



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2009 en base al Acuerdo 6-2002, se muestra a continuación:

Tipo de Contingencias	Mención		Sub-		Irrecuperable	Total
	Normal	Especial	Normal	Dudoso		
Cartas de crédito	1,894,314					1,894,314
Contratos a Futuros	2,308,520					2,308,520
Avales y fianzas otorgadas	1,695,700					1,695,700
Otras contingencia	0					0
Total	5,898,535					5,898,535

5. Activos sujetos a restricciones

Un detalle de los activos sujetos a restricciones al 30 de septiembre de 2009 es como sigue:

Deposito en Garantía	25,000	Inversiones en Garantía
TOTAL	25,000	

6. Operaciones con Partes Relacionadas

30 de septiembre de 2009

Cartera de Crédito	3,761,184
Otras Cuentas por Cobrar	
TOTAL ACTIVO	3,761,184
Obligaciones con el público	5,666,855
Otras cuentas por pagar	
TOTAL PASIVO	5,666,855
Ingresos Financieros	484,129
Ingresos Operativos	
Otros Ingresos	186,000
TOTAL INGRESOS	670,129
Gastos Financieros	7,038
Gastos Operativos	225,000
Otros Gastos	159,000
TOTAL GASTOS	391,038

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 30 de septiembre de 2009

	1 - 30	31-60	61-90	91-180	181 -360	+ 360
Activos	185,373,358	11,641,580	7,593,371	33,476,927	70,675,033	326,675,080
Pasivos	50,632,121	28,944,798	26,774,871	48,121,510	185,064,849	247,555,979

8. Préstamos y Facilidades Crediticias

Clasificación de la cartera de préstamos y reserva al 30 de septiembre de 2009 en base al Acuerdo 6-2000:

Préstamo	Normal	Mención Especial	Sub-Normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Corporativos	435,444,537	12,081,631	5,283,654			452,809,822
Consumidor	2,818,020					2,818,020
Otros	26,305,723					26,305,723
Total	464,568,280	12,081,631	5,283,654			481,933,565
Reserva Requerida	0	241,633	792,548			1,034,181

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

Agricultura	72,373,018
Comercio	117,281,314
Construcción	52,049,718
Industria	81,699,599
Servicios	128,900,634
Personal	2,818,020
Otros	26,305,723
Sobregiros	505,540
Documentos descontados	0
	<u>481,933,565</u>
Reserva Registrada	-3,746,620
Intereses y comisiones no devengadas	<u>-355,049</u>
Total	<u>477,831,896</u>

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

Costa Rica	423,162,322
Panamá	25,521,384
Resto Centroamérica	25,563,280
Europa	49,993
Resto Zona del Caribe	7,595,516
Argentina	32,670
Resto Sur América	8,400
	<u>481,933,565</u>
Reserva Registrada	-3,746,620
Intereses y comisiones no devengadas	<u>-355,049</u>
Total	<u>477,831,896</u>

Perfil de vencimiento de la cartera de créditos

Al día	481,826,990
de 1 a 30 días	57,601
de 31 a 60 días	0
de 61 a 90 días	0
de 91 a 120 días	48,974
de 121 a 180 días	0
Más de 180 días	0
Total	481,933,565

9. Inversiones

Al 30 de septiembre de 2009, la clasificación de las Inversiones, se detalla como sigue:

Inv. en valores Disp. para la venta	655.85
Provisión por incobrabilidad inversiones	0
Total	655.85

Detalles por Clasificación de Inversiones al 30 de septiembre 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	656	656	0