



**BANCO GENERAL**

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

**Estados financieros  
31 de Diciembre de 2007**

**Banco General (Costa Rica) S.A.****Balance General****Al 31 de diciembre del 2007***(expresado en colones sin céntimos)*


	NOTA	Dic-07
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>3.1.</b>	<b>206,478,175</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>3.2.</b>	<b>5,566,385,200</b>
Negociables	3.2.1.	-
Disponibles para la venta	3.2.2.	5,566,385,200
Mantenidos hasta el vencimiento	3.2.3.	-
Estimación por incobrabilidad de inversiones		-
<b>Cartera de créditos</b>	<b>3.3.</b>	<b>-</b>
Créditos vigentes		-
Créditos vencidos		-
Créditos en cobro judicial		-
Créditos por mandato judicial		-
Cartera de crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial		-
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		-
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	<b>3.4.</b>	<b>172,113,680</b>
Comisiones por cobrar		-
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia		-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		507,878
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		-
Otras cuentas por cobrar		165,575,550
Productos por cobrar		6,030,252
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		-
<b>Bienes realizables</b>	<b>3.5.</b>	<b>-</b>
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>		<b>-</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto</b>	<b>3.6.</b>	<b>27,324,857</b>
<b>Otros activos</b>	<b>3.7.</b>	<b>78,568,847</b>
Activos intangibles		10,818,015
Otros activos		67,750,832
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>6,050,870,759</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3.8.</b>	<b>-</b>
Captaciones a la vista		-
Otras obligaciones con el público a la vista		-
Captaciones a plazo		-
Obligaciones por aceptaciones		-
Obligaciones por pactos de recompra de valores		-
Otras obligaciones con el público a plazo		-
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>		<b>-</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>3.9.</b>	<b>-</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3.10.</b>	<b>20,298,398</b>
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia		-
Cargos financieros por pagar		-
Impuesto sobre la renta diferido		-
Provisiones		6,898,745
Otras cuentas por pagar diversas		13,399,653
<b>Otros pasivos</b>		<b>-</b>
Ingresos diferidos		-
Estimación para incobrables de créditos contingentes		-
Otros pasivos		-

Las notas son parte integrante de los estados financieros

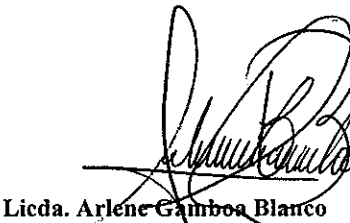
**Banco General (Costa Rica) S.A.**  
**Balance General**  
**Al 31 de diciembre del 2007**

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	Dic-07
Obligaciones subordinadas	3.11.	-
Obligaciones convertibles en capital		-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>20,298,398</u>
Participación minoritaria		-
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social	3.12.	5,943,315,000
Capital pagado	3.12.1.	5,943,315,000
Capital donado		-
Capital suscrito no integrado		-
Suscripciones de capital por integrar		-
Acciones en tesorería		-
Aportes patrimoniales no capitalizados		-
Ajustes al patrimonio	3.13.	-
Superávit por revaluación de propiedad		-
Ganancia o pérdida no realizada		-
Ajuste por revaluación de bienes diversos		-
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		-
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		-
Reservas patrimoniales	3.14.	8,725,736
Resultados acumulados de períodos anteriores		<u>78,531,625</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>6,030,572,361</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACIÓN MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<u>6,050,870,759</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		81,656,333,478

  
 Lic. Pedro Felipe Rivera Giraldo  
 Gerente General

  
 Lic. Andrés Fernández Aguilar  
 Auditor Interno

  
 Licda. Arlene Gamboa Blanco  
 Contadora

**Banco General (Costa Rica), S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2007**

(expresado en colones sin céntimos)

