437,259,148 |
| Consumidor        | 3,103,460   |                  |            |        |               | 3,103,460   |
| Otros             | 31,424,337  |                  |            |        |               | 31,424,337  |
| <b>Total</b>      | 452,712,769 | 12,040,758       | 7,033,418  |        |               | 471,786,946 |
| Reserva Requerida |             | 240,815          | 1,055,013  |        |               | 1,295,828   |

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

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| Agricultura                          | 62,350,534  |
| Comercio                             | 124,540,724 |
| Construcción                         | 31,235,033  |
| Industria                            | 76,126,790  |
| Servicios                            | 145,842,575 |
| Personal                             | 3,103,460   |
| Otros                                | 31,821,167  |
| Sobregiros                           | 830,405     |
| Documentos descontados               |             |
|                                      | 475,440,992 |
| Reserva Registrada                   | (4,948,587) |
| Intereses y comisiones no devengadas | (292,044)   |
| Total                                | 470,200,362 |

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

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| Costa Rica                           | 435,211,808 |
| Panamá                               | 4,155,877   |
| Resto Centroamérica                  | 45,270,796  |
| Europa                               | 79,642      |
| Resto Zona del Caribe                | 9,585,516   |
| Argentina                            | 34,041      |
| Resto Sur América                    | 9,800       |
|                                      | 494,347,479 |
| Reserva Registrada                   | (3,147,974) |
| Intereses y comisiones no devengadas | (261,084)   |
| Total                                | 490,938,422 |

Perfil de vencimiento de la cartera de créditos

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| Al día            | 492,534,371        |
| de 1 a 30 días    | 801,540            |
| de 31 a 60 días   | 0                  |
| de 61 a 90 días   | 0                  |
| de 91 a 120 días  | 184,272            |
| de 121 a 180 días | 0                  |
| Más de 180 días   | 827,296            |
| <b>Total</b>      | <b>494,347,479</b> |

9. Inversiones

Al 31 de marzo de 2009, la clasificación de las Inversiones, se detalla como sigue:

|  |        |
|--|--------|
| Inv. en valores Disp. para la venta      | 704.22 |
| Provisión por incobrabilidad inversiones | 0      |
| Total                                    | 704.22 |

Detalles por Clasificación de Inversiones al 31 de marzo de 2009

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   | 704             | 704               | 0                    |
|        |                     |             |                 |                   |                      |