



BANCO GENERAL

Banco General (Costa Rica) S.A.

**Estados financieros
30 de Setiembre de 2007**

Banco General (Costa Rica) S.A.
Balance General
Al 30 de setiembre del 2007

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	Set-07
<u>ACTIVOS</u>		
Disponibilidades	3.1.	52,070,434
Inversiones en valores y depósitos	3.2.	5,997,635,559
Negociables	3.2.1.	-
Disponibles para la venta	3.2.2.	5,997,635,559
Mantenidos hasta el vencimiento	3.2.3.	-
Estimación por incobrabilidad de inversiones		-
Cartera de créditos	3.3.	-
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		-
Cuentas y productos por cobrar	3.4.	13,830,800
Comisiones por cobrar		-
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia		-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		8,349,630
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		-
Otras cuentas por cobrar		-
Productos por cobrar		5,481,170
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		-
Bienes realizables	3.5.	-
Participaciones en el capital de otras empresas		-
Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto	3.6.	28,287,835
Otros activos	3.7.	83,416,338
Activos intangibles		11,937,120
Otros activos		71,479,218
TOTAL DE ACTIVOS		<u>6,175,240,966</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Obligaciones con el público	3.8.	-
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		-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-
Otras obligaciones financieras	3.9.	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.10.	221,542,728
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia		-
Cargos financieros por pagar		-
Impuesto sobre la renta diferido		-
Provisiones		21,047,360
Otras cuentas por pagar diversas		200,495,368
Otros pasivos		-
Ingresos diferidos		-
Estimación para incobrables de créditos contingentes		-
Otros pasivos		-

Las notas son parte integrante de los estados financieros

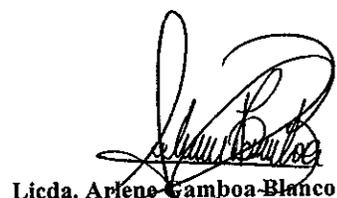
Banco General (Costa Rica) S.A.
Balance General
Al 30 de setiembre del 2007

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	Set-07
Obligaciones subordinadas	3.11.	-
Obligaciones convertibles en capital		-
TOTAL DE PASIVOS		<u>221,542,728</u>
Participación minoritaria		-
<u>PATRIMONIO</u>		
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.	3,010,349
Resultados acumulados de períodos anteriores		7,372,889
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>5,953,698,238</u>
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACIÓN MINORITARIA Y PATRIMONIO		<u>6,175,240,966</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,187,697,000


 Lic. Pedro Eliepe 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 30 de setiembre del 2007

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	Set-07
Ingresos financieros		
Por disponibilidades		
Por inversiones en valores y depósitos	3.16.	116,380,317
Por cartera de créditos	3.17.	-
Arrendamientos financieros		-
Por diferencial cambiario neto		13,405,172
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		-
Por otros ingresos financieros		-
Total de ingresos financieros		<u>129,785,489</u>
Gastos financieros		
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 neto		17,862,077
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		-
Total de gastos financieros		<u>23,875,298</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		-
Por recuperación de activos financieros		-
RESULTADO FINANCIERO		<u>105,910,191</u>
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios		-
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		78,884
Total otros ingresos de operación		<u>78,884</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Banco General (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultados
Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2007

(expresado en colones sin céntimos)

Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios		31,095
Por bienes realizables		-
Por participaciones de capital en entidades		-
Por bienes diversos		-
Por amortización de activos intangibles		1,492,140
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		-
Por otros gastos con partes relacionadas		-
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		-
Por otros gastos operativos		123,968
Total otros gastos de operación		<u>1,647,203</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>104,341,872</u>
Gastos administrativos		
Gastos de personal	3.20.	71,163,850
Otros gastos de administración	3.21.	21,289,609
Total gastos administrativos		<u>92,453,459</u>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en extranjero		-
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>11,888,413</u>
Participaciones sobre la utilidad		1,505,175
Impuesto sobre la renta		-
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>10,383,238</u>
Participación minoritaria		-
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>10,383,238</u>
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad		
Ingresos extraordinarios		-
Gastos extraordinarios		-
RESULTADO DEL PERIODO		<u><u>10,383,238</u></u>


