

Banco General (Costa Rica), S.A.

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010

*(Con cifras correspondientes de 2009)*

**BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de marzo de 2010  
 (Con cifras correspondientes de 2009)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>		<b>3,314,624,907</b>	<b>2,440,775,909</b>
Efectivo		150,786,181	24,949,095
Banco Central		2,941,447,118	209,313,564
Entidades financieras del país		1,824,163	1,890,474,425
Entidades financieras del exterior		194,972,826	42,750,765
Otras disponibilidades		25,594,618	273,288,061
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	6	<b>3,677,346,590</b>	<b>5,785,148,671</b>
Disponibles para la venta		3,661,003,730	5,756,198,129
Productos por cobrar		16,342,860	28,950,542
<b>Cartera de créditos</b>	3 a)	<b>25,332,453,316</b>	<b>9,542,093,464</b>
Créditos vigentes		25,329,465,016	9,548,475,177
Créditos vencidos		3,276,172	-
Productos por cobrar		76,374,865	23,007,066
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		(76,662,737)	(29,388,779)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>752,809,991</b>	<b>714,805,593</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes	5	738,369,840	4,759,320
Otras cuentas por cobrar		14,440,151	710,046,273
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	7	<b>2,912,465,537</b>	<b>158,455,855</b>
<b>Otros activos</b>		<b>463,707,720</b>	<b>413,885,446</b>
Cargos diferidos		120,146,926	47,899,734
Activos intangibles, neto	8	303,037,576	109,443,736
Otros activos		40,523,218	256,541,976
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>36,453,408,061</b>	<b>19,055,164,938</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	9 a)	<b>17,013,675,220</b>	<b>1,794,662,932</b>
A la vista		3,356,938,246	1,390,719,065
A plazo		13,557,118,963	401,388,398
Cargos financieros por pagar		99,618,011	2,555,470
<b>Obligaciones con entidades</b>	9 b)	<b>2,434,668,970</b>	<b>3,997,170</b>
A la vista		43,667,035	-
A plazo		2,383,295,000	-
Otras obligaciones con entidades		1,878,925	3,992,552
Cargos financieros por pagar		5,828,010	4,618
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>174,777,527</b>	<b>121,555,848</b>
Provisiones		31,835,762	33,058,568
Otras cuentas por pagar diversas		142,941,765	88,497,280
<b>Otros pasivos</b>		<b>81,766,815</b>	<b>29,415,890</b>
Ingresos diferidos		79,162,971	29,415,890
Otros pasivos		2,603,844	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>19,704,888,532</b>	<b>1,949,631,841</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	10	<b>16,716,012,000</b>	<b>15,616,012,000</b>
Capital pagado		16,716,012,000	15,616,012,000
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>3,840,784</b>	<b>5,543,428</b>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para		3,840,784	5,543,428
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>128,457,484</b>	<b>123,524,150</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>56,117,352</b>	<b>1,111,717,352</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>(155,908,091)</b>	<b>248,736,166</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>16,748,519,529</b>	<b>17,105,533,097</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>36,453,408,061</b>	<b>19,055,164,938</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	14	<b>664,520,969</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>157,374,987</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>166,500,000</b>	<b>-</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	14	<b>112,187,926,534</b>	<b>106,190,561,449</b>

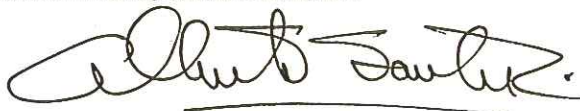
Alberto Sauter C.  
Gerente General


Arlene Gamboa B.  
Contadora

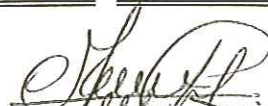
Mildred Castillo Ch.  
Auditora Interna

**BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Al 31 de marzo de 2010  
 (Con cifras correspondientes de 2009)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		11,154	5,873,334
Por inversiones en instrumentos financieros		29,771,607	70,449,394
Por cartera de créditos		464,256,788	151,630,397
Por ganancia por diferencias de cambios	11	7,864,474,298	822,252,480
Por ganancia en instrumentos derivados	16	890,055,824	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		25,797,264	-
Por otros ingresos financieros		268,647	-
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>9,274,635,583</b>	<b>1,050,205,604</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		99,318,360	5,807,127
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		48,750	-
Por obligaciones con entidades financieras		40,887,295	46,318
Por pérdidas por diferencias de cambio	12	8,839,171,682	567,947,116
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		116,460	-
Por pérdida en instrumentos derivados	16	19,225,022	-
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>8,998,767,568</b>	<b>573,800,561</b>
Por estimación de deterioro de activos		9,623,540	1,593,497
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		2,578,874	4,546,767
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>268,823,349</b>	<b>479,358,313</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		74,496,720	92,922,876
Por cambio y arbitraje de divisas		10,994,300	321,519
Por otros ingresos operativos		42,793,823	516,101,304
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>128,284,843</b>	<b>609,345,699</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		19,865,710	3,149,085
Por cambio y arbitraje de divisas		-	1,363
Por Provisiones		32,802,429	13,867,939
Por otros gastos operativos		44,154,450	525,408,628
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>96,822,588</b>	<b>542,427,015</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>300,285,604</b>	<b>546,276,996</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal		269,747,096	194,977,461
Por otros gastos de Administración		186,446,599	78,179,579
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>456,193,695</b>	<b>273,157,041</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>(155,908,091)</b>	<b>273,119,956</b>
Participaciones sobre la utilidad		-	13,655,998
Impuesto sobre la renta		-	10,727,792
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>(155,908,091)</b>	<b>248,736,166</b>

  
 Alberto Sauter C.  
 Gerente General

  
 Arlene Gamboa B.  
 Contadora

  
 Mildred Castillo Gh.  
 Auditora Interna



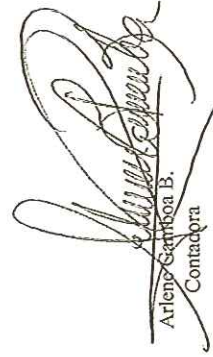
BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2010  
(Con cifras correspondientes de 2009)  
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>						
Aporte de capital social	7,022,904,000	8,593,108,000	(1,432,134)	123,524,150	1,111,717,353	16,849,821,369
Capital pagado adicional	8,593,108,000	(8,593,108,000)	-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	-	6,975,562	-	-	6,975,562
Resultado del periodo 2009	-	-	-	-	248,736,166	248,736,166
Asignación de la reserva legal	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2009</b>	<b>15,616,012,000</b>	<b>-</b>	<b>5,543,428</b>	<b>123,524,150</b>	<b>1,360,453,519</b>	<b>17,105,533,097</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>						
Aporte de capital social	16,716,012,000	-	19,873,451	128,457,484	56,117,352	16,920,460,286
Realización de superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	-	(16,032,666)	-	-	(16,032,666)
Resultado del periodo 2010	-	-	-	-	(155,908,091)	(155,908,091)
Asignación de la reserva legal	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2010</b>	<b>16,716,012,000</b>	<b>-</b>	<b>3,840,784</b>	<b>128,457,484</b>	<b>(99,790,739)</b>	<b>16,748,519,529</b>