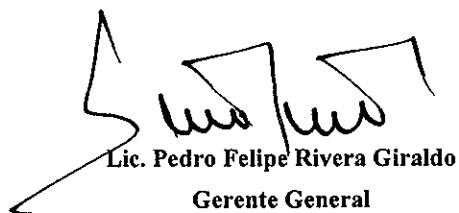
	NOTA	Dic-07
<b>Ingresos financieros</b>		
Por disponibilidades		
Por inversiones en valores y depósitos	3.16.	207,524,589
Por cartera de créditos	3.17.	-
Arrendamientos financieros		-
Por diferencial cambiario		33,768,382
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		-
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		-
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		-
Ganancia por venta de inversiones en valores		-
Por derivados de cobertura		178,376,598
Por otros ingresos financieros		-
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>419,669,569</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Por obligaciones con el público	3.18.	-
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-
Por obligaciones financieras	3.19.	-
Por otras cuentas por pagar y provisiones		6,013,221
Por obligaciones subordinadas		-
Por obligaciones convertibles en capital		-
Por diferencial cambiario		291,419,227
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		-
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		-
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		-
Pérdida por venta de inversiones en valores		-
Por derivados de cobertura		-
Por otros gastos financieros		-
<b>Total de gastos financieros</b>		<u>297,432,448</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		-
Por recuperación de activos financieros		-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>122,237,121</u>
<b>Otros ingresos de operación</b>		
Por comisiones por servicios		203,065,496
Por bienes realizables		-
Por participaciones en el capital de otras empresas		-
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		-
Por otros ingresos con partes relacionadas		-
Por otros ingresos operativos		102,987
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>203,168,483</u>

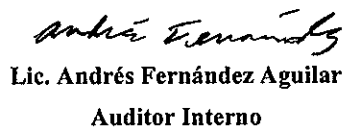
Las notas son parte integrante de los estados financieros

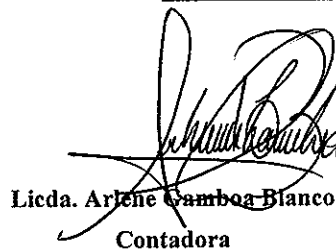
**Banco General (Costa Rica), S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2007**

*(expresado en colones sin céntimos)*

<b>Otros gastos de operación</b>		
Por comisiones por servicios		126,072
Por bienes realizables		-
Por participaciones de capital en entidades		-
Por bienes diversos		-
Por amortización de activos intangibles		2,611,245
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		-
Por otros gastos con partes relacionadas		-
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		-
Por otros gastos operativos		359,517
<b>Total otros gastos de operación</b>		<u>3,096,834</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>322,308,770</u>
<b>Gastos administrativos</b>		
Gastos de personal	3.20.	167,728,485
Otros gastos de administración	3.21.	62,730,432
<b>Total gastos administrativos</b>		<u>230,458,917</u>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en extranjero		
		-
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>91,849,853</u>
Participaciones sobre la utilidad		4,592,492
Impuesto sobre la renta		-
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>87,257,361</u>
Participación minoritaria		-
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<u>87,257,361</u>
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>		
Ingresos extraordinarios		-
Gastos extraordinarios		-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u><u>87,257,361</u></u>

  
 Lic. Pedro Felipe Rivera Giraldo  
 Gerente General

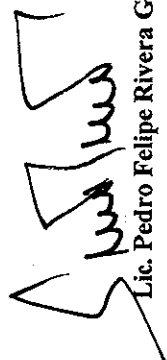
  
 Lic. Andrés Fernández Aguilar  
 Auditor Interno

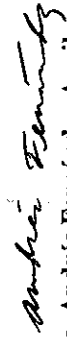
  
 Licda. Arlene Gamboa Blanco  
 Contadora

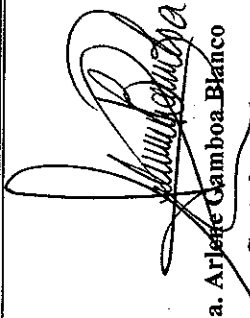
**Banco General (Costa Rica), S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2007**

(expresado en colones sin céntimos)

<u>Descripción</u>	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2007	-	-	-	-	-	-	-
<b>Originados en el 2007:</b>							
Emisión de acciones		5,943,315,000	-	-	-	-	5,943,315,000
<b>Transferencias a resultados periodo:</b>							
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	8,725,736	(8,725,736)	-
Resultado periodo 2007		-	-	-	-	87,257,361	87,257,361
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>		<b>5,943,315,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,725,736</b>	<b>78,531,625</b>	<b>6,030,572,361</b>