 Lic. Pedro Felipe Rivera Giraldo
 Gerente General

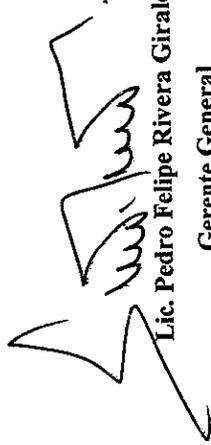

 Lic. Andrés Fernández Aguilar
 Auditor Interno

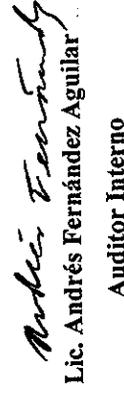

 Licda. Arlene Gamba Blanco
 Contadora

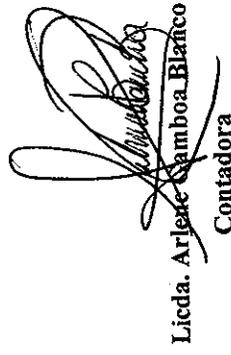
Banco General (Costa Rica), S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2007

(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	-	-	-	-	-	-	-
Originados en el 2007:							
Emisión de acciones		5,943,315,000	-	-	-	-	5,943,315,000
Transferencias a resultados periodo:							
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	3,010,349	(3,010,349)	10,383,238
Resultado periodo 2007		-	-	-	-	10,383,238	10,383,238
Saldo al 30 de setiembre del 2007		5,943,315,000	-	-	3,010,349	7,372,889	5,953,698,238


 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 30 de setiembre del 2007

(expresado en colones sin céntimos)

	Nota	Set-07
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período antes de impuestos y participación.		10.383.238
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
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		(4.456.906)
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		5.870.338
Depreciaciones y amortizaciones		7.777.939
Ingreso por novación de deuda		-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables		-
Créditos y avances de efectivo		-
Bienes realizables		-
Otras cuentas por cobrar		(8.349.630)
Productos por cobrar		(5.481.170)
Otros activos		(89.950.555)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo		-
Otras cuentas por pagar y provisiones		215.672.390
Productos por pagar		-
Otros pasivos		-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>131.465.645</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo.		(29.531.557)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-
Otras actividades de inversión		-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(29.531.557)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
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		-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>5.943.315.000</u>

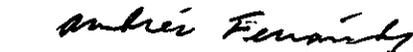
Las notas son parte integrante de los estados financieros

Banco General (Costa Rica), S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2007

(expresado en colones sin céntimos)

Aumento neto en el efectivo	6.049.705.993
Efectivo y equivalentes al inicio del año	-
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>6,049,705,993</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 Continental de Panamá.
- v. Al 30 de setiembre del 2007, el Banco General (Costa Rica) S.A. no contaba con sucursales ni agencias.
- vi. Al 30 de setiembre del 2007, el Banco General (Costa Rica) S.A. no tenía cajeros automáticos.
- vii. Al 30 de setiembre del 2007, el Banco General (Costa Rica) S.A. no cuenta con un sitio Web.
- viii. Al 30 de setiembre del 2007, el Banco General (Costa Rica) S.A. cuenta con 15 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:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
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 edificios e instalaciones, de 5 a 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta.

La propiedad, planta y equipo es objeto de ajustes de revaluación, mediante los siguientes procedimientos:

- a) Anualmente con el índice de precios al productor industrial calculado por el Banco Central de Costa Rica para las edificaciones y el terreno.
- b) Al menos cada cinco años la revaluación se realiza por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

2.14. Otros activos:

Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos de alquiler y es calculada por el método de línea recta.

El "software" se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta, en un plazo máximo de 5 años, el gasto para amortización corresponde a un semestre.