Alberto Sauter C.  
Gerente General



Arlene Gariboa B.  
Contadora




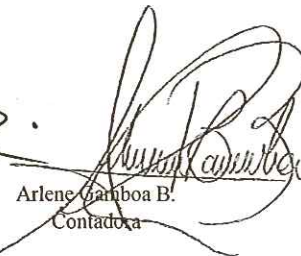
Mildred Castillo Ch.  
Auditora Interna



**BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Al 31 de marzo del 2010  
 (Con cifras correspondientes de 2009)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Actividades operacionales</b>			
Resultados del año		(155,908,091)	248,736,166
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		970,780,806	(249,746,847)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	3. a	9,623,540	1,593,497
Disminución estimación cartera de créditos	3. a	(2,578,874)	-
Gasto por provision para prestaciones sociales, neto de pagos		63,474,838	31,352,374
Depreciaciones y amortizaciones		83,376,524	21,292,252
Intereses pagados		(124,624,933)	-
Intereses cobrados		505,509,413	204,246,202
Gasto por intereses		140,205,655	-
Ingreso por intereses		(494,028,395)	(222,079,790)
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(3,804,314,559)	(2,390,540,116)
Cuentas y productos por cobrar		(747,721,457)	(696,741,334)
Activos intangibles	8	(0)	-
Otros activos		(10,764,780)	(86,563,308)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		5,908,903,405	1,490,122,526
Otras cuentas por pagar y provisiones		(9,053,414)	(27,799,882)
Productos por pagar		-	2,102,204
Otros pasivos		16,698,837	21,328,418
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>2,349,578,515</b>	<b>(1,652,697,638)</b>
<b>Flujos de efectivo de en las actividades de inversión:</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(15,188,041,193)	188,519,591
Disminución en Instrumentos Financieros (excepto mantenidos para negociar)		14,891,888,930	-
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	7	(20,507,265)	(16,787,162)
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de inversión</b>		<b>(316,659,528)</b>	<b>171,732,429</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Otras Obligaciones financieras nuevas		(2,017,756,830)	3,997,170
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>		<b>(2,017,756,830)</b>	<b>3,997,170</b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes</b>		<b>15,162,157</b>	<b>(1,476,968,039)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>5,745,600,346</b>	<b>9,083,656,113</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	2. e	<b>5,760,762,502</b>	<b>7,606,688,074</b>

  
 Alberto Sauter C.  
 Gerente General

  
 Arlene Barboza B.  
 Contadora

  
 Mildred Castillo Ch.  
 Auditora Interna

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2010

1. Constitución y operaciones

(a) Operaciones

El Banco General (Costa Rica), S.A. (el Banco) es una sociedad anónima organizada el 28 de marzo de 2007, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituido como banco comercial privado, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Su actividad principal está dirigida al otorgamiento de préstamos y captación de recursos del público mediante cuentas a la vista y certificados de inversión; además de otros servicios y operaciones bancarias.

El domicilio legal de Banco General (Costa Rica), S.A., es Escazú, Urbanización Trejos Montealegre, Edificio Torre Banco General, segundo piso. Para el Banco laboran 40 y 59 empleados al 31 de marzo de 2009 y 2010 respectivamente. El Banco cuenta con 2 sucursales una ubicada en sus oficinas centrales y la otra en Plaza Freses Curridabat. El Banco al 31 de marzo de 2010 cuenta con 3 cajeros automáticos

La página web del Banco es [www.bgeneral.fi.cr](http://www.bgeneral.fi.cr).

2. Resumen de políticas de contabilidad

(a) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y por el Banco Central de Costa Rica (BCCR).

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable – nota 16
- Deterioro – nota 2.n
- Estimación para la cartera de crédito – 3.a

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general. 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 el estado de resultados.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2010, los tipos de cambio para la compra y venta fueron ¢518,51 y ¢528,78 por US\$1,00 respectivamente, (¢558,42 y ¢568.35 por US\$1,00 respectivamente, al 31 de marzo 2009).

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(d) 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 principales instrumentos que mantiene el banco son: disponibilidades, inversiones en valores, cartera de créditos, obligaciones con el público y obligaciones con entidades.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos 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 ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo, sobre el cual se tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Por disposiciones reglamentarias, el Banco no puede reclasificar las inversiones como mantenidas hasta el vencimiento.

(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 por los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, inversiones, 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.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*(iii) Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, el cual incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos 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 provisto por PIPCA, S.A., entidad autorizada por la SUGEVAL y por la Administración. En el caso de las inversiones el Banco utiliza los precios sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

*(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) Dar de baja*

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, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de la presentación en el Estado de Flujos de Efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo con vencimiento original no mayor a dos meses y negociables en una bolsa de valores regulada.

Para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalente está compuesto de la siguiente manera:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Total disponibilidades	¢	3,314,624,907	2,440,775,909
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas		<u>2,446,137,595</u>	<u>5,165,912,165</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢	<u>5,760,762,502</u>	<u>7,606,688,074</u>

(f) Inversiones

Las inversiones que se realizan con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no tenía inversiones clasificadas como instrumentos negociables.

(g) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se utilizan para disminuir su exposición a los riesgos de tasa de interés, tipos de cambio provocados por actividades de financiamiento e inversión. Son reconocidos inicialmente al costo, posteriormente se registran a su valor justo. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados. Al 31 de marzo de 2010, el Banco cuenta con un contrato de cobertura cambiaria (en el 2009 no existían este tipo de contrato).

(h) Cartera de crédito,

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, según lo establece la política interna

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

del Banco, no acumulará intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

La SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquiera modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual se asume un riesgo de crédito, ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

La cartera de créditos se debe valorar de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, "Reglamento para la calificación de Deudores".

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a ₡65.000.000 (₡50.000.000 en el 2009), (grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

- La capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las personas físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- El comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses considerando la atención de sus operaciones crediticias directas, tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.
- La garantía se puede utilizar como mitigador del riesgo para efectos del cálculo de la estimación de crédito. Se debe considerar tanto el valor de mercado y su actualización al menos una vez al año. Adicionalmente, existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador y deben depreciarse después de seis meses contados a partir del último avalúo.

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a ₡65.000.000 (₡50.000.000 en el 2009), (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(i) 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. Se excluye de esta política los activos y pasivos relacionados con la cámara de compensación.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo(i) *Activos propios*

El inmueble, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(iii) *Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como se indica a continuación:

Edificio	50 años
Remodelaciones Edificio	10-15 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Equipo cómputo en arrendamiento financiero	5 años

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(k) Activos intangibles(i) *Sistemas de Información (Software)*

Los sistemas de información adquiridos se registran al costo, menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores (únicamente para los sistemas de información) se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(iii) *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil de los sistemas de información se ha estimado en 3 años.

(l) Gastos de organización e instalación

Los gastos de organización e instalación se registran al costo menos la amortización acumulada. Estos gastos se amortizan por el plazo de 5 años utilizando el método de línea recta.

