



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 11 empleados permanentes (7 empleados en 2007). Su dirección en internet es www.corporacionbct.com

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

BCT Bank International no dispone de sucursales ni cajeros automáticos al 30 de septiembre de 2008

(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 30 de septiembre de 2008, ese tipo de cambio se estableció en ¢549.59 y ¢559.26 por US\$1,00 (¢516.39 y ¢520.74 por US\$1,00 en septiembre del 2007) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de septiembre de 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢549.59 por US\$1,00 (¢516.39 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:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
	<u> </u>	<u> </u>
Inversiones	\$ 112,500	112,500
Otros activos	\$ 275,000	275,000
	<u> </u>	<u> </u>

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
	<u> </u>	<u> </u>
Activos:		
Créditos	5,749,000	2,858,890
Cuentas y productos por cobrar	26,252	13,889
Total activos	\$ 5,775,252	2,872,779
Pasivos:		
Captaciones a la vista	5,901,265	680,045
Total pasivos	\$ 5,901,265	680,045
Ingresos:		
Por intereses	331,058	247,628
Otros ingresos operativos	-	-
Total ingresos	\$ 331,058	247,628
Gastos:		
Por intereses	90,086	196,298
Comisiones por servicios	669,200	723,500
Otros Gastos	-	-
Total gastos	\$ 759,286	919,798

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Efectivo en bóveda	\$ 4,831	10,525
Bancos del exterior	69,195,894	27,629,117
Documentos de cobro inmediato	(1,199,636)	-
Total disponibilidades	68,001,090	27,639,642
Inversiones altamente líquidas		
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 68,001,090	27,639,642

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Disponibles para la venta	\$ 26,889,846	1,135,565
Mantenidos hasta el vencimiento	-	112,500
Productos por Cobrar		-
Estimación por incobrabilidad de Inversiones	65,987	-
	\$ 26,955,832	1,248,065

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
<i>Disponibles para la venta</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	\$	932
<i>Emisores del exterior</i>		
Bancos privados	26,889,846	1,134,634
	\$ 26,889,846	1,135,566

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
<i>Mantenidos hasta el vencimiento</i>		
<i>Emisores del exterior</i>		
Bancos privados	112,500	112,500
Valor razonable	\$ 112,500	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:

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Comercio	\$ 115,925,670	96,375,764
Servicios	212,898,280	163,302,989
Industria	104,964,367	79,467,516
Construcción	18,935,007	18,003,875
Agricultura	32,171,100	46,887,190
Vivienda	-	-
Consumo o crédito personal	6,180,413	3,758,057
Actividad financiera y bursatil	28,110,340	11,775,700
Otros	38,778	3,156,761
Arrendamientos financieros		
Banca Estatal		
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	519,223,955	422,727,851
Estimación para incobrables	(2,716,390)	(1,912,607)
Comisiones por Diferir	-	-
Productos por Cobrar	-	-
	<u>\$ 516,507,566</u>	<u>420,815,244</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

b) Cartera de Préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad se detalla como sigue:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Al día	\$ 507,780,321	416,222,769
De 1-30 días	4,432,970	1,046,649
De 31-60 días	1,066,821	81,936
De 61-90 días	-	-
De 91-120 días	770,638	178
De 121-180 días		5,216,324
Más de 180 días	5,173,205	159,995
Cobro judicial	-	-
	<u>\$ 519,223,955</u>	<u>422,727,851</u>

c) Cartera de préstamos por origen

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

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Cartera de crédito originada por la entidad	\$ 519,223,955	422,727,851
Cartera de crédito comprada por la entidad		
	<u>\$ 519,223,955</u>	<u>422,727,851</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:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (3 operación)	\$ 5,943,843	5,376,497
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	\$ 5,499,791	1,128,586
Cobro judicial, corresponde a 0 operaciones, 0% de la cartera	\$ -	-
Total de intereses no percibidos	\$ 54,677	29,052

Al 30 de setiembre de 2008, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3.25% y 12.60% anual (entre 4.25% y 7.95% 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:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Saldo al 30 de junio	\$ 2,519,049	2,394,620
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	360,000	589,559
Estimación de créditos contingentes		
Menos:		
Cancelación de créditos	-	1,071,572
Saldo al 30 de setiembre	\$ 2,879,049	1,912,607

(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:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Bienes muebles	\$ 595,336	37,980
Bienes inmuebles	1,306,562	1,917,398
Estimación para valuación de bienes realizables	(465,146)	-
	<u>\$ 1,436,752</u>	<u>1,955,378</u>

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

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Saldo al inicio del año	\$ -	260,263
Incrementos en la estimación	(465,146)	-
Liquidación de bienes realizables	-	(260,263)
Saldo al final del año	<u>\$ (465,146)</u>	<u>-</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 Septiembre 2008
<u>Costo:</u>		
Saldo al 30 de junio del 2008	419,357	419,357
Adiciones	7,493	7,493
Retiros	-	-
Trasposos	-	-
Revaluación	-	-
Saldos al 30 de setiembre del 2008	\$ 426,849	426,849
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 30 de junio del 2008	386,629	386,629
Gasto por depreciación	2,390	2,390
Pérdida por deterioro	-	-
Trasposos	-	-
Saldos al 30 de setiembre del 2008	\$ 389,018	389,018
<u>Saldos, netos:</u>		
30 de Junio de 2008	\$ 32,728	32,728
30 de setiembre de 2008	\$ 37,831	37,831

