

Banco General (Costa Rica) S.A.

**Estados financieros
30 de Setiembre del 2008**

Banco General (Costa Rica) S.A.
Balance General
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
Disponibilidades	3.1.	423,746,307	52,070,434
Efectivo		9,206,182	-
Banco Central		208,591,656	51,639,000
Entidades financieras del país		53,241,409	-
Entidades financieras del exterior		152,707,060	431,434
Otras disponibilidades		-	-
Productos por cobrar		-	-
Inversiones en instrumentos financieros	3.2.	2,082,514,947	5,997,635,559
Mantenidas para negociar	3.2.1.	-	-
Disponibles para la venta	3.2.2.	2,058,892,799	5,997,635,559
Mantenidas al vencimiento	3.2.3.	-	-
Instrumentos financieros derivados	3.2.4.	-	-
Productos por cobrar	3.2.5.	23,622,148	-
(Estimación por deterioro)		-	-
Cartera de créditos	3.3.	5,344,658,641	-
Créditos vigentes		5,354,745,168	-
Créditos vencidos		-	-
Créditos en cobro judicial		-	-
Productos por cobrar		13,659,746	-
(Estimación por deterioro)		(23,746,273)	-
Cuentas y comisiones por cobrar	3.4.	7,814,970	13,830,800
Comisiones por cobrar		-	-
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		2,806,480	8,349,630
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		-	-
Otras cuentas por cobrar		5,008,491	-
Productos por cobrar		-	5,481,170
(Estimación por deterioro)		-	-
Bienes realizables	3.5.	-	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		-	-
Otros bienes realizables		-	-
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	-
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3.6.	69,143,900	28,287,836
Inversiones en propiedades		-	-
Otros activos	3.7.	171,380,933	83,416,338
Cargos diferidos		55,462,850	70,589,082
Activos intangibles		105,515,274	11,937,120
Otros activos		10,402,809	890,135
TOTAL DE ACTIVOS		8,099,259,697	6,175,240,966
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	3.8.	14,874,978	-
A la vista		14,874,978	-
A plazo		-	-
Otras obligaciones con el público		-	-
Cargos financieros por pagar		-	-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Banco General (Costa Rica) S.A.
Balance General
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

(expresado en colones sin céntimos)

A la vista		-	-
A plazo		-	-
Cargos financieros por pagar		-	-
Obligaciones con entidades	3.9.	-	-
A la vista		-	-
A plazo		-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-
Cargos financieros por pagar		-	-
Cuentas por pagar y provisiones	3.10.	202,364,303	221,542,728
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-
Impuesto sobre la renta diferido		-	-
Provisiones		13,311,741	21,047,360
Otras cuentas por pagar diversas		189,052,562	200,495,367
Cargos financieros por pagar		-	-
Otros pasivos	3.11.	119,083,787	-
Ingresos diferidos		-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-
Otros pasivos		119,083,787	-
Obligaciones subordinadas	3.12.	-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Cargos financieros por pagar		-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-
Cargos financieros por pagar		-	-
Obligaciones preferentes		-	-
Obligaciones preferentes a plazo		-	-
Cargos financieros por pagar		-	-
TOTAL DE PASIVOS		336,323,068	221,542,728
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	3.13.	7,022,904,000	5,943,315,000
Capital pagado	3.13.1.	7,022,904,000	5,943,315,000
Capital donado		-	-
Capital suscrito no integrado		-	-
(Suscripciones de capital por integrar)		-	-
(Acciones en tesorería)		-	-
Capital mínimo de funcionamiento operadoras pensiones complementarias		-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados	3.13.2.	-	-
Ajustes al patrimonio	3.14.	(13,938,495)	-
Superávit por reevaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(13,938,495)	-
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio		-	-
Superávit por reevaluación de otros activos		-	-
Ajuste por valoración de instrumentos derivados		-	-
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportes y préstamos de valores		-	-

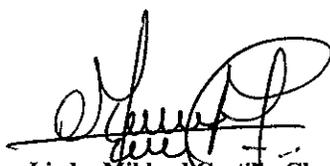
Las notas son parte integrante de los estados financieros

