

Banco General (Costa Rica), S.A.

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre 2008 y 2007

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	948,580,614	206,478,175
Efectivo		5,943,064	-
Banco Central		34,337,793	49,523,000
Entidades Financieras del país		821,873,091	-
Entidades Financieras del exterior		86,426,666	156,955,175
Inversiones en instrumentos financieros	6	8,819,858,710	5,731,960,750
Mantenidas para negociar		-	-
Disponibles para la venta		8,810,919,904	5,566,385,200
Instrumentos financieros derivados		-	165,575,550
Productos por cobrar		8,938,806	-
Cartera de créditos	7	6,997,005,218	-
Créditos vigentes		7,003,670,801	-
Créditos vencidos		-	-
Créditos en cobro judicial		-	-
Productos por cobrar		25,185,215	-
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		(31,850,798)	-
Cuentas y comisiones por cobrar		18,064,259	6,538,130
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		2,791,864	507,878
Otras cuentas por cobrar		15,272,395	-
Productos por cobrar		-	6,030,252
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	148,397,049	27,324,857
Otros activos		339,945,126	78,568,846
Cargos Diferidos	9	51,681,292	66,807,524
Activos intangibles, neto	10	103,974,864	10,818,015
Otros activos	11	184,288,969	943,307
TOTAL DE ACTIVOS		17,271,850,976	6,050,870,759

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público	12	302,438,203	-
A la vista	12.b	209,128,749	-
A plazo	12.c	92,856,188	-
Otras Obligaciones con el público		-	-
Cargos financieros por pagar		453,266	-
Otras obligaciones con el público a plazo		-	-
Cuentas por pagar y provisiones	13	118,003,356	20,298,398
Provisiones		18,992,790	6,898,745
Otras cuentas por pagar diversas		99,010,565	13,399,653
Otros pasivos		1,588,048	-
Ingresos diferidos		1,588,048	-
Otros pasivos		-	-
TOTAL DE PASIVOS		<u>422,029,607</u>	<u>20,298,398</u>

PATRIMONIO

Capital Social	14	7,022,904,000	5,943,315,000
Capital pagado		7,022,904,000	5,943,315,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	15	8,593,108,000	-
Ajustes al patrimonio		(1,432,134)	-
Ajuste por valuacion de Inversiones disponibles para la venta		(1,432,134)	-
Reservas patrimoniales	16	123,524,150	8,725,736
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		78,531,626	-
Resultado del período		1,033,185,727	78,531,625
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>16,849,821,369</u>	<u>6,030,572,361</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>17,271,850,976</u>	<u>6,050,870,759</u>

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

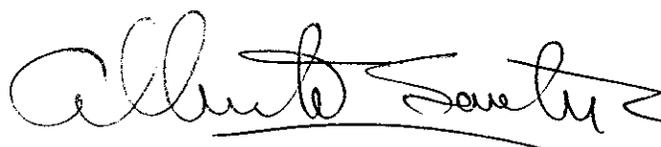
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS

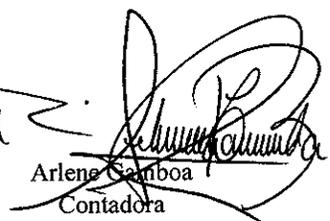
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

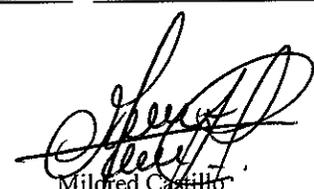
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
28	<u>122,443,185,784</u>	<u>81,656,333,478</u>