Los activos dados en alquiler se registran al costo. Se amortiza por el método de línea recta, requisito autorizado por la SUGEF, de acuerdo con la categoría de propiedad, mobiliario y equipo.

2.15. Deterioro de activos:

El Banco realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

2.16. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo.

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 que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad antes de impuestos y participaciones. 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 30 de setiembre del 2007, las disponibilidades se detallan a continuación:

Depósitos a la vista en el BCCR	¢	51,639,000
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas del exterior		431,434
Total disponibilidades	¢	<u>52,070,434</u>

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

Total disponibilidades	¢	52,070,434
Total valores disponibles para la venta		5,997,635,559
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	<u>6,049,705,993</u>

3.2. Inversiones en valores y depósitos.

Al 30 de setiembre del 2007 las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

3.2.1. Valores negociables.

Al 30 de setiembre del 2007, no se cuenta con valores negociables.

3.2.2. Valores disponibles para la venta.

Al 30 de setiembre del 2007, los valores disponibles para la venta se detallan a como sigue:

Valores de Entidades Financieras del Exterior con Partes Relacionadas	¢	<u>5,997,635,559</u>
Total valores disponibles para la venta		<u>5,997,635,559</u>
Total inversiones en valores y depósitos	¢	<u><u>5,997,635,559</u></u>

3.2.3. Valores mantenidos al vencimiento.

Al 30 de setiembre del 2007, no se cuenta con valores mantenidos al vencimiento.

3.3. Cartera de crédito.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco no tiene colocado ningún tipo de crédito.

3.4. Cuentas y productos por cobrar.

Al 30 de setiembre del 2007, las cuentas y productos por cobrar se detallan como sigue:

Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	¢	8,349,630
Productos por cobrar por inversiones en valores disponibles para la venta en entidades financieras del exterior		<u>5,481,170</u>
Tota cuentas y productos por cobrar	¢	<u><u>13,830,800</u></u>

3.5. Bienes realizables.

Al 30 de setiembre 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.

3.6. Propiedad, mobiliario y equipo en uso.

Al 30 de setiembre del 2007, la propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Costo	Dic-06	Adiciones	Venta o retiros	Set-07
Equipo y Mobiliario	-	17,828,180	-	17,828,180
Equipo de Computación	-	11,703,378	-	11,703,378
	-	29,531,558	-	29,531,558
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	-	(572,707)	-	(572,707)
Equipo de Computación	-	(671,016)	-	(671,016)
	-	(1,243,723)	-	(1,243,723)
Saldo neto al 30 setiembre 2007	-	28,287,835	-	28,287,835

3.7. Otros activos.

Al 30 de setiembre del 2007, los otros activos se detallan como siguen:

Póliza de seguros pagados por adelantado	¢	890,135
Valor original de gastos de organización e instalación		75,631,160
Amortización acumulada de gastos de organización e instalación		(5,042,077)
		70,589,083
Valor original del software		13,429,260
Amortización acumulada del software		(1,492,140)
		11,937,120
Total otros activos	¢	83,416,338

3.8. Obligaciones con el público.

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2007, no se cuenta con ninguna obligación financiera.

3.16. Ingresos financieros inversiones en valores y depósitos.

Al 30 de setiembre del 2007, los ingresos financieros inversiones en valores y depósitos se detallan como siguen:

Productos por inversiones en valores de entidades financieras del exterior	116,380,317
Total ingresos financieros inversiones en valores y depósitos	¢ <u>116,380,317</u>

3.17. Ingresos financieros por cartera de crédito.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco no tiene registrado ingresos por concepto de carteras de créditos.

3.18. Gastos financieros por obligaciones con el público.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco no tiene registrado gastos por concepto de obligaciones con el Público.

3.19. Gastos financieros por obligaciones financieras.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco no tiene registrado gastos por concepto de obligaciones financieras.