  
 Lic. Pedro Felipe Rivera Giraldo  
 Gerente General

  
 Lic. Andrés Fernández Aguilar  
 Auditor Interno

  
 Licda. Arlene Gamboa Blanco  
 Contadora

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Banco General (Costa Rica), S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2007**

(expresado en colones sin céntimos)

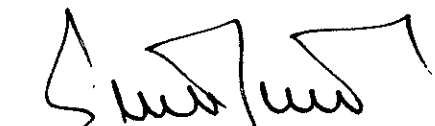
	Nota	Dic-07
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período.		87,257,361
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		-
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		-
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		-
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		-
Pérdidas por otras estimaciones		-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		6,898,745
Depreciaciones y amortizaciones		13,709,476
Ingreso por novación de deuda		-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Valores negociables		-
Créditos y avances de efectivo		-
Bienes realizables		-
Otras cuentas por cobrar		(166,083,427)
Productos por cobrar		(6,030,252)
Otros activos		(90,003,728)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo		-
Otras cuentas por pagar y provisiones		13,399,653
Productos por pagar		-
Otros pasivos		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>(140,852,172)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo.		(29,599,453)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-
Otras actividades de inversión		-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(29,599,453)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas		-
Nuevas obligaciones subordinadas		-
Nuevas obligaciones convertibles		-
Pago de obligaciones		-
Pago de dividendos		-
Aporte de capital		5,943,315,000
Otras actividades de financiamiento		-
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>5,943,315,000</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


**Banco General (Costa Rica), S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2007**

*(expresado en colones sin céntimos)*

Aumento neto en el efectivo	5,772,863,375
Efectivo y equivalentes al inicio del año	-
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>5,772,863,375</u>

  
Lic. Pedro Felipe Rivera Giraldo  
Gerente General

  
Lic. Andrés Fernández Aguilar  
Auditor Interno

  
Licda. Arlene Gamboa Blanco  
Contadora



## **1. Información general**

- i. El Banco General (Costa Rica) S.A. (en adelante el Banco) se encuentra domiciliado en el Centro Empresarial Forum, Edificio F, Piso No.1. El Banco está constituido como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, 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). El Banco opera como banco privado y forma parte del Sistema Bancario Nacional desde el 24 de mayo del 2007 por un periodo de 30 años y tiene por objeto realizar todas las actividades bancarias permitidas a la banca privada.
- ii. El país de constitución es Costa Rica.
- iii. Debido al poco tiempo de haber sido constituido, el Banco no se encuentra brindando servicios financieros.
- iv. La totalidad de su capital social le pertenece a Banco General de Panamá.
- v. Al 31 de diciembre del 2007, el Banco General (Costa Rica) S.A. no contaba con sucursales ni agencias.
- vi. Al 31 de diciembre del 2007, el Banco General (Costa Rica) S.A. no tenía cajeros automáticos.
- vii. Al 31 de diciembre del 2007, el Banco General (Costa Rica) S.A. no cuenta con un sitio Web.
- viii. Al 31 de diciembre del 2007, el Banco General (Costa Rica) S.A. cuenta con 14 empleados.

## **2. Bases para la elaboración de los Estados Financieros y principales políticas contables**

### **2.1. Bases de presentación:**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con la legislación bancaria vigente, con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.), y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2.2. Clasificación de las partidas:**

Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidas por la SUGEF.

- 2.3. Unidad monetaria:**  
Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢), moneda funcional y de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidas en los resultados de operación.
- 2.4. Errores fundamentales y otros cambios en las políticas contables:**  
La corrección de errores fundamentales otros cambios en las políticas contables relacionados con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período.
- 2.5. Combinaciones de negocios:**  
En una combinación de negocios de empresas independientes en una unidad económica única, los activos y pasivos identificables son medidos por sus valores razonables en la fecha de adquisición.
- 2.6. Instrumentos financieros:**  
Se conoce como instrumento financiero a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denomina como instrumentos primarios y secundarios.
- 2.7. Equivalentes de efectivo:**  
Se considera como equivalentes de efectivo los rubros de disponibilidad, los depósitos a la vista y a plazo así como las inversiones en valores, con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.
- 2.8. Inversiones en valores:**  
Comprende los valores y cualquier otro derecho de contenido económico o patrimonial, incorporado o no en un documento, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión puedan ser objeto de negociación en un mercado financiero o bursátil. Las inversiones en valores de acuerdo con la intención de tendencia se pueden clasificar en:
- 2.8.1. Valores negociables:**  
Incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero bursátil y que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones de precios a corto plazo. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en el estado de resultados.