Banco General (Costa Rica) S.A.
Balance General
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

(expresado en colones sin céntimos)

Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	-	-	
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	
Reservas patrimoniales	3.15.	37,756,833	3,010,349
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		78,531,626	-
Resultado del período		637,682,665	7,372,889
Intereses minoritarios		-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		7,762,936,629	5,953,698,238
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		8,099,259,697	6,175,240,966
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		-	-
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		10,605,751,534	1,187,697,000
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras		91,686,699,345	-
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		-	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		-	-


Pedro Felipe Rivera Giraldo
Gerente General


Licda. Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna


Licda. Arlene Gamboa Blanco
Contadora

Banco General (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultados
Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2008 y 2007

(expresado en colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		879,998	-
Por inversiones en instrumentos financieros	3.16.	230,841,300	116,380,318
Por cartera de créditos	3.17.	55,202,857	-
Por arrendamientos financieros		-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		1,092,586,211	13,405,172
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		166,561	-
Por ganancia inversión en propiedades		-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		657,693	-
Por otros ingresos financieros		1,812,057	-
Total de ingresos financieros		1,382,146,676	129,785,490
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	3.18.	8,282	-
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-
Por obligaciones con entidades financieras	3.19.	-	-
Por otras cuentas por pagar diversas		-	6,013,221
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		-	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		359,346,127	17,862,077
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Por pérdidas en inversión en propiedades		-	-
Por pérdida en instrumentos derivados		20,327,423	-
Por otros gastos financieros		-	-
Total de gastos financieros		379,681,832	23,875,298
Por estimación de deterioro de activos		23,372,650	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		-	-
RESULTADO FINANCIERO		979,092,194	105,910,192
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		296,757,774	-
Por bienes realizables		-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		275,676	-
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	-
Por otros ingresos operativos		67,086,961	78,884
Total otros ingresos de operación		364,120,412	78,884
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		5,649,057	31,095
Por bienes realizables		-	-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		-	-

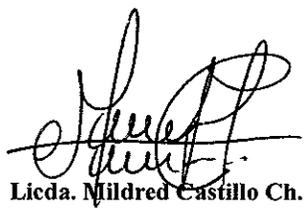
Las notas son parte integrante de los estados financieros

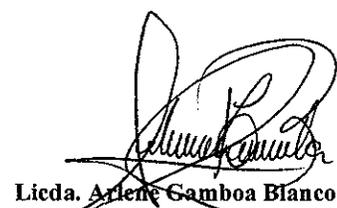
Banco General (Costa Rica), S.A.
Estado de Resultados
Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2008 y 2007

(expresado en colones sin céntimos)

Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		-	-
Por bienes diversos		-	-
Por provisiones		26,217,165	1,492,140
Por cambio y arbitraje de divisas		45,906	-
Por otros gastos con partes relacionadas			-
Por otros gastos operativos		76,058,913	123,968
Total Otros Gastos de Operación		107,971,040	1,647,204
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,235,241,566	104,341,872
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	3.20.	248,418,726	71,163,850
Por otros gastos de administración	3.21.	234,716,257	21,289,610
Total gastos administrativos		483,134,983	92,453,459
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		752,106,582	11,888,412
Participaciones sobre la utilidad		37,558,449	1,505,175
Impuesto sobre la renta		47,834,371	-
RESULTADO DEL PERIODO		666,713,762	10,383,238
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios			
Resultados del período atribuidos a la controladora			


Pedro Felipe Rivera Giráldo
Gerente General


Licda. Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna

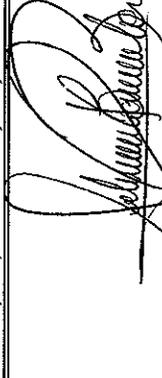

Licda. Arlene Gamboa Blanco
Contadora

Banco General (Costa Rica), S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2008 y 2007