(m) Mejoras a la propiedad arrendada

Las mejoras a la propiedad arrendada se registran al costo y se amortizan en un período de cinco años o durante el período del arrendamiento, el menor.

(n) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, 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 del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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) Bienes realizables

Los bienes realizables se registran al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no mantiene ningún bien realizable.

(p) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(q) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, 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 general afectando directamente el estado de resultados.

(r) Reserva legal

De conformidad con la legislación bancaria costarricense, el Banco asigna el 10% de la utilidad neta de cada año para la constitución de dicha reserva. Esta obligación cesará cuando dicho fondo alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

(s) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente*

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

(ii) *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método 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 resultaran 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.

(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) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento. Las comisiones sobre préstamos por cobrar se difieren por el plazo del crédito.

(ii) *Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado.

(iii) *Gastos por arrendamientos operativos*

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Los gastos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento.

3. Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes son:

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
  - riesgo de tasa de interés
  - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operativo

A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos.

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, 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 las inversiones en valores. Adicionalmente, el Banco puede estar expuesto al riesgo crediticio de las operaciones fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías; no obstante, a la fecha de este informe el Banco no ha otorgado dichas facilidades.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio del análisis y seguimiento a la situación financiera de la economía, del entorno y la situación financiera de sus clientes de crédito y de los emisores de las inversiones. Dichos análisis se traducen en informes de la condición de la cartera y su clasificación de acuerdo a su categoría de riesgo. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la cartera de préstamos por su categoría de riesgo se detalla como sigue:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de préstamos al día con estimación			
A1	¢	15,826,005,657	5,593,908,154
Cartera de préstamos vencida con estimación			
A1		1,544,735	-
B1		1,731,437	-
		<u>3,276,172</u>	<u>-</u>
Estimación mínima requerida		<u>73,012,128</u>	<u>26,717,074</u>
Cartera de préstamos con estimación		15,756,269,701	5,567,191,080
Cartera de préstamos al día, sin estimación			
A1		9,579,834,224	3,946,850,196
Exceso sobre la estimación mínima requerida		<u>3,650,609</u>	<u>2,671,705</u>
Valor en libros de la cartera de préstamos, neto	¢	<u>25,332,453,316</u>	<u>9,511,369,571</u>

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05, a toda operación de crédito se le asigna una categoría de riesgo, y dependiendo de esta calificación se establece el porcentaje de la estimación que se debe aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, queda un saldo descubierto, al cual se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación

Los préstamos vencidos sin estimación corresponden a aquellas operaciones de crédito que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

(Continúa)

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

### Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos para los cuales el Banco ha autorizado cambios las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados:

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado, a una fecha futura, en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no tenía préstamos reestructurados.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación para préstamos incobrables*Clasificación del deudor*

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije el Superintendente General de Instituciones Financieras (¢65.000.000 según acuerdo SUGEF 1-05, ¢50.000.000 en el 2009).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Instituciones Financieras (¢65.000.000 según acuerdo SUGEF 1-05, ¢50.000.000 en el 2009).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, debe considerarse lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo del principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Categorías de riesgo

El Banco debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

Calificación de los deudores*Análisis de la capacidad de pago*

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

*Análisis del comportamiento de pago histórico*

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por la Banco compradora al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

El Banco debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que el Banco juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c. líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

Estimación mínima

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indicó anteriormente.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción a la tabla anterior, para las operaciones crediticias en categoría de riesgo E cuyo deudor está en nivel 3 de Comportamiento de Pago Histórico, el Banco debe calcular el monto mínimo de la estimación de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en el Banco	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación mínima.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2010, el Banco debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢73.012.128 (¢26.717.069 en el 2009). No obstante, la estimación contable al 31 de marzo de 2010 es de ¢76.662.737 (¢29.388.779 en el 2009), teniendo un exceso de ¢3.650.609 (¢2.671.710 en el 2009).

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Para los años terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>31 de marzo</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	¢	75,103,372		31,850,798
Más:				
Gasto del año por evaluación de la cartera		9,623,540		1,593,497
Diferencias de cambio en las estimaciones		(5,485,300)		491,251
Disminución estimación		(2,578,874)		(4,546,767)
Saldo al final del año	¢	<u>76,662,737</u>		<u>29,388,779</u>

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por actividad económica

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la concentración de la cartera de crédito por actividad económica es la siguiente:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Agricultura y silvicultura	¢	2,384,683,007	427,722,430
Industria de manufactura y extracción		7,240,764,457	817,732,619
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua		370,734,650	-
Contrucción		762,209,700	-
Vivienda		1,390,747,553	-
Comercio		9,138,297,714	7,504,802,821
Servicios		3,016,246,086	-
Consumo		108,800,512	-
Otras actividades		233,329,500	767,493,414
Banca Estatal		686,928,008	30,723,893
		<u>25,332,741,188</u>	<u>9,548,475,177</u>
Productos por cobrar		76,374,865	23,007,066
Estimación para incobrables		(76,662,737)	(29,388,779)
Total cartera créditos, neto	¢	<u>25,332,453,316</u>	<u>9,542,093,464</u>

Garantías

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y solicita de garantías para los clientes antes de efectuar el desembolso. Al 31 de marzo de 2010, aproximadamente el 41% de la cartera de créditos tiene garantía real (46.68% en marzo de 2009), tal y como se detalla a continuación:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos pignorados	¢		558,420,000
Fiduciaria		13,657,899,494	3,398,853,194
Hipotecaria		10,335,706,407	4,443,638,089
Otras		543,406,766	-
Sin garantía		108,800,512	1,116,840,000
		<u>24,645,813,179</u>	<u>9,517,751,284</u>
Préstamos a la Banca Estatal		686,928,008	30,723,893
Total		<u>25,332,741,188</u>	<u>9,548,475,177</u>
Productos por cobrar		76,374,865	23,007,066
Estimación para incobrables		(76,662,737)	(29,388,779)
Total cartera créditos, neto	¢	<u>25,332,453,316</u>	<u>9,542,093,464</u>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

**Reales:** El Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendarias – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente, el cual identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

**Personales:** La Entidad también acepta fianzas de personas físicas o jurídicas, para la cual se requiere evaluar la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas, en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el valor razonable de las garantías reales (hipotecas) que mantiene el Banco y que están respaldando algunas operaciones de crédito es por la suma de ¢18.998.514.176 y ¢9.681.551.574, respectivamente.

Otras concentraciones

Al 31 de marzo de 2010, el 98% de las operaciones de crédito han sido colocadas en compañías domiciliadas en Costa Rica (100% en marzo de 2009).