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

	Mobiliario y equipo	Total Septiembre 2007
<u>Costo:</u>		
Saldos al 30 de junio de 2007	400,180	400,180
Adiciones	4,221	4,221
Retiros	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2007	\$ 404,401	404,401
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldos al 30 de junio de 2007	378,086	378,086
Gasto por depreciación	2,021	2,021
Trasposos	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2007	\$ 380,107	380,107
Saldos, netos:		
30 de junio de 2007	\$ 22,094	22,094
30 de setiembre de 2007	\$ 24,294	24,294

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

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

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Cuentas corrientes	\$ 89,665,631	53,740,829
A plazo	472,869,447	344,184,169
Cargos Financieros por Pagar	2,209,799	
	\$ 564,744,877	397,924,997

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(b) Por número de clientes

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

	2008		
	A la vista		
Depósitos por clientes:	Ahorros	Cuentas corrientes	A Plazo
Con el público	-	890	540

	2007		
	A la vista		
Depósitos por clientes:	Ahorros	Cuentas corrientes	A Plazo
Con el público	-	1,337	520

(10) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Certificados de Bancos	\$ -	-
Sobregiros bancarios	-	-
Obligaciones por cartas de crédito	4,682,557	4,176,206
<i>Préstamos por pagar:</i>		
Entidades financieras del país	-	-
Entidades financieras del exterior	-	11,500,000
Cargos por Pagar	-	-
	\$ 4,682,557	15,676,206

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

		Entidades financieras del exterior	30 de Septiembre 2008
Menos de un año	\$	-	-
De uno a dos años		-	-
De dos a cinco años		-	-
Más de cinco años		-	-
Total	\$	-	-

		Entidades financieras del exterior	30 de Septiembre 2007
Menos de un año	\$	11,500,000	11,500,000
De uno a dos años		-	-
De dos a cinco años		-	-
Más de cinco años		-	-
Total	\$	11,500,000	11,500,000

(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.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(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:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Utilidad neta	\$ 4,854,693	5,062,052
Utilidad neta disponible	\$ 4,854,693	5,062,052
Cantidad promedio de acciones comunes	2,500,000	2,500,000
Utilidad neta por acción básica	\$ 1.94	2.02

(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:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Garantías de participación y cumplimiento	\$	
Cartas de crédito emitidas	4,062,625	6,428,644
Cartas de crédito confirmadas no Negociadas	4,663,819	5,520,723
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	6,132,840	8,437,691
	\$ 14,859,284	20,387,059

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

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 30 de septiembre de 2008 y 2007 el Banco poseía Fideicomisos.

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Efectivo	\$ 41,314	-
Inversiones	1,046,516	-
Cartera de créditos	17,163,026	445,800
Otras cuentas por cobrar	-	-
Bienes realizables	-	-
Bienes de uso	5,432,600	-
Otros activos	-	-
Total activos	<u>23,683,456</u>	<u>445,800</u>
Pasivos	-	-
	<u>\$ 23,683,456</u>	<u>445,800</u>

(15) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Valores recibidos en garantía	\$ 701,940,650	590,388,183
Valores recibidos en custodia	-	-
Productos en suspenso	54,677	2,769
Cuentas castigadas	15,925,331	15,762,672
Administración de portafolios	31,271,402	13,717,231
	<u>\$ 749,192,060</u>	<u>619,870,855</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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2008, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

Calce de plazos

	Vencidos	Días						Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos	\$							
Disponibilidades	-	68,001,089	-	-	-	-	-	68,001,089
Cuenta Encaje con BCCR	-	-						-
Inversiones	-	23,396,230	867,956	609,446	1,729,257	286,158	799	26,889,846
Cartera de Crédito	2,719,969	51,074,178	22,916,656	22,917,953	66,259,801	95,162,585	258,206,011	519,257,152
	\$	2,719,969	142,471,497	23,784,612	23,527,399	67,989,058	95,448,743	614,148,087
Pasivos								
Obligaciones con el público	\$	7,237,588	64,123,265	38,580,997	23,243,647	133,413,238	192,395,154	562,535,078
Obligaciones con Entidades	-	870,839	1,604,307	605,076	282,319	1,320,016	-	4,682,557
Cargos por pagar	-	266,088	114,302	108,289	331,362	486,006	903,751	2,209,798
	\$	7,237,588	65,260,192	40,299,606	23,957,012	134,026,919	193,298,905	569,427,434
Brecha de activos y pasivos	\$	(4,517,619)	77,211,305	(16,514,995)	(429,614)	(66,037,861)	(9,898,468)	64,907,905
								44,720,654

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2007, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