(expresado en colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
3.13	5,943,315,000	-	-	8,725,736	78,531,626	6,030,572,362
3.13	1,079,589,000	-	-	-	-	1,079,589,000
	-	-	(13,938,495)	-	-	(13,938,495)
	-	-	-	29,031,097	(29,031,097)	-
	-	-	-	-	666,713,762	666,713,762
	7,022,904,000	-	(13,938,495)	37,756,833	716,214,291	7,762,936,629
	-	-	-	-	-	-
	5,943,315,000	-	-	-	-	5,943,315,000
	-	-	-	3,010,349	(3,010,349)	-
	-	-	-	-	10,383,238	10,383,238
	5,943,315,000	-	-	3,010,349	7,372,889	5,953,698,238


 Licda. Mildred Castillo Ch.
 Auditora Interna


 Licda. Arlene Gamboa Blanco
 Contadora


 Pedro Felipe Rivera Giraldo
 Gerente General

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 2008 y 2007

(expresado en colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		666,713,762	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 inmuebles, mobiliario y equipo.		-	-
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(733,240,084)	(4,456,906)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		23,372,650	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		-	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		12,894,082	5,870,338
Depreciaciones y amortizaciones		28,282,761	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		(4,634,791,207)	-
Bienes realizables		-	-
Otras cuentas por cobrar		158,268,458	(8,349,630)
Productos por cobrar		-	-
Otros activos		(115,143,310)	(89,950,555)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		14,874,978	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		169,171,824	215,672,390
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		119,083,787	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(4,290,512,300)	131,465,644
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos Financieros (excepto mantenidas para negociar)		(693,113,201)	-
Disminución en Instrumentos (excepto mantenidas para negociar)		-	-
Adquisición de Inmuebles, mobiliario y equipo		(47,770,579)	(29,531,557)
Venta de Inmuebles, 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		(740,883,781)	(29,531,557)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		-	-
Nuevas obligaciones subordinadas		-	-
Nuevas obligaciones convertibles		-	-
Nuevas obligaciones preferentes		-	-

Las notas son parte integrante de los estados financieros

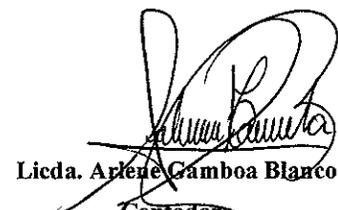
Banco General (Costa Rica), S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2008 y 2007

(expresado en colones sin céntimos)

Pago de obligaciones	-	-
Pago de dividendos	-	-
Aporte de capital recibidos en efectivo	1,079,589,000	5,943,315,000
Otras actividades de financiamiento	-	-
Efectivo y equivalentes al inicio del año	5,772,863,375	-
Efectivo y equivalentes al final del año	1,821,056,294	6,049,705,993


Pedro Felipe Rivera Giraldo
Gerente General


Licda. Mildred Castillo Ch.
Auditora Interna


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. Al 30 de setiembre del 2008, Banco General (Costa Rica) S.A., brinda servicios financieros permitidos a los bancos privados de conformidad con las Leyes de la República de Costa Rica.
- iv. La totalidad de su capital social le pertenece a Banco General S.A.- Panamá.
- v. Al 30 de setiembre del 2008, el Banco General (Costa Rica) S.A. contaba con una sucursal ubicada en sus oficinas centrales.
- vi. Al 30 de setiembre del 2008, el Banco General (Costa Rica) S.A. no tenía cajeros automáticos.
- vii. Al 30 de setiembre del 2008, el Banco General (Costa Rica) S.A. no contaba con un sitio Web.
- viii. Al 30 de setiembre del 2008, el Banco General (Costa Rica) S.A. cuenta con 21 empleados.

2. Bases para la elaboración de los Estados Financieros y principales políticas contables utilizadas:

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 establecidos por la SUGEF.

2.3. Unidad monetaria:

Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢), moneda de curso legal en la República de Costa Rica y de presentación de estados financieros según la normativa del país. 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. 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.

2.6. Equivalentes de efectivo:

Se considera como equivalentes de efectivo los rubros de disponibilidades, 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.