**2.8.2. Valores disponibles para la venta:**

Están constituidos por valores de deuda no clasificados como valores negociables mantenidos al vencimiento y se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas se registran en una cuenta separada del patrimonio de los accionistas, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en la cuenta de capital se reconocerán en los resultados de operaciones del año corriente.

El valor razonable es determinado con base en los precios provistos por la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica para las inversiones locales y de sistema electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

**2.8.3. Valores mantenidos hasta el vencimiento:**

Están constituidos por títulos de deuda que mantienen pagos fijos o predeterminados. Estos valores se registran a su costo amortizado y es intención de la gerencia mantenerlos hasta su vencimiento.

**2.9. Cartera de crédito y cuentas por cobrar:**

Se entiende como una operación crediticia, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación mediante la cual asumiendo un riesgo, el Banco provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, adquiere derechos de cobro o garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las siguientes disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo 1-05, que se resume como sigue:

- a) Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado sea mayor a  $\$50,000,000$  (Grupo 1), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.
- b) Las operaciones de crédito restantes, cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a  $\$50,000,000$  (Grupo 2), son clasificadas considerando solamente dos criterios: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF y la morosidad en el Banco al día del cierre mensual.

- c) Para que un deudor sea clasificado en una categoría de menor riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación correspondientes a su Grupo o en cualquier otra categoría de mayor riesgo según el siguiente cuadro:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
E	mora mayor a 120 días	Nivel 3	Nivel 4

- d) 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.

**2.10. Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito:**

Se calcula con base en las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo 1-05. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**2.11. Productos por cobrar:**

Los intereses corrientes sobre los préstamos son calculados por el método de interés simple sobre los saldos teóricos, sin reconocer intereses en el caso de la cartera con más de 180 días de atraso y la cartera en cobro judicial.

**2.12. Bienes realizables:**

Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos, se presentan al costo. Cuando el valor razonable es menor al valor contable, se contabiliza una estimación por el deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en un plazo de dos años, contados desde su fecha de adquisición, se registra una estimación equivalente a su valor contable.

**2.13. Propiedad, mobiliario y equipo:**

Se registra inicialmente al valor de adquisición, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la reevaluación sobre su vida útil estimada (50 años para

**2.17. Provisiones:**

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 de general afectando directamente el estado de resultados.

**2.18. Registro de estimaciones y reservas:**

Estas partidas son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: amortización de activos intangibles y diferidos, además las participaciones legales establecidas de acuerdo a las disposiciones regulatorias que gravan la utilidad o excedente ordinario del período.

**2.19. Reserva legal:**

De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva, la cual está determinada con base en un 10% sobre las utilidades netas. Esta obligación cesará cuando dicho fondo alcance el veinte por ciento (20%) del Capital Social.

**2.20. Utilidad neta por acción:**

Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**2.21. Impuesto sobre la renta:**

Comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido:

**2.21.1. El impuesto corriente:**

Se refiere al impuesto a pagar sobre la utilidad imponible del año según las disposiciones establecidas. De resultar algún impuesto derivado de estos cálculos, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo.

**2.21.2. El impuesto sobre la renta diferido:**

Es calculado con base en el método pasivo, considerado las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto del impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance.

**2.22. Reconocimiento de los ingresos y gastos:**

Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros:

**2.22.1. Ingreso y gastos por intereses:**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos bajo el método de acumulación o devengado para todos los instrumentos que generan intereses de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. En el caso los préstamos que se encuentren atrasados a más de 180 días, los productos de esos préstamos se registrarán en cuentas de orden para efectos de control.