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la concentración de la cartera en deudores individuales y/ o grupo de interés económico (incluyendo los intereses por cobrar y sin considerar los préstamos a la banca estatal), con respecto al Capital Base, se detalla como sigue:

	<b><u>31 de marzo de 2010</u></b>	
	Monto	No. de Clientes
De 0 a 4,99%	¢ 8,503,876,951	131
De 5 a 9,99%	2,695,249,622	8
De 10 a 14,99%	8,324,490,946	7
De 15 a 20%	5,198,570,527	2
Total	¢ 24,722,188,045	148

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

**31 de marzo de 2009**

	<u>Monto</u>	<u>No. de Clientes</u>
De 0 a 4,99%	¢ 3,784,825,867	9
De 5 a 9,99%	3,797,309,229	3
De 10 a 14,99%	1,958,623,254	1
De 15 a 20%	-	-
Total	¢ <u>9,540,758,350</u>	<u>13</u>

Al 31 de marzo de 2010, la cartera de créditos (directos) incluye ¢11.424.570.407, otorgados a grupos de interés económico (¢1.547.577.474 en marzo de 2009).

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la cartera de crédito se encuentra clasificada de acuerdo a su morosidad como sigue:

	<u>31 de marzo</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al día	¢ 25,329,465,016	9,548,475,177
De 01-30 días	1,544,735	-
De 31-60 días	1,731,437	-
	<u>25,332,741,188</u>	<u>9,548,475,177</u>
Productos por cobrar	76,374,865	23,007,066
Estimación para incobrables	(76,662,737)	(29,388,779)
Total cartera créditos, neto	¢ <u>25,332,453,316</u>	<u>9,542,093,464</u>

El Banco clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no cuenta con préstamos sin acumulación de intereses y tampoco mantiene operaciones en proceso de cobro judicial.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no mantiene bienes adjudicados.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en US dólares oscilaban entre el 4,26% y 10% (5% y 10% en marzo de 2009) y en colones oscilaban entre 16,25% y 17% (en el 2009 no existían créditos en colones).

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no posee cartera de crédito comprada.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

b) Riesgo de liquidez

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, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Banco es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios, sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez, se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política, el Banco ha tenido durante los periodos terminados en marzo 2010 y 2009, un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a la vista, captación a plazo, mercado de liquidez interbancario (MIB), recompras y financiamiento de entidades bancarias. El Banco revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez y elabora un plan anual de fondeo de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por la Tesorería y semanalmente por el Comité de Tesorería y los resultados sobre el cumplimiento de los índices de liquidez son presentados y discutidos mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

El portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

Al 31 de marzo de 2010, el calce de plazos, expresado en colones, es el siguiente:

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Moneda Nacional	Días						Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	76,176,713	-	-	-	-	-	76,176,713
Encaje legal	173,756,910	-	-	-	-	-	173,756,910
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	167,916,569	127,437,647	94,104,713	129,975,936	7,101,864	569,147,911
Total recuperación activos	249,933,623	167,916,569	127,437,647	94,104,713	129,975,936	7,101,864	819,081,354
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	266,833,926	5,000,000	163,100,000	18,000,000	62,516,978	40,000,000	555,450,905
Obligaciones entidades financieras	10	-	-	-	50,000,000	-	50,000,010
Cargos por pagar	-	518,919	6,409,884	-	816,432	-	7,745,235
Total recuperación pasivos	266,833,936	5,518,919	169,509,884	18,000,000	113,333,410	40,000,000	613,196,149
Brecha de activos y pasivos MN	ϕ (16,900,313)	162,397,651	(42,072,238)	76,104,713	16,642,526	(32,898,136)	205,885,385
<b>Moneda Extranjera</b>							
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	297,001,076	-	-	-	-	-	297,001,076
Encaje legal	2,767,690,208	-	-	-	-	-	2,767,690,208
Inversiones	-	2,446,137,595	-	1,135,501	13,848,381	53,907,172	3,677,346,590
Cartera de créditos	-	3,068,849,386	1,236,371,741	1,398,678,499	6,629,320,200	2,451,503,476	24,839,968,142
Total recuperación activos	3,064,691,284	5,514,986,981	1,236,371,741	1,399,814,000	6,643,168,580	2,505,410,648	31,582,006,016
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	3,090,104,320	2,762,465,001	367,457,548	789,854,906	2,381,169,718	4,883,177,144	16,358,606,305
Obligaciones entidades financieras	43,667,025	162,423	164,057	259,420,690	2,074,547,103	879,652	2,378,840,950
Cargos por pagar	-	18,210,185	2,166,340	8,536,412	17,155,469	23,613,314	97,700,786
Total recuperación pasivos	3,133,771,345	2,780,837,610	369,787,944	1,057,812,007	4,472,872,289	4,907,670,110	18,835,148,040
Brecha de activos y pasivos ME	ϕ (69,080,061)	2,734,149,371	866,583,797	342,001,993	2,170,296,291	(2,402,259,461)	12,746,857,976
Total Brecha consolidada en moneda local	ϕ (85,980,374)	2,896,547,022	824,511,559	418,106,706	2,186,938,817	(2,435,157,598)	12,952,743,361



Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2009, el calce de plazos, expresado en colones, es el siguiente:

<u>Moneda Nacional</u>		Días					Total	
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 8.806,356	-	-	-	-	-	-	8.806,356
Inversiones	-	-	-	-	-	10,111,970	-	10,111,970
Cartera de créditos	-	11,073	-	-	-	-	-	11,073
Total recuperación activos	8.806,356	11,073	-	-	-	10,111,970	-	18,929,399
Pasivos								
Obligaciones con el público	9.830,106	-	-	-	-	-	-	9.830,106
Obligaciones entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recuperación pasivos	9.830,106	-	-	-	-	-	-	9.830,106
Brecha de activos y pasivos MN	¢ (1,023,750)	11,073	-	-	-	10,111,970	-	9,099,292
<u>Moneda Extranjera</u>		Días					Total	
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 2,431,969,553	-	-	-	-	-	-	2,431,969,553
Inversiones	-	3,016,556,919	2,149,355,246	-	-	-	-	5,775,036,701
Cartera de créditos	-	1,398,870,786	1,012,248,459	840,851,424	1,526,776,468	662,428,523	4,130,295,510	9,571,471,170
Total recuperación activos	2,431,969,553	4,415,427,705	3,161,603,705	840,851,424	1,526,776,468	662,428,523	4,739,420,046	17,778,477,425
Pasivos								
Obligaciones con el público	1,380,888,958	29,487,971	85,826,038	-	175,086,716	110,987,673	-	1,782,277,357
Obligaciones entidades financieras	-	155,241	156,804	158,368	484,681	1,013,812	2,023,647	3,992,552
Cargos por pagar	-	38,412	948,664	-	940,443	632,568	-	2,560,088
Total recuperación pasivos	1,380,888,958	29,681,624	86,931,506	158,368	176,511,840	112,634,052	2,023,647	1,788,829,997
Brecha de activos y pasivos ME	¢ 1,051,080,595	4,385,746,081	3,074,672,199	840,693,057	1,350,264,628	549,794,470	4,737,396,399	15,989,647,428
Total brecha consolidada en moneda local	¢ 1,050,056,845	4,385,757,153	3,074,672,199	840,693,057	1,350,264,628	559,906,440	4,737,396,399	15,998,746,721

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio de la moneda, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección del Banco.

i. Riesgo de tasas de interés

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, se define el riesgo de tasa de interés como la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con una flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de marzo del 2010, una porción importante de los activos y pasivos que generan interés revisan tasas dentro de un periodo menor al año, por lo que existe una exposición limitada al riesgo de tasa de interés. El Banco realiza un monitoreo periódico de este riesgo, con el fin de administrar oportunamente sus posiciones de balance y mitigar cualquier impacto en sus ingresos financieros.