Calce de plazos**516.39**

	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total	
Activos	\$								
Disponibilidades	-	27,639,642	-	-	-	-	-	27,639,642	
Cuenta Encaje con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	
Inversiones	-	1,048,675	322,782	15,689	164,741	43,385	932	1,596,203	
Cartera de Crédito	6,505,083	414,583,510	83,782	-	5,242,889	162,659	-	426,577,923	
	\$	6,505,083	443,271,827	406,564	15,689	5,407,630	206,044	932	455,813,768
Pasivos									
Obligaciones con el público	\$	43,080,242	48,191,824	17,289,227	59,302,644	86,001,582	145,301,669	399,167,187	
Obligaciones con Entidades	-	1,200,503	434,401	2,410,978	8,490,785	3,139,540	-	15,676,206	
Cargos por pagar	-	320,227	176,938	88,755	304,728	293,995	745,554	1,930,197	
	\$	-	44,600,972	48,803,164	19,788,959	68,098,157	89,435,117	146,047,222	416,773,591
Brecha de activos y pasivos	\$	6,505,083	398,670,855	(48,396,600)	(19,773,270)	(62,690,527)	(89,229,073)	(146,046,291)	39,040,177

(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 30 de septiembre 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					Más de 720
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos								
Cartera de crédito	7.96%	522,877,687	56,092,547	46,686,817	66,438,212	95,172,066	112,773,666	145,714,379
Inversiones	3.44%	26,955,834	23,432,648	1,489,328	1,742,768	290,292		799
		549,833,521	79,525,195	48,176,146	68,180,979	95,462,358	112,773,666	145,715,178
Pasivos								
Obligaciones con el Público	6.82%	555,297,490	64,123,265	38,580,997	23,243,647	133,413,238	103,541,189	192,395,154
Obligaciones con Entidades Financieras	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
		555,297,490	64,123,265	38,580,997	23,243,648	133,413,238	103,541,189	192,395,154
Brecha de activos y pasivos		(5,463,968)	15,401,930	9,595,149	44,937,331	(37,950,880)	9,232,477	(46,679,976)

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre 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	7.95%	398,132,004	32,888,310	179,319,952	35,204,580	32,888,310	74,260,537	43,570,315
Inversiones	2.20%	1,596,469	1,048,941	338,471	164,741	43,385	-	932
		<u>399,728,473</u>	<u>33,937,251</u>	<u>179,658,423</u>	<u>35,369,321</u>	<u>32,931,694</u>	<u>74,260,537</u>	<u>43,571,247</u>
Pasivos								
Obligaciones con el Público	6.54%	375,720,558	31,612,678	59,388,557	67,233,808	68,799,985	85,272,470	63,413,059
Obligaciones con Entidades Financi	6.01%	11,500,000	500,000	2,000,000	7,000,000	2,000,000	-	-
		<u>387,220,558</u>	<u>32,112,678</u>	<u>61,388,557</u>	<u>74,233,808</u>	<u>70,799,985</u>	<u>85,272,470</u>	<u>63,413,059</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>12,507,915</u>	<u>1,824,573</u>	<u>118,269,866</u>	<u>(38,864,487)</u>	<u>(37,868,291)</u>	<u>(11,011,933)</u>	<u>(19,841,812)</u>

(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:

		30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Total activos	US\$	622,890,829	459,482,441
Total pasivos		578,494,915	420,348,096
Posición neta	US\$	44,395,914	39,134,345

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:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Comercio y servicios	\$ 6,132,840	8,850,953
Industria	8,726,444	3,098,414
Otros	-	8,437,691
	<u>\$ 14,859,284</u>	<u>20,387,059</u>

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

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
América Central	\$ 520,363,445	420,793,450
América Insular	9,841,764	7,677,240
América del Sur	46,574	51,827
América del Norte	65,223,013	20,293,459
Asia	-	-
Europa	18,706,081	2,799,583
	<u>\$ 614,180,877</u>	<u>451,615,558</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:

	30 de Septiembre 2008	30 de Septiembre 2007
Prendaria	\$ 32,079,518	-
Hipotecaria	54,832,838	4,711,142
Títulos valores	318,888,967	224,448,045
Fiduciaria	113,422,632	193,568,664
	\$ 519,223,955	422,727,851

(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	799	55.80	853,751.23	0.94
Más de \$5,000.00 a \$50,000.00	412	28.77	7,598,345.93	8.39
Más de \$50,000.00 a \$100,000.00	86	6.01	6,122,463.84	6.76
más de \$100,000.00	135	9.43	76,020,455.26	83.91
Total	1432	100.00	90,595,016.26	100.00

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO A PLAZO

Distribucion	# clientes	%	Monto	%
de o a \$5,000.00	22	4.02	77,135.00	0.02
Más de \$5,000.00 a \$50,000.00	117	21.39	2,822,068.14	0.60
Más de \$50,000.00 a \$100,000.00	83	15.17	6,432,913.84	1.36
más de \$100,000.00	325	59.41	463,537,330.26	98.03
Total	547	100.00	472,869,447.24	100.00