**2.22.2. Ingreso por comisiones:**

Las comisiones sobre préstamos a corto plazo (6 meses), cartas de crédito y otros servicios bancarios se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corto plazo.

Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos son diferidas en la vida útil de los créditos.

**2.22.3. Reconocimiento de gastos:**

Los gastos administrativos y operativos son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.

**3. Información general de algunas partidas de los Estados Financieros.**

**3.1. Disponibilidades.**

Al 31 de diciembre del 2007, las disponibilidades se detallan a continuación:

Depósitos a la vista en el BCCR	¢	49,523,000
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas del exterior		<u>156,955,175</u>
<b>Total disponibilidades</b>	¢	<b><u>206,478,175</u></b>

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

Total disponibilidades	¢	206,478,175
Total valores disponibles para la venta		<u>5,566,385,200</u>
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	¢	<b><u>5,772,863,375</u></b>

**3.2. Inversiones en valores y depósitos.**

Al 31 de diciembre del 2007 las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

**3.2.1. Valores negociables.**

Al 31 de diciembre del 2007, no se cuenta con valores negociables.

**3.2.2. Valores disponibles para la venta.**

Al 31 de diciembre del 2007, los valores disponibles para la venta se detallan a como sigue:

Valores de Entidades Financieras del Exterior con Partes Relacionadas	¢	<u>5,566,385,200</u>
<b>Total valores disponibles para la venta</b>		<u>5,566,385,200</u>
<b>Total inversiones en valores y depósitos</b>	¢	<u><u>5,566,385,200</u></u>

**3.2.3. Valores mantenidos al vencimiento.**

Al 31 de diciembre del 2007, no se cuenta con valores mantenidos al vencimiento.

**3.3. Cartera de crédito.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no tiene colocado ningún tipo de crédito.

**3.4. Cuentas y productos por cobrar.**

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas y productos por cobrar se detallan como sigue:

Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	¢	507,878
Compras de opciones de moneda extranjera		165,575,550
Productos por cobrar por inversiones en valores disponibles para la venta en entidades financieras del exterior		<u>6,030,252</u>
<b>Tota cuentas y productos por cobrar</b>	¢	<u><u>172,113,680</u></u>

**3.5. Bienes realizables.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no cuenta con inmuebles u otros bienes adquiridos en recuperación de crédito, ni con propiedad mobiliario y equipo fuera de uso.



**Banco General (Costa Rica), S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2007**

**3.6. Propiedad, mobiliario y equipo en uso.**

Al 31 de diciembre del 2007, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

<b>Costo</b>	<b>Dic-06</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Venta o retiros</b>	<b>Dic-07</b>
Equipo y Mobiliario	-	17,896,075	-	17,896,075
Equipo de Computación	-	11,703,378	-	11,703,378
	-	29,599,453	-	29,599,453
<b>Depreciación acumulada</b>				
Equipo y Mobiliario	-	(1,018,411)	-	(1,018,411)
Equipo de Computación	-	(1,256,185)	-	(1,256,185)
	-	(2,274,596)	-	(2,274,596)
<b>Saldo neto al 31 diciembre 2007</b>	-	27,324,857	-	27,324,857

**3.7. Otros activos.**

Al 31 de diciembre del 2007, los otros activos se detallan como siguen:

Póliza de seguros pagados por adelantado	¢	583,202
Otros gastos pagados por anticipado		360,106
Valor original de gastos de organización e instalación		75,631,160
Amortización acumulada de gastos de organización e instalación		(8,823,636)
		66,807,524
Valor original del software		13,429,260
Amortización acumulada del software		(2.611.245)
		10,818,015
<b>Total otros activos</b>	¢	<b>78,568,847</b>

**3.8. Obligaciones con el público.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no cuenta con depósitos del público en cuentas corrientes o de ahorro, ni valores emitidos a plazos mínimos de un mes.

**3.9. Otras obligaciones financieras.**

Al 31 de diciembre del 2007, no se cuenta con ninguna obligación financiera.