2.7. 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:

2.7.1. Valores negociables:

Incluyen los valores constituidos activamente en un mercado financiero o 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.

2.7.2. 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 la metodología de valoración a precios de mercado provista por PIPCA, S.A. entidad autorizada por la SUGEVAL y por la Administración.

2.7.3. Valores mantenidos hasta el vencimiento:

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

2.8. 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.

2.09. 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.

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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.

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

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

2.16. 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 general afectando directamente el estado de resultados.

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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.

Al 30 de setiembre, el cálculo de la utilidad neta por acción se presenta a continuación:

	2008	2007
Utilidad neta	666,713,762	10,383,238
Cantidad de acciones comunes	13,600,000	11,500,000
Utilidad neta por acción	49.02	0.90

2.20. Impuesto sobre la renta:

Comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido:

2.20.1. 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.

2.20.2. 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.

2.21. 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:

2.21.1. 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.

2.21.2. 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.

2.21.3. 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, las disponibilidades se detallan a continuación:

	2008	2007
Efectivo	¢ 9,206,182	-
Depósito a la vista en el BCCR	208,591,656	51,639,000
Depósito a la vista en entidades financieras del país	53,241,409	-
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	152,707,060	431,434
Total disponibilidades	¢ 423,746,307	52,070,434

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

	2008	2007
Total disponibilidades	¢ 423,746,307	52,070,434
Inversiones a corto plazo	1,397,309,987	5,997,635,559
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢ 1,821,056,294	6,049,705,993

3.2. Inversiones en instrumentos financieros.

Al 30 de setiembre, las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

3.2.1. Mantenidas para negociar.

Al 30 de setiembre, no se cuenta con valores mantenidas para negociar.

3.2.2. Disponibles para la venta.

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

	2008	2007
Emisores del país		
Gobierno	¢ 684,917,799	-
Bancos del Estado	-	-
Emisores del exterior	-	-
Gobierno	-	-
Bancos privados	1,373,975,000	5,997,635,559
Total disponibles para la venta	¢ 2,058,892,799	5,997,635,559

3.2.3. Mantenidas al vencimiento.

Al 30 de setiembre, no se cuenta con valores mantenidas al vencimiento.

3.2.4. Instrumentos financieros derivados.

Al 30 de setiembre, no se cuenta con instrumentos financieros derivados.

3.2.5. Productos por cobrar.

Al 30 de setiembre, los productos por cobrar se detallan como sigue:

	2008	2007
Productos por cobrar por inver. disponibles para la venta	¢ 19,294,775	-
Productos por cobrar por inver. vencidos y restringidos	4,327,373	-
Total productos por cobrar	¢ 23,622,148	-

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

3.3. Cartera de crédito.

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito por sector se detalla como sigue:

	2008	2007
Agricultura y selvicultura	¢ 923,732,186	-
Ganadería, caza y pesca	-	-
Industria de manufacturera y extracción	229,666,940	-
Electricidad, agua, serv. Sanitarios y otras fuentes	-	-
Comercio	2,856,860,415	-
Servicios	245,305,627	-
Transporte y comunicaciones	-	-
Depósitos y almacenamiento	-	-
Vivienda	-	-
Construcción	-	-
Consumo o crédito personal	-	-
Turismo	-	-
Otras actividades	1,099,180,000	-
	¢ 5,354,745,168	-
Producto por cobrar	13,659,746	-
Estimación para incobrables	(23.746.273)	-
Total cartera de crédito	¢ 5,344,658,641	-

Al 30 de setiembre, por los créditos otorgados se habían recibido las siguientes garantías:

	2008	2007
Valores	¢ -	-
Fiduciaria	1,987,347,354	-
Hipotecaria	245,305,628	-
Prendaria	-	-
Otras (Clean)	3,122,092,186	-
	¢ 5,354,745,168	-
Producto por cobrar	13,659,746	-
Estimación para incobrables	(23.746.273)	-
Total cartera de crédito	¢ 5,344,658,641	-