3.20. Gastos de personal.

Al 30 de setiembre del 2007, los gastos de personal se detallan como siguen:

Sueldos y bonificaciones	¢ 48,719,774
Viáticos	1,944,965
Aguinaldo	4,077,223
Preaviso y cesantía	2,607,791
Cargas sociales patronales	12,676,759
Refrigerios	63,074
Seguros para el personal	1,070,763
Otros gastos de personal	3,501
Total gastos de personal	¢ <u>71,163,850</u>

3.21. Otros gastos administrativos.

Al 30 de setiembre del 2007, los otros gastos administrativos se detallan como siguen:

Servicios de computación	¢	1,128,455
Servicios de seguridad		1,897,500
Otros servicios contratados		3,711,616
Pasajes y fletes		5,391,567
Teléfonos, telex, fax		234,613
Otros gastos de movilidad y comunicaciones		113,722
Mantenimiento y reparaciones de propiedad mobiliario y equipo, excepto vehículos		272,518
Depreciación de propiedad planta y equipo		1,243,722
Otros gastos de infraestructura		507,062
Otros seguros		337,600
Amortización de gastos de organización e instalación		5,042,077
Papelería, útiles y otros materiales		396,058
Suscripciones y afiliaciones		122,750
Gastos generales diversos		350,491
Patentes Municipales		521,534
Contribuciones Obligatorias para Autoridades de Supervisión (SUGEF)		18,324
Total otros gastos administrativos	¢	<u>21,289,609</u>

3.22. Activos cedidos en garantía o sujetos de restricciones.

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

3.23. Posición en moneda extranjera.

Al 30 de setiembre del 2007, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan a continuación:

Disponibilidades	\$	100,835.48
Inversiones en valores y depósitos a plazo		11,614,546.29
Cuentas y productos por cobrar		10,614.40
Total activos	\$	11,725,996.17
Obligaciones por pagar por préstamos con partes relacionadas	\$	382,609.56
Otras Provisiones		11,643.75
Total pasivos	\$	<u>394,253.31</u>
Exceso de activos sobre pasivos	\$	<u>11,331,742.86</u>

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

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2007, la distribución geográfica de los activos y pasivos era la siguiente:

ACTIVOS	
Costa Rica	¢ 171,692,804
Panamá	<u>6,003,548,162</u>
Total activos	¢ 6,175,240,966

PASIVOS	
Costa Rica	¢ 23,966,977
Panamá	<u>197,575,751</u>
Total pasivos	¢ 221,542,728

3.26. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre del 2007, el balance general incluye saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

ACTIVOS	
Disponibilidades	¢ 431,434
Inversiones en valores	5,997,635,559
Cuentas y productos por cobrar	<u>13,830,800</u>
Total activos	¢ <u>6,011,897,793</u>

PASIVOS	
Otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>198,990,193</u>
Total pasivos	¢ <u>198,990,193</u>

INGRESOS	
Por intereses	¢ <u>116,380,317</u>
Total ingresos	¢ <u>116,380,317</u>

GASTOS	
Total gastos	<u><u>-</u></u>

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 setiembre 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
ACTIVOS							
Disponibilidades	52,070,434	-	-	-	-	-	52,070,434
Inversiones en valores y depósitos	5,997,635,559	-	-	-	-	-	5,997,635,559
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	6,049,705,993	-	-	-	-	-	6,049,705,993
PASIVOS							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-
Neto	6,049,705,993	-	-	-	-	-	6,049,705,993

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

Debido a que al 30 de setiembre 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.

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

4.1. Cuentas contingentes deudoras.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco no tiene ningún saldo registrado dentro de esta partida.

4.2. Activos de los fideicomisos.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

4.3. Pasivos de los fideicomisos.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

4.4. Patrimonio de los fideicomisos.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

4.5. Otras cuentas de orden deudoras.

Al 30 de setiembre del 2007, el Banco tiene registrado una línea de crédito con Wachovia Bank por la suma de \$2.300.000 dentro de esta partida.