**3.10. Otras cuentas por pagar y provisiones.**

Al 31 de diciembre del 2007, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan como siguen:

**Otras cuentas por pagar:**

Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	¢	7,824,634
Impuestos retenidos por pagar		699,145
Obligaciones por pagar por préstamos con partes relacionadas		283,381
Participación sobre la utilidad o excedentes por pagar		4,592,493

**Provisiones:**

Aguinaldo		1,816,103
Cesantía		5,082,642

<b>Total Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>¢</b>	<b><u>20,298,398</u></b>
--	----------	--------------------------

**3.11. Obligaciones subordinadas.**

Al 31 de diciembre del 2007, no se cuenta con ninguna obligación subordinada.

**3.12. Capital social.**

**3.12.1. Capital pagado.**

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2007 es de ¢5,943,315,000 y está conformado por 11,500,000 acciones comunes, con un valor nominal de \$1,00 cada una.

**3.13. Ajustes al patrimonio.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no ha realizado ningún ajuste al patrimonio.

**3.14. Reservas patrimoniales.**

En cumplimiento con el artículo 154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se destina un diez por ciento (10%) de las utilidades netas del periodo para incrementar el fondo de la reserva legal. Esta obligación cesará cuando dicho fondo alcance el veinte por ciento (20%) del Capital Social.

**3.15. Utilidad neta por acción.**

Al 31 de diciembre del 2007 el cálculo de la utilidad neta por acción se presenta a continuación:

Utilidad neta	87,257,361
Cantidad de acciones comunes	<u>11,500,000</u>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<b><u>7.58</u></b>

**3.16. Ingresos financieros inversiones en valores y depósitos.**

Al 31 de diciembre del 2007, los ingresos financieros inversiones en valores y depósitos se detallan como siguen:

Productos por inversiones en valores de entidades financieras del exterior	207,524,589
<b>Total ingresos financieros inversiones en valores y depósitos</b>	<b>¢ <u>207,524,589</u></b>

**3.17. Ingresos financieros por cartera de crédito.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no tiene registrado ingresos por concepto de carteras de créditos.

**3.18. Gastos financieros por obligaciones con el público.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no tiene registrado gastos por concepto de obligaciones con el Público.

**3.19. Gastos financieros por obligaciones financieras.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no tiene registrado gastos por concepto de obligaciones financieras.

**3.20. Gastos de personal.**

Al 31 de diciembre del 2007, los gastos de personal se detallan como siguen:

Sueldos y bonificaciones	¢ 123,008,093
Viáticos	1,944,965
Aguinaldo	7,622,275
Vacaciones	268,665
Preaviso y cesantía	6,417,834
Cargas sociales patronales	26,179,036
Refrigerios	63,074
Seguros para el personal	1,568,666
Otros gastos de personal	655,877
<b>Total gastos de personal</b>	<b>¢ <u>167,728,485</u></b>

**3.21. Otros gastos administrativos.**

Al 31 de diciembre del 2007, los otros gastos administrativos se detallan como siguen:

Servicios de computación	¢	16,238,676
Servicios de seguridad		4,227,140
Asesoría jurídica		972,589
Auditoría externa		6,625,580
Otros servicios contratados		6,306,419
Pasajes y fletes		11,567,044
Teléfonos, telex, fax		234,613
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		721,902
Mantenimiento y reparaciones de propiedad mobiliario y equipo, excepto vehículos		272,518
Agua y energía eléctrica		86,187
Depreciación de propiedad planta y equipo		2,274,596
Otros gastos de infraestructura		507,062
Otros seguros		644,533
Amortización de gastos de organización e instalación		8,823,635
Papelería, útiles y otros materiales		529,788
Gastos legales		75,424
Suscripciones y afiliaciones		850,464
Gastos generales diversos		686,407
Impuestos, Patentes y Contribuciones Obligatorias		1,085,853
<b>Total otros gastos administrativos</b>	<b>¢</b>	<b><u>62,730,432</u></b>

**3.22. Activos cedidos en garantía o sujetos de restricciones.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no tiene ningún activo cedido en garantía o sujeto de restricciones.