Como parte de las atribuciones y responsabilidades del Comité de Activos y Pasivos, se han definido políticas para el manejo de Riesgo de Tasas de Interés, siendo el principal objetivo de estas que los activos y pasivos de Banco General, deben ser administrados de forma tal que en el mediano plazo (> 1 año) el Margen financiero neto del Banco se mantenga estable.

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010, los calces de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, expresados en colones son los siguientes:

Moneda Nacional	Días					
	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos						
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	233.147.692	285.209.780	-	-	-	-
Total recuperación activos sensibles a tasas	233.147.692	285.209.780	-	-	-	-
Pasivos						
Obligaciones público	6.002.993	192.092.745	64.804.220	40.000.000	-	-
Obligaciones entidades financieras	-	-	52.417.125	-	-	-
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	6.002.993	192.092.745	117.221.345	40.000.000	-	-
Brecha de activos y pasivos MN	227.144.699	93.117.036	(117.221.345)	(40.000.000)	-	-
Total	518.357.473	578.416.515	52.417.125	40.000.000	361.720	Más de 720
Moneda Extranjera						
Activos						
Inversiones	3.879.556.089	1.718.861	41.895.608	97.521.641	656.744.766	631.104.447
Cartera de crédito	25.197.122.406	3.570.012.704	11.636.684.190	108.168.996	417.097.811	337.262.072
Total recuperación activos sensibles a tasas	29.076.678.495	6.020.583.472	11.678.579.798	205.690.637	1.073.842.577	968.366.519
Pasivos						
Obligaciones público	13.706.877.421	1.190.410.907	2.449.244.709	5.065.255.954	2.216.341.875	-
Obligaciones entidades financieras	2.370.015.334	181.219	2.096.814.696	906.252	-	-
Total recuperación pasivos Sensibles a tasas	16.076.892.755	2.785.805.195	4.546.059.405	5.066.162.206	2.216.341.875	-
Brecha de activos y pasivos	12.999.785.741	3.234.778.277	7.132.520.393	(4.860.471.569)	(1.142.499.299)	968.366.519





## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Como se evidencia al 31 de marzo de 2010, los activos sensibles a variaciones en las tasas de interés ascienden a ¢29.595 millones, en tanto que los pasivos sensibles a ¢16.432 millones. El ejercicio de sensibilidad ante una variación de 100 puntos básicos una única vez tiene un impacto en el margen financiero neto cercano a los ¢6.9 millones.

ii. Riesgo de tipo de cambio

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario, cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera, se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

El sistema cambiario en Costa Rica vigente desde octubre del 2006 es un sistema de bandas. El Banco Central de Costa Rica define un tipo de cambio de compra (piso) y un tipo de cambio de venta (techo) al cual está dispuesto a comprar o vender las divisas. Durante el año 2009, la oferta y demanda de divisas en el mercado ha encontrado el precio de equilibrio entre las bandas, reflejando una consolidación del sistema adoptado. La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, vigilando el cumplimiento de lo establecido en los reglamentos emitidos por el Banco Central de Costa Rica y las políticas internas establecidas por el Comité de Activos y Pasivos para la adecuada administración del riesgo cambiario.

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	5,910,573	4,355,090
Inversiones		7,092,142	10,341,744
Cartera de créditos		47,764,018	17,087,644
Cuentas y comisiones por cobrar		1,450,558	1,250,622
Otros activos		48,043	13,148
Total activos		<u>62,265,335</u>	<u>33,048,249</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público		31,727,770	3,196,219
Obligaciones con entidades		4,597,755	7,158
Otras cuentas por pagar y provisiones		119,387	52,677
Otros pasivos		155,064	51,820
Total pasivos		<u>36,599,976</u>	<u>3,307,876</u>
Posición neta	US\$	<u>25,665,358</u>	<u>29,740,374</u>

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2010 y 2009 es el siguiente:

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

**Calce de Plazos**  
(expresado en dólares)  
al 31 de marzo de 2010

Moneda Extranjera	Días						Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos							
Disponibilidades	\$ 572,797	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	5,337,776	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	4,717,629	-	2,190	26,708	103,966	2,241,650
Cartera de créditos	-	5,918,592	2,384,470	2,697,496	12,785,328	4,727,977	19,392,576
Total recuperación activos	5,910,573	10,636,221	2,384,470	2,699,686	12,812,036	4,831,943	21,634,226
Pasivos							
Obligaciones con el público	5,959,585	5,327,699	708,680	1,523,317	4,592,331	9,417,711	4,019,937
Obligaciones entidades financieras	84,216	313	316	500,320	4,000,978	1,697	-
Cargos por pagar	-	35,120	4,178	16,463	33,086	45,541	54,038
Total recuperación pasivos	6,043,801	5,363,132	713,174	2,040,100	8,626,395	9,464,948	4,073,975
Brecha de activos y pasivos ME	\$ (133,228)	5,273,089	1,671,296	659,586	4,185,640	(4,633,005)	17,560,252

**Calce de Plazos**  
(expresado en dólares)  
al 31 de marzo de 2009

Moneda Extranjera	Días						Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos							
Disponibilidades	\$ 4,355,090	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	5,401,950	3,848,994	-	-	-	1,090,800
Cartera de créditos	-	2,505,051	1,812,701	1,505,769	2,734,101	1,186,255	7,396,396
Total recuperación activos	4,355,090	7,907,001	5,661,695	1,505,769	2,734,101	1,186,255	8,487,196
Pasivos							
Obligaciones con el público	2,472,850	52,806	153,694	-	313,539	198,753	-
Obligaciones entidades financieras	-	278	281	284	868	1,816	3,624
Cargos por pagar	-	69	1,699	-	1,684	1,133	-
Total recuperación pasivos	2,472,850	53,153	155,674	284	316,092	201,701	3,624
Brecha de activos y pasivos ME	\$ 1,882,240	7,853,849	5,506,021	1,505,485	2,418,009	984,554	8,483,572

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010 los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡974.697.383 y en marzo de 2009 muestran una ganancia por ₡254.305.364.

La Administración ha definido límites en la posición neta en moneda extranjera apegados a lo establecido, en el Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado, emitido por el Banco Central de Costa Rica, la cual se monitorea diariamente.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir ante depreciación o apreciación de las monedas.