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	2008	2007
Al día	¢ 5,354,745,168	-
De 1-31 días	-	-
De 31-60 días	-	-
De 91-120 días	-	-
De 121-180 días	-	-
Más de 180 días	-	-
Cobro judicial	-	-
	<hr/>	<hr/>
Producto por cobrar	¢ 5,354,745,168	-
	13,659,746	-
Estimación para incobrables	(23.746.273)	-
	<hr/>	<hr/>
Total cartera de crédito	¢ 5,344,658,641	-

Al 30 de setiembre 2008, el cálculo de la estimación por incobrables de la cartera de crédito, es como sigue:

Calificación de Riesgo	% Estimación	Estimación por operación
Al	0,50%	23,746,273
		<hr/>
		23,746,273

Al 30 de setiembre, el comportamiento de la estimación para incobrables se detalla como sigue:

	2008	2007
Saldo inicial del periodo	¢ -	-
Estimación cargada a resultados	23,372,650	-
Movimiento por Diferencial Cambiario	373,623	-
Créditos castigados contra la estimación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total estimación para incobrables de cartera de crédito	¢ 23,746,273	-

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

3.4. Cuentas y comisiones por cobrar.

Al 30 de setiembre, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

		2008	2007
Compañías Relacionadas	¢	2,806,480	8,349,630
Anticipo a proveedores		5,008,490	-
Productos por cobrar por inversiones		-	5,481,170
Total cuentas y productos por cobrar	¢	<u>7,814,970</u>	<u>13,830,800</u>

3.5. Bienes realizables.

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

Costo	Dic-07	Adiciones	Venta o retiros	Setiembre-08
Equipo y Mobiliario	17,896,075	12,532,417	-	30,428,491
Equipo de Computación	11,703,378	35,238,163	-	46,941,541
	<u>29,599,453</u>	<u>47,770,579</u>	-	<u>77,370,032</u>
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	(1,018,411)	(1,753,727)	-	(2,772,138)
Equipo de Computación	(1,256,185)	(4,197,809)	-	(5,453,994)
	<u>(2,274,596)</u>	<u>(5,951,536)</u>	-	<u>(8,226,132)</u>
Saldo neto al 30 setiembre 2008	<u>27,324,857</u>	<u>41,819,044</u>	-	<u>69.143.900</u>

Costo	Dic-06	Adiciones	Venta o retiros	Setiembre- 07
Equipo y Mobiliario	-	17,828,180	-	17,828,180
Equipo de Computación	-	11,703,378	-	11,703,378
	-	<u>29,531,558</u>	-	<u>29,531,558</u>
Depreciación acumulada				
Equipo y Mobiliario	-	(572,707)	-	(572,707)
Equipo de Computación	-	(671,016)	-	(671,016)
	-	<u>(1,243,723)</u>	-	<u>(1,243,723)</u>
Saldo neto al 30 Setiembre 2007	-	<u>28,287,836</u>	-	<u>28,287,836</u>

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

3.7. Otros activos.

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

	2008	2007
Impuestos pagados por anticipado	¢ 610,973	-
Póliza de seguros pagados por anticipado	1,413,473	890,135
Otros gastos pagados por anticipado	8,378,362	-
Sub-Total Gastos pagados por anticipado	10,402,809	890,135
Costos de organización e instalación	75,631,160	75,631,160
Amortización de costos de organización e instalación	(20,168,309)	(5,042,077)
Sub-Total Cargos Diferidos	55,462,851	70,589,082
Software en uso	119,113,068	13,429,260
Amortización acumulada de software adquirido	(13,597,795)	(1,492,140)
Sub-Total Activos Intangibles	105,515,273	11,937,120
Total otros activos	¢ 171,380,933	83,416,338

3.8. Obligaciones con el público.

Al 30 de setiembre, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	2008				
	Ahorros	Cuentas corrientes	Otros	A plazo	Total
Con el público	¢ -	14,874,978	-	-	14,874,978
Con entidades financieras	-	-	-	-	-
Restringidos e inactivos	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-
Total por monto	¢ -	14,874,978	-	-	14,874,978
	2007				
	Ahorros	Cuentas corrientes	Otros	A plazo	Total
Con el público	¢ -	-	-	-	-
Con entidades financieras	-	-	-	-	-
Restringidos e inactivos	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-
Total por cliente	¢ -	-	-	-	-