**3.23. Posición en moneda extranjera.**

Al 31 de diciembre del 2007, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan a continuación:

Disponibilidades	\$	416,933.90
Inversiones en valores y depósitos a plazo		11,240,000.00
Cuentas y productos por cobrar		347,542.92
Otros Activos		727,15
<b>Total activos</b>	<b>\$</b>	<b><u>12,005,203.97</u></b>
Otras cuentas por pagar y provisiones	<b>\$</b>	<b><u>17,783.98</u></b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$</b>	<b><u>17,783.98</u></b>
<b>Exceso de activos sobre pasivos</b>	<b>\$</b>	<b><u>11,987,419.99</u></b>

**3.24. Depósitos de clientes a la vista y a plazo.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no cuenta con ningún tipo de depósitos, ni a la vista ni a plazo, ya sea al público, a otros bancos, a entidades estatales, etc.

**3.25. Otras concentraciones de activos y pasivos.**

Al 31 de diciembre del 2007, la distribución geográfica de los activos y pasivos era la siguiente:

<b>ACTIVOS</b>	
Costa Rica	¢ 155,416,704
Panamá	5.895.454.055
<b>Total activos</b>	<b>¢ 6,050,870,759</b>

<b>PASIVOS</b>	
Costa Rica	¢ 20,015,017
Panamá	283,381
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ 20,298,398</b>

**3.26. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2007, el balance general incluye saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

<b>ACTIVOS</b>	
Disponibilidades	¢ 156,955,175
Inversiones en valores	5,566,385,200
Cuentas y productos por cobrar	172,113,680
<b>Total activos</b>	<b>¢ 5,895,454,055</b>

<b>PASIVOS</b>	
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 283,381
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ 283,381</b>

<b>INGRESOS</b>	
Por intereses	¢ 207,524,590
Por Comisiones Por servicios	391,365,494
<b>Total ingresos</b>	<b>¢ 598,890,083</b>

<b>GASTOS</b>	
	-
Comisiones por Servicios	9,923,400
<b>Total gastos</b>	<b>9,923,400</b>

**3.27. Vencimientos de activos y pasivos.**

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle de los vencimientos de los principales activos y pasivos para diciembre 2007.

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365	Total
<b>ACTIVOS</b>							
Disponibilidades	206,478,175	-	-	-	-	-	206,478,175
Inversiones en valores y depósitos	5,566,385,200	-	-	-	-	-	5,566,385,200
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>5,772,863,375</b>	-	-	-	-	-	<b>5,772,863,375</b>
<b>PASIVOS</b>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Neto</b>	<b>5,772,863,375</b>	-	-	-	-	-	<b>5,772,863,375</b>

**3.28. Administración del riesgo de liquidez y riesgo del mercado.**

Debido a que al 31 de diciembre del 2007, el Banco no ha comenzado a realizar operaciones bancarias, considera que no está expuesto a riesgos significativos, ya sea de liquidez o de mercado.

La administración de riesgos es un aspecto fundamental para el Banco, dada la naturaleza de su actividad. Como toda institución financiera, está expuesto a diferentes tipos de riesgos, entre ellos el riesgo crediticio, de liquidez, de mercado - que a su vez incluye el riesgo cambiario y de tasa de interés-, y los riesgos operativos. A continuación se detalla la forma en que el Banco administra estos diferentes riesgos:

Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos por parte del Banco. Incluye tanto el riesgo de no poder fondear sus activos y compromisos en las diferentes fechas de vencimiento, así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en un tiempo adecuado. Para atender sus requerimientos de liquidez de corto plazo y administrar proactivamente los calces de largo plazo, el Banco realiza un monitoreo continuo de su liquidez, utilizando como herramienta principal el calce de plazos por moneda, el cual permite monitorear concentraciones de vencimientos y da la

posibilidad de realizar gestiones oportunas e identificar las necesidades de fondeo y las fuentes de recursos, para así definir estrategias y planes de acción adecuados que aseguren una administración oportuna y eficiente de la liquidez. El Banco cuenta con diferentes fuentes de fondeo, entre ellas la captación a la vista y a plazo, así como líneas de crédito aprobadas con entidades del exterior, así como de la Casa Matriz. Como parte de su estrategia para administrar el riesgo de liquidez, el Banco mantiene en sus carteras una significativa inversión en activos altamente líquidos y de la calidad necesaria para poder acceder recursos en los mercados institucionales.