Posición Neta en Moneda Extranjera	Al 31 de marzo	
	Promedio 2010	Promedio 2009
Posición neta en miles US\$	24,854	29,830
Patrimonio en miles US\$	31,053	30,593
Posición como % del patrimonio	80%	98%
Impacto sensibilidad		
Factor de sensibilidad: apreciación 1%	(249)	(298)
Factor de sensibilidad: apreciación 2.5%	(621)	(746)

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

d) Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El Banco en su proceso de formación ha diseñado los productos, políticas, procesos y procedimientos velando por el adecuado control de los riesgos operativos buscando:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Banco.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

e) Administración del capital

Capital Regulatorio

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, la cual requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco tiene un índice de suficiencia patrimonial altamente superior al mínimo legal establecido.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	31 de marzo	
	2010	2009
<u>Capital primario</u>		
Capital pagado ordinario, neto de acciones en tesorería	¢ 16,716,012,000	15,616,012,000
Reserva legal	128,457,483	123,524,150
<b>Total capital primario</b>	<b>¢ 16,844,469,483</b>	<b>15,739,536,150</b>
<u>Capital secundario</u>		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles, cuando su valor sea deudor	-	-
Aportes para incremento de capital	-	-
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	56,117,352	1,111,717,352
Resultado del periodo	(155,908,091)	248,736,166
<b>Total capital secundario</b>	<b>(99,790,739)</b>	<b>1,360,453,519</b>
<b>Total capital regulatorio</b>	<b>¢ 16,744,678,744</b>	<b>17,099,989,669</b>

La Administración puede recomendar a la Junta Directiva el pago de dividendos cuando el Banco cumpla con los requisitos de suficiencia patrimonial y haya suficiente capital para alcanzar las tendencias de crecimiento proyectadas.

4. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	31 de marzo	
		2010	2009
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢ 2,301,575,398	91,527,627
Cartera crédito	Cumplimiento artículo 59 LOSBN 1644	672,592,395	25,158,645
Inversiones en valores	Garantía ATH	7,781,617	-
Inversiones en valores	Garantía Cámara Compensación del Sinpe	1,673,325	67,814,530
		<b>¢ 2,983,622,735</b>	<b>184,500,802</b>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	<u>31 de marzo</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 28,017,325	39,072,458
Inversiones en instrumentos financieros	2,493,308,099	3,015,468,000
Cartera de créditos	174,760,787	-
Cuentas y Comisiones por cobrar	738,369,840	4,759,320
Total activos	¢ <u>3,434,456,050</u>	<u>3,059,299,777</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 2,203,987,485	1,157,777,756
Otras obligaciones financieras	1,320,676,755	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	25,426,901	7,346,568
Total pasivos	¢ <u>3,550,091,140</u>	<u>1,165,124,324</u>
Ingresos:		
Intereses en valores y depósitos	¢ 2,104,475	48,463,299
Intereses por préstamos	2,843,571	-
Comisiones por servicios	20,548,551	92,800,489
Derivados de cobertura, neto	723,852,093	-
Total ingresos	¢ <u>749,348,691</u>	<u>141,263,788</u>
Gastos:		
Intereses por Obligaciones Financieras	35,871,280	-
Gastos Administrativos	89,147,541	82,047,471
Total gastos	¢ <u>125,018,821</u>	<u>82,047,471</u>

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2010, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢89.147.541.

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2010, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢5.459.319 (¢3.851.992 en el 2009).

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

6. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a inversiones disponibles para la venta:

	<u>31 de marzo</u>			
	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	Monto	%	Monto	%
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento entre febrero 2012 y enero 2013, con rendimientos entre un 2,29% y 3,13% en dólares (vencimiento entre mayo 2009 y marzo 2011, con rendimientos entre un 3,83% y un 5.39% en dólares para el 2009). ¢	1,162,317,703	31.7%	1,279,354,186	22.2%
Títulos emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con vencimiento enero 2010, con rendimiento de 11.51% en colones.	-	0.0%	10,111,970	0.2%
Certificados emitidos por Bancos Privados con fecha de vencimiento abril 2010, con rendimientos de 2,61% en dólares.	7,781,617	0.2%	-	0.0%
Certificados de Inversión emitidos por entidades financieras del exterior, con vencimiento entre abril y diciembre 2010, con rendimientos entre 3% y 3,62% en dólares (vencimientos en abril 2009, con rendimientos de 6,5% en dólares para el 2009).	2,490,904,411	68.0%	3,015,468,000	52.4%
Papeles comerciales emitidos por entidades financieras del exterior, con vencimientos en mayo 2009, con rendimientos entre 0,43% y 0,44% en dólares.	-	0.0%	1,451,263,973	25.2%
	<u>3,661,003,730</u>		<u>5,756,198,129</u>	
Productos por cobrar	16,342,860		28,950,542	
Inversiones en instrumentos financieros ¢	<u>3,677,346,590</u>		<u>5,785,148,671</u>	

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las inversiones en instrumentos financieros no presentan ningún deterioro.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

7. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el inmueble, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo de 2010</u>				
		<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de cómputo tomado en arrendamiento</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	2,499,464,786	346,446,217	171,426,965	4,621,420	3,021,959,388
Adiciones		-	14,191,509	6,315,756	-	20,507,265
Saldos al 31 de marzo de 2010		<u>2,499,464,786</u>	<u>360,637,726</u>	<u>177,742,721</u>	<u>4,621,420</u>	<u>3,042,466,653</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2009		35,727,021	23,238,174	34,203,654	770,237	93,939,086
Gasto por depreciación		17,966,590	9,222,478	8,641,890	231,071	36,062,029
Saldo al 31 de marzo de 2010		<u>53,693,611</u>	<u>32,460,653</u>	<u>42,845,544</u>	<u>1,001,308</u>	<u>130,001,116</u>
Saldo neto:						
31 de marzo de 2010	¢	<u>2,445,771,175</u>	<u>328,177,073</u>	<u>134,897,177</u>	<u>3,620,112</u>	<u>2,912,465,537</u>

		<u>31 de marzo de 2009</u>				
		<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de cómputo tomado en arrendamiento</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	-	63,796,570	96,730,068	-	160,526,638
Adiciones		-	1,681,048	10,484,695	4,621,420	16,787,162
Retiros		-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2009		<u>-</u>	<u>65,477,618</u>	<u>107,214,763</u>	<u>4,621,420</u>	<u>177,313,800</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2008		-	3,636,127	8,493,462	-	12,129,589
Gasto por depreciación		-	1,622,932	5,028,401	77,024	6,728,356
Saldo al 31 de marzo de 2009		<u>-</u>	<u>5,259,059</u>	<u>13,521,863</u>	<u>77,024</u>	<u>18,857,946</u>
Saldo neto:						
31 de marzo de 2009	¢	<u>-</u>	<u>60,218,559</u>	<u>93,692,900</u>	<u>4,544,396</u>	<u>158,455,855</u>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

8. Activos intangibles

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, los activos intangibles (sistemas de información y licencias) se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 443,676,218	127,789,950
Adiciones	-	16,251,210
Saldos al final del año	<u>443,676,218</u>	<u>144,041,160</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	104,720,719	23,815,086
Gasto por amortización	<u>35,917,923</u>	<u>10,782,338</u>
Saldos al final del año	<u>140,638,642</u>	<u>34,597,424</u>
Al 31 de marzo	¢ <u>303,037,576</u>	<u>109,443,736</u>