3.9. Obligaciones con entidades.

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

3.10. Cuentas por pagar y provisiones.

Al 30 de setiembre, las otras cuentas por pagar diversas y provisiones se detallan como siguen:

	2008	2007
Otras cuentas por pagar diversas:		
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 79,859,274	-
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	47,834,371	-
Aportaciones patronales por pagar	25,480	-
Impuestos retenidos por pagar	2,264,052	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8,818	-
Remuneraciones por pagar	419,659	-
Participación sobre la utilidad o excedentes por pagar	37,558,449	1,505,175
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	-	198,990,193
Vacaciones acumuladas por pagar	3,467,677	-
Aguinaldo acumulado por pagar	17,614,781	-
Total cuentas por pagar	<u>189,052,562</u>	<u>200,495,367</u>
Provisiones:		
Provisiones para obligaciones patronales	6,340,950	15,034,644
Otras provisiones	6,970,791	6,012,716
Total Provisiones	<u>13,311,741</u>	<u>21,047,360</u>
Total cuentas por pagar y provisiones	<u>¢ 202,364,303</u>	<u>221,542,728</u>

3.11. Otros Pasivos.

Al 30 de setiembre, otros pasivos se detallan como siguen:

	2008	2007
Otros Pasivos:		
Operaciones por liquidar	119,083,787	-
Total Otros Pasivos	<u>¢ 119,083,787</u>	<u>-</u>

3.12. Obligaciones subordinadas.

Al 30 de setiembre, no se cuenta con ninguna obligación subordinada.

3.13. Capital social.

3.13.1. Capital pagado.

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de setiembre del 2008 es de ¢7,022,904,000 y está conformado por 13,600,000 acciones comunes,

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

con un valor nominal de \$1,00 cada una y al 30 de Setiembre del 2007 es de ¢5,943,315,000 conformado por 11,500,000 acciones comunes, con un valor nominal de \$1,00 cada una.

3.13.2. Aporte patrimonial no capitalizado.

Al 30 de setiembre, no se cuenta con aportes patrimoniales no capitalizados

3.14. Ajustes al patrimonio.

Al 30 de setiembre del 2008, el Banco realizó un ajuste por ¢13,938,495, correspondiente a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

3.15. 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.

3.16. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros.

Al 30 de setiembre, los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como siguen:

	2008	2007
Por instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país	¢ 19,323,064	-
Por instrumentos financieros en entidades financieras del exterior	22,736,074	-
Por instrumentos financieros en partes relacionadas del exterior	187,802,062	116,380,318
Por instrumentos financieros vencidos y restringidos	980,100	-
Total ingresos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 230,841,300	116,380,318

3.17. Ingresos financieros por cartera de crédito.

Al 30 de setiembre, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como siguen:

	2008	2007
Productos por préstamos con otros recursos	¢ 55,202,857	-
Total ingresos financieros por cartera de crédito	55,202,857	-

3.18. Gastos financieros por obligaciones con el público.

Al 30 de setiembre, los gastos por concepto de obligaciones con el público se detallan como sigue:

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

	2008	2007
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 8,282	-
Total ingresos financieros por cartera de crédito	8,282	-

3.19. Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras.