### Riegos de mercado

#### Riesgo de tasas de interés

El riesgo a tasas de interés hace referencia a la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero, que se origina debido a fluctuaciones en las tasas de mercado. A nivel del balance, este es un riesgo implícito que se presenta en el descalce de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando la entidad no cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante cambios en las tasas de mercado. El Banco realiza un monitoreo periódico de este riesgo, utiliza como herramienta el reporte de brechas tanto a nivel del balance como de sus carteras de inversión, con el fin de administrar oportunamente sus posiciones, dada la sensibilidad de sus activos y pasivos ante las diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés. Adicionalmente, se consideran otros factores que pueden afectar la exposición al riesgo de tasa de interés, tales como las variaciones en las tasas de interés internacionales y locales, y la exposición al tipo de cambio. Los activos y pasivos asociados que devenguen tasas de interés, son pactados a tasas de referencia de forma tal que si esta referencia sufre variaciones el riesgo de tasa tienda a balancearse automáticamente.

**Banco General (Costa Rica), S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2007**

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

Moneda Nacional	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>						
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones público	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Finan.	-	-	-	-	-	-
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	-	-	-	-	-	-

**Tasa de interés efectiva**

Moneda Extranjera	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>						
Inversiones	5,573,420,492	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones público	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Finan.	-	-	-	-	-	-
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	5,573,420,492	-	-	-	-	-

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Riesgo de tipo de cambio

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

La Administración del Banco lleva un control de la posición en moneda extranjera, y mantiene una posición activa. De esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera, y los estados financieros muestran un gasto por diferencial cambiario neto, con el fin de mitigar este efecto el Banco suscribió con Casa Matriz, un contrato de Instrumentos Financieros Derivados sobre moneda extranjera por un valor Nocional de \$10 MM, el cual cubrirá los efectos en variaciones de tipos de cambio de la moneda por debajo de ¢515 colones por dólar hasta un tope de ¢485 colones.

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 está representado por el monto de los activos de ella en el balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio por operaciones contingentes (registrados contablemente fuera de balance), como lo son las cartas de crédito y garantías.

El Banco, realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito, lo cual es efectuado por una unidad especializada y una vez concedido el crédito es sujeto a un proceso de seguimiento para asegurar el efectivo cumplimiento de los términos y condiciones con que se concedió. Adicionalmente se evalúa la calidad de la cartera como un todo comprendiendo aspectos como concentraciones, impactos en la cartera producto de cambios en el entorno (tipo de cambio, tasas de interés entre otros). El proceso de vigilancia de la calidad de la cartera no solo se da por parte de unidades internas del Banco sino que está sujeto a la de entidades supervisoras y otras instituciones interesadas en el seguimiento del desempeño crediticio del Banco.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libros de cada activo financiero (Instrumento Financiero), mismo que se encuentra colocado en una Parte Relacionada, con una Calificación Internacional BBB-/A-3.

*Riesgo Operativo:*

El riesgo de pérdidas resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, gente y sistemas o de eventos externos.

La organización cuenta con una política y proceso general para la administración de riesgos operativos en cual es ejecutado por la Administración, coordinado por las áreas de Riesgo.

Como resultado de este proceso el Banco cuenta con una detallada identificación de los riesgos operativos a los que está sujeto y se han implementado medidas de control que mitigan esos riesgos. Este es un proceso continuo orientado hacia el mejoramiento permanente.

**4. Partidas de contingencia, cuentas de orden e información adicional.**

**4.1. Cuentas contingentes deudoras.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no tiene ningún saldo registrado dentro de esta partida.

**4.2. Activos de los fideicomisos.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

**4.3. Pasivos de los fideicomisos.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

**4.4. Patrimonio de los fideicomisos.**

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

**4.5. Otras cuentas de orden deudoras.**

Operaciones de Administración de Fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 72,253,318,449
Otras cuentas de Registro	<u>6,091,329,000</u>
<b>Total otros gastos administrativos</b>	<b>¢ <u>81,656,333,478</u></b>