9. Obligaciones financierasa) *Obligaciones con el público*

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las obligaciones con el público a la vista y a plazo, por monto y cantidad se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo de 2010</u>					
	<u>A la vista</u>		<u>A plazo</u>		<u>Total</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Depósitos por monto:						
Con el público	806	¢ 3,353,181,336	150	¢ 13,557,118,963	956	¢ 16,910,300,299
Otras obligaciones con el público	24	3,756,910	-	-	24	3,756,910
	<u>830</u>	<u>¢ 3,356,938,246</u>	<u>150</u>	<u>¢ 13,557,118,963</u>	<u>980</u>	<u>¢ 16,914,057,209</u>
	<u>31 de marzo de 2009</u>					
	<u>A la vista</u>		<u>A plazo</u>		<u>Total</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Depósitos por monto:						
Con el público	113	¢ 1,315,869,833	24	¢ 401,388,398	137	¢ 1,717,258,231
Otras obligaciones con el público	3	74,849,232	-	-	3	74,849,232
	<u>116</u>	<u>¢ 1,390,719,065</u>	<u>24</u>	<u>¢ 401,388,398</u>	<u>140</u>	<u>¢ 1,792,107,463</u>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El Banco recibe depósitos a la vista tanto en colones como en dólares. Las tasas de interés pagadas sobre los depósitos en cuenta corriente al 31 de marzo de 2010, oscilaron entre un 0,20% y un 0,80% en dólares (entre un 0,50% y un 1,75% en el 2009) y entre 2% y un 3,5% en colones (entre un 2,25% y un 4,25% en el 2009). Las captaciones a plazo se realizan por medio de certificados de inversión tanto en colones como en dólares, las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2010, oscilaron entre 1% y 3,50% en dólares (entre 3,25% y 5,25% en el 2009) y entre 6% y 9,25% en colones (entre 7% y 12,35% en el 2009).

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las obligaciones con el público se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas corrientes	¢	3,347,996,236	1,315,869,833
Captaciones a plazo vencidas		5,185,100	-
Cheques de gerencia		3,022,171	74,849,232
Cobros anticipados por tarjetas crédito		734,739	-
Certificado de inversion		13,557,118,963	401,388,398
		<u>16,914,057,209</u>	<u>1,792,107,463</u>
Cargos financieros por pagar		99,618,011	2,555,470
Total captaciones con el público	¢	<u>17,013,675,220</u>	<u>1,794,662,932</u>

b) *Obligaciones con entidades*

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las obligaciones con entidades a la vista y a plazo, por monto y cantidad se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo de 2010</u>					
	<u>A la vista</u>		<u>A plazo</u>		<u>Total</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Depósitos por monto:						
Con instituciones financieras	2	¢ 43,667,035	4	¢ 2,383,295,000	6	¢ 2,426,962,035
Otras obligaciones con entidades	-	-	1	1,878,925	1	1,878,925
	<u>2</u>	<u>¢ 43,667,035</u>	<u>5</u>	<u>¢ 2,385,173,925</u>	<u>7</u>	<u>¢ 2,428,840,960</u>

	<u>31 de marzo de 2009</u>					
	<u>A la vista</u>		<u>A plazo</u>		<u>Total</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Depósitos por monto:						
Con instituciones financieras	-	¢ -	-	¢ -	-	¢ -
Otras obligaciones con entidades	-	-	1	3,992,552	1	3,992,552
	<u>-</u>	<u>¢ -</u>	<u>1</u>	<u>¢ 3,992,552</u>	<u>1</u>	<u>¢ 3,992,552</u>

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Las obligaciones con entidades financieras están compuestas principalmente por préstamos de entidades financieras del exterior en dólares, con una tasa de interés de un 3.5% a un plazo de 6 meses. En el 2009 el Banco no mantenía este tipo de operaciones.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas corrientes	¢	43,667,035	-
Certificado de inversion		1,087,020,000	-
Obligaciones con entidades financieras		1,296,275,000	-
Otras obligaciones		1,878,925	3,992,552
		<u>2,428,840,960</u>	<u>3,992,552</u>
Cargos financieros por pagar		5,828,010	4,618
Total obligaciones con entidades	¢	<u>2,434,668,970</u>	<u>3,997,170</u>

10. PatrimonioCapital social

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco mantiene un capital social por la suma de ¢16.716.012.000 y ¢15.616.012.000, respectivamente. A esas fechas el capital social está conformado por 31.925.399 y 30.000.000 acciones comunes, con un valor nominal de US\$1,00 cada una, respectivamente.

El Banco celebró el 21 de mayo 2009, una sesión de Junta Directiva en la que se aprobó un aumento de capital social por la suma de ¢1.100.000.000, mediante la capitalización parcial de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2008. Este aporte fue autorizado el 22 de setiembre de 2009, por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según oficio C.N.S 701-09.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

11. Ingreso financiero por diferencial cambiario

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, los ingresos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por disponibilidades	¢	452,948,317	84,365,076
Por depósitos a plazo e inversiones en valores		517,476,384	365,179,206
Por credito vigentes		2,641,009,334	309,753,202
Por credito vencidos y en cobro judicial		13,867,928	889,621
Otras cuentas por cobrar		1,648,527	16,354,883
Por obligaciones con el público		3,275,951,856	38,022,736
Por otras obligaciones financieras		475,761,897	49,148
Por cuentas por pagar y provisiones		485,810,055	7,638,608
	¢	<u>7,864,474,298</u>	<u>822,252,480</u>

12. Gasto financiero por diferencial cambiario

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, los gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por obligaciones con el público	¢	2,163,671,499	51,220,742
Por otras obligaciones financieras		390,797,258	37,411
Por cuentas por pagar y provisiones		481,403,981	8,357,637
Por disponibilidades		612,913,019	72,164,522
Por depósitos a plazo e inversiones en valores		765,719,621	213,744,095
Por credito vigentes		4,412,496,603	208,008,032
Por credito vencidos y en cobro judicial		8,445,026	1,380,872
Otras cuentas por cobrar		3,724,675	13,033,806
	¢	<u>8,839,171,682</u>	<u>567,947,116</u>

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

13. Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, la cual en marzo 2010 resultó en una pérdida acumulada de ¢155.908.091 (¢248.736.166 de ganancia en marzo 2009). La cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 30.000.000 al 31 de marzo de 2010 y 2009.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (Pérdida) neta	¢	(155,908,091)	248,736,166
Utilidad (Pérdida) disponible para accionistas comunes neta de reservas		(155,908,091)	223,862,549
Cantidad promedio de acciones comunes		30,000,000	30,000,000
Utilidad (Pérdida) neta por acción básica	¢	<u>(5.20)</u>	<u>7.46</u>

14. Cuentas de orden

Al 31 de marzo de 2010, las cuentas de orden contingente por la suma de ¢664.520.969 corresponden a líneas de crédito de utilización automática. Al 31 de marzo de 2009 el Banco no mantenía este tipo de operación.