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

3.20. Gastos de personal.

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

	2008	2007
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 151,065,691	48,719,774
Viáticos	29,528,289	1,944,965
Décimo tercer sueldo	17,926,770	4,077,223
Vacaciones	4,788,176	-
Gastos de representación	245,205	-
Cargas sociales patronales	36,517,649	12,676,759
Refrigerios	680,979	63,074
Capacitación	2,289,052	-
Seguros para el personal	530,053	1,070,763
Fondo de Capitalización Laboral	2,759,430	-
Otros gastos de personal	2,087,429	2,611,293
Total gastos de personal	¢ 248,418,726	71,163,850

3.21. Otros gastos de administración.

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

	2008	2007
Servicios de computación	¢ 30,464,130	1,128,455
Servicios de seguridad	4,335,989	1,897,500
Asesoría jurídica	6,130,676	-
Servicios Profesionales	34,407,616	3,711,616
Otros Gastos por Servicios externos	5,501,612	-
Pasajes y fletes	14,650,598	5,391,567
Teléfonos, telex, fax	5,039,544	234,613
Otros Gastos de movilidad y comunicaciones	399,907	113,722
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	4,627,204	272,518
Agua y energía eléctrica	5,389,874	-
Alquiler de Inmuebles	73,995,450	-

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	5,951,536	1,243,722
Otros Gastos de Infraestructura	-	507,062
Amortización de gastos de organización e instalación	11,344,675	5,042,077
Papelería, útiles y otros materiales	5,960,313	396,058
Suscripciones y afiliaciones	5,379,170	122,750
Amortización de software	10,986,550	-
Gastos Generales Diversos	10,131,415	1,227,949
Total otros gastos administrativos	¢ 234,716,257	21,289,609

3.22. Activos cedidos en garantía o sujetos de restricciones.

Al 30 de setiembre, el Banco cuenta con activo cedido en garantía o sujeto de restricciones según se detalla:

	2008	2007
Disponibilidades	¢ 214,574,159	-
Inversiones en Valores y Depósitos	129,100,296	-
Total Activos cedidos en Garantía o Sujetos de Restricciones	¢ 343,674,455	-

Causas de Restricción

	2008	2007
Encaje mínimo legal y cumplimiento artículo 59 Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional 1644	¢ 214,574,159	-
Depósitos en garantía de cámara	129,100,296	-
Total	¢ 343,674,455	-

3.23. Posición en moneda extranjera.

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

	2008	2007
Disponibilidades	\$ 768,096.83	100,835.48
Inversiones en instrumentos financieros	3,789,215.50	11,614,546.29
Cartera de crédito	9,768,017.82	-
Cuentas y comisiones por cobrar	12,867.85	10,614.40
Otros Activos	15,244.75	-

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

Total activos	\$	14,353,442.75	11,725,996.17
Obligaciones con el público	\$	27,065.59	-
Cuentas por pagar y provisiones		162,110.15	394,253.31
Otros pasivos		216,677.50	
Total pasivos	\$	405,853.24	394,253.31
Exceso de activos sobre pasivos	\$	13,947,589.51	11,331,742.86

Al 30 de Setiembre de 2008 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra ₡549.59 y venta ₡559.26 (2007 compra ₡516.39 venta ₡520.74)

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

Al 30 de setiembre, el Banco cuenta captaciones del público según se detalla:

		2008	2007
Captaciones a la Vista			
Cuentas Corrientes	₡	14,874,978	-
Total Obligaciones con el Público	₡	14,874,978	-

3.25. Otras concentraciones de activos y pasivos.

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

		2008	2007
ACTIVOS			
Costa Rica	₡	6,717,009,110	171,692,804
Panamá		1,377,029,559	6,003,548,162
Estados Unidos		5,221,028	-
Total activos	₡	8,099,259,697	6,175,240,966
PASIVOS			
Costa Rica	₡	336,323,068	23,966,977
Panamá		-	197,575,751
Total pasivos	₡	336,323,068	221,542,728

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

3.26. Saldos y transacciones con partes relacionadas.

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

	2008	2007
ACTIVOS		
Disponibilidades	¢ 147,486,032	431,434
Inversiones en instrumentos financieros	1,374,223,079	5,997,635,559
Cuentas y comisiones por cobrar	2,806,480	13,830,800
Total activos	¢ 1,524,515,591	6,011,897,793
PASIVOS		
Cuentas por pagar y provisiones	¢ -	198,990,193
Total pasivos	¢ -	198,990,193
INGRESOS		
Por intereses	¢ 187,802,062	116,380,318
Por Comisiones por servicios	294,186,434	-
Total ingresos	¢ 481,988,496	116,380,318
GASTOS		
Comisiones por Servicios	-	-
Total gastos	-	-

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

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 2008 y 2007.