		<u>31 de marzo</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	5,891,165,760	9,997,793,196
Garantías recibidas en poder de terceros		7,590,004,114	1,239,216,005
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		6,246,589,495	1,938,766,146
Otras cuentas de registro		37,331,785,749	722,036,312
Administración créditos en comisión confianza		55,128,381,416	92,292,749,790
	¢	<u>112,187,926,534</u>	<u>106,190,561,449</u>

La cuenta de Operaciones de Administración de fondos y valores por cuenta de terceros, en su subcuenta Administración de Cartera de Crédito, se compone de un saldo de principal de ¢55.128.381.416 para marzo 2010 y ¢92.292.749.790 para marzo

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

2009, producto de la Administración de cartera de crédito que Banco General (Costa Rica), S.A. le brinda a Banco General, S.A. Panamá (Casa Matriz), mediante acuerdo de servicios de administración. Este servicio de administración genera comisiones mensuales asociadas a la administración de la cartera, nuevos desembolsos y supervisión del portafolio.

15. Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha de corte, con base en la información del mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en una fecha dada. Los cálculos involucran supuestos y consideraciones de la administración, por lo tanto no son exactos. Cualquier cambio en estos supuestos pueden afectar las estimaciones del valor razonable.

Los siguientes supuestos, fueron utilizados por la administración para estimar el valor razonable de cada cuenta en el balance general.

a. Disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar, otros pasivos:

Para los instrumentos anteriores, por su naturaleza a corto plazo, el valor en libros se aproxima a su valor razonable.

b. Inversiones en instrumentos financieros:

El valor en libros de las inversiones, refleja su valor razonable dado que está basado en cotizaciones de precios de mercado a la fecha de los estados financieros.

c. Cartera de crédito:

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, por su naturaleza de corto plazo se aproxima a su valor razonable.

El valor razonable de los préstamos con vencimiento superior a un año, 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 las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés de referencia

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios en el mercado al 31 de marzo de 2010.

## d. Depósitos y préstamos por pagar

El valor razonable de los depósitos a la vista y a plazo con vencimiento de un año o menos, por su naturaleza a corto plazo, se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de marzo de 2010 , el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de 2010</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Disponibilidades	¢ 3,314,624,907	3,314,624,907
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 3,677,346,590	3,677,346,590
Cartera de crédito	¢ 25,332,453,316	25,520,379,421
<b>Pasivos financieros:</b>		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista	¢ 3,356,938,246	3,356,938,246
Depositos a plazo	¢ 14,489,687,074	14,532,289,971
Obligaciones con Entidades:		
A la vista	¢ 43,667,035	43,667,035
A Plazo	¢ 1,563,236,935	1,563,236,935

16. Instrumentos Financieros Derivados

En el primer trimestre del periodo 2010, el Banco adquirió un contrato de cobertura cambiaria cuya finalidad es proteger la posición larga en dólares del patrimonio que posee Banco General (Costa Rica) S.A., ante fluctuaciones del tipo de cambio del colón versus el dólar. La cobertura le generó una ganancia neta por la valuación a su valor razonable y costos de los instrumentos derivados por la suma de ¢870.830.803.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

17. Gasto por arrendamientos operativos

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2010, ¢5.667.445 fueron reconocidos como gastos en el estado de resultados (¢8.366.750 en el 2009).

El pago mínimo futuro del arrendamiento, bajo arrendamiento cancelable es el siguiente:

	<u>Arredamiento</u> <u>operativo</u>
<b>2010</b>	29,069,164
<b>2011</b>	41,153,786
<b>2012</b>	31,626,165
<b>2013</b>	6,095,832

18. Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no presenta las siguientes notas, según se establece en el Acuerdo SUGEF 31-04 "Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros":

- i. *Notas sobre partidas extra balance y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros.*

19. Transición a Normas Internacionales de Información

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF,

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

1. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en varios aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, las ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta, entre otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

2. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

3. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

4. Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

5. Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

6. Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

7. Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas reconocer como ingreso ganado las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

8. Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

9. Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por intereses

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23. Esta capitalización solo se permite para fondos de desarrollo inmobiliario.



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

10. Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por Intereses (revisada)

Elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo. La NIC 23 revisada es obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

11. Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

12. Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

13. Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

14. Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

15. Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

16. Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, pueden presentar los gastos de organización e instalación como un activo en el balance, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

17. Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.

Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.  
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.  
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

18. Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

19. Norma Internacional de Información Financiera No. 2: Pagos Basados en Acciones (revisada)

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

20. Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.

Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.

Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.

Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.

Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

21. Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

22. Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

23. Norma Internacional de Información Financiera No. 8, Segmentos operativos

La NIIF 8 requiere revelar los segmentos con base en los componentes de la entidad que supervisa la administración en la toma de decisiones sobre asuntos operativos. Tales componentes (los segmentos operativos) se identificarán según los informes internos que revisa habitualmente el encargado de tomar las principales decisiones operativas (CODM) al asignar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Este “enfoque gerencial” difiere de la NIC 14, que actualmente requiere la revelación de dos grupos de segmentos –los segmentos del negocio y geográficos a partir del desglose de información que se incluye en los estados financieros. Conforme a la NIIF 8, los segmentos operativos se reportan de acuerdo con pruebas umbral relacionadas con los ingresos, resultados y activos.

La NIIF 8 requiere revelar una “medida” de las utilidades o pérdidas del segmento operativo, partidas específicas de ingresos, gastos, activos y pasivos, que incluye los importes reportados al CODM. Deberá revelarse información adicional de utilidades o pérdidas, y dar una explicación de cómo se miden tales utilidades o pérdidas y los activos y pasivos para cada segmento que deba informarse. Además, se exige conciliar los importes totales de la información del segmento con los estados financieros de la entidad.

Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

24. Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las

(Continúa)

## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptado por el Consejo.

25. La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un período interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

26. CINIIF 13, Programas para Clientes Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en, programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

27. CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficio Definido, Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14



## Banco General (Costa Rica) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

28. Algunas de las diferencias que el Banco ha cuantificado se detallan como sigue:

El Banco amortiza en un plazo de cinco años los gastos de organización, de acuerdo con la regulación establecida en el plan de cuentas de la SUGEF; sin embargo, este tratamiento contable difiere de las NIIF. Al 31 de Marzo de 2010 y 2009 y con el fin de ajustar los estados financieros a NIIF se requiere una disminución en la partida de otros activos por ₡32.773.502 y ₡47.899.734, respectivamente, así como un incremento en el gasto administrativo por ₡3.781.558 en ambos períodos.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no presenta impuesto de renta diferido por la amortización de los gastos de organización, de acuerdo con los registros según la regulación establecida en el plan de cuentas de la SUGEF, sin embargo, este difiere de las NIIF. Para ajustarlo a NIIF, esta diferencia representa un incremento en la partida del activo por impuesto de renta diferido por ₡9.832.051 y ₡14.369.920, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco determinó la moneda funcional como el US dólar, lo cual representa una diferencia en cuanto a la normativa emitida por el ente regulador. Esta diferencia no puede ser cuantificada, y al definir una moneda funcional diferente al colón, se presentarían diferencias en todas las partidas no monetarias y en el patrimonio del Banco.