2008	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	Vencido más de 30 días	Total
ACTIVOS								
Disponibilidades	423,746,307	-	-	-	-	-	-	423,746,307
Inversiones en instrumentos financieros	1,374,223,079	23,086,907	-	287,161	678,963,486	5,954,313	-	2,082,514,947
Cartera de créditos	1,475,634,949	366,338,849	369,718,662	731,104,079	1,117,359,888	1,308,248,488	-	5,368,404,914
Total activos	3,273,604,335	389,425,756	369,718,662	731,391,239	1,796,323,374	1,314,202,801	-	7,873,058,197
PASIVOS								
Obligaciones con el público	14,874,978	-	-	-	-	-	-	14,874,978
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	14,874,978	-	-	-	-	-	-	14,874,978
Neto	3,258,729,357	389,425,756	369,718,662	731,391,239	1,796,323,374	1,314,202,801	-	7,858,183,219
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	Vencido más de 30 días	Total
ACTIVOS								
Disponibilidad	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

Las notas son parte integrante de los estados financieros

3.28. Administración del riesgo de liquidez y riesgo del 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:

3.28.1. 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 del público e institucionales. Como parte de su estrategia para administrar el riesgo de liquidez, el Banco mantiene en sus carteras activos altamente líquidos y de la calidad necesaria para poder acceder recursos en los mercados institucionales.

3.28.2. Riesgos de mercado o 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 interés. A nivel del balance, este es un riesgo implícito que se presenta en el descalce existente en la revisión de tasas de interés 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.

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

Al 30 de setiembre del 2008, 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
Activos						
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Obligaciones público	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Finan.	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos						
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Tasa de interés efectiva						
Moneda Extranjera						
Activos						
Inversiones	2,129,154,894	1,381,417,365	30,782,536	247,316	709,746,022	6,219,710
Cartera de crédito	5,578,447,050	1,487,533,589	1,397,400,636	1,527,099,617	569,829,603	64,684,759
Pasivos						
Obligaciones público	7,707,601,944	2,868,950,953	1,428,183,172	1,527,346,932	65,426,705	538,118,556
Obligaciones entidades Finan.	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos						
	7,707,601,944	2,868,950,953	1,428,183,172	1,527,346,932	65,426,705	538,118,556

Las notas son parte integrante de los estados financieros

3.28.3. 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 sobre la posición en moneda extranjera, y el riesgo cambiario.

3.28.4. 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.

3.28.5. Riesgo Operativo:

Es el riesgo asociado a pérdidas resultante de procesos internos inadecuados, negligencia o fraude de personas, fallas en los sistemas informáticos 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.

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

4.1. Cuentas contingentes deudoras.

Al 30 de setiembre del 2008, el Banco no tiene ningún saldo registrado dentro de esta partida.

Banco General (Costa Rica), S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de setiembre del 2008 y 2007

4.2. Activos de los fideicomisos.

Al 30 de junio del 2008, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

4.3. Pasivos de los fideicomisos.

Al 30 de setiembre del 2008, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

4.4. Patrimonio de los fideicomisos.

Al 30 de setiembre del 2008, el Banco no maneja ningún fideicomiso.

4.5. Otras cuentas de orden deudoras.

Al 30 de setiembre, las cuentas de orden deudor se presentan a continuación:

	2008	2007
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 8,963,085,697	-
Garantía recibidas en poder de terceros	1,239,216,005	
Líneas de Crédito Otorgadas pendientes de Utilización	211,012,646	
Líneas de Crédito obtenidas pendientes de Utilización	13,739,750	1,187,697,000
Ingresos no gravables al impuesto sobre la renta	178,697,436	
Total cuentas de orden por cuenta propia	¢ 10,605,751,533	1,187,697,000
Bienes y Valores en Custodia por cuenta Terceros	91,686,699,345	-
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	¢ 91,686,699,345	-