Alberto Sauter
Gerente General



Arlene Gamboa
Contadora



Mildred Castillo
Auditora Interna

Véanse las notas a los estados financieros

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

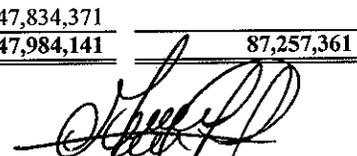
Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		2,757,344	-
Por inversiones en instrumentos financieros	17	259,711,533	207,524,590
Por cartera de créditos	18	163,135,725	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	19	3,324,623,873	33,768,382
Por ganancia en instrumentos derivados		657,693	188,299,998
Por otros ingresos financieros		2,379,527	-
Total de ingresos financieros		3,753,265,694	429,592,970
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		753,447	-
Por obligaciones con Entidades Financieras		7,636	-
Por otras cuentas por pagar diversas		-	6,013,221
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	2,167,149,020	291,419,228
Por pérdida en instrumentos derivados		20,327,423	9,923,400
Total de gastos financieros		2,188,237,526	307,355,849
Por estimación de deterioro de activos		31,314,858	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1,533,713,310	122,237,121
RESULTADO FINANCIERO			
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	21	417,107,233	203,065,496
Por cambio y arbitraje de divisas		1,211,907	-
Por otros ingresos operativos	22	1,053,952,086	102,987
Total otros ingresos de operación		1,472,271,226	203,168,483
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		9,012,289	126,072
Por cambio y arbitraje de divisas		69,726	-
Por Provisiones		74,522,191	2,611,245
Por otros gastos con partes relacionadas		-	-
Por otros gastos operativos	23	1,015,136,390	359,517
Total otros gastos de operación		1,098,740,596	3,096,834
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO			
		1,907,243,941	322,308,770
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	24	400,474,140	167,728,485
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		-	1,085,853
Por otros gastos de Administración	25	250,531,071	61,644,578
Total gastos administrativos		651,005,211	230,458,916
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES			
		1,256,238,730	91,849,854
Participaciones sobre la utilidad		60,420,218	4,592,493
Impuesto sobre la renta		47,834,371	-
RESULTADO DEL PERIODO		1,147,984,141	87,257,361


Alberto Sauter
Gerente General

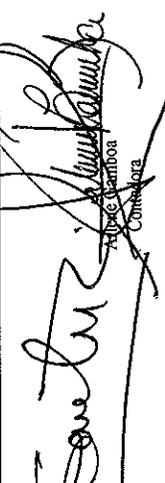

Arlene Jimbo
Contadora

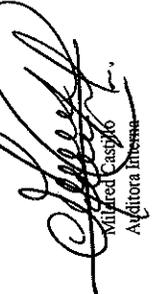

Mildred Castillo
Auditora Interna

Véanse las notas a los estados financieros

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2008 y 2007
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total
Saldo al 1 de enero 2007	-	-	-	-	-	-
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	5,943,315,000	-	-	-	-	5,943,315,000
Aporte de capital social	5,943,315,000	-	-	-	-	5,943,315,000
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Realización de superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	87,257,361	87,257,361
Resultado del periodo 2007	-	-	-	8,725,736	(8,725,736)	-
Reservas legales	-	-	-	8,725,736	78,531,625	6,030,572,361
Saldo al 31 de diciembre de 2007	5,943,315,000	-	-	8,725,736	78,531,625	6,030,572,361
Saldo al 1 de enero de 2008	-	-	-	-	-	-
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	-	-	-	-
Ganancia trasladada al estado de resultados	1,079,589,000	-	-	-	-	1,079,589,000
Aporte de capital social	-	-	-	-	-	-
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto s/enta	-	-	(1,432,134)	-	-	(1,432,134)
Incrementos (disminuciones) por Fusión	-	8,593,108,000	-	-	-	8,593,108,000
Capital pagado adicional	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo 2008	-	-	-	114,798,414	1,147,984,141	1,147,984,141
Reservas legales	-	-	-	123,524,150	(114,798,414)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	7,022,904,000	8,593,108,000	1,432,134	123,524,150	1,147,177,352	16,849,821,368


 Alberto Sauter
 Gerente General

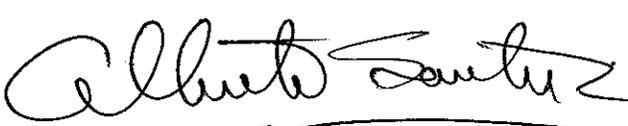

 Wilfred Casajayo
 Auditora Intensiva

Véanse las notas a los estados financieros

BANCO GENERAL (COSTA RICA) S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2008 y 2007
 (En colones sin céntimos)

Nota	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	1,147,984,141	87,257,361
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 equi	-	-
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(1,157,474,853)	-
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	31,314,858	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	-	-
Pérdidas por otras estimaciones	-	-
Gasto por provision para prestaciones sociales, neto de pagos	16,713,954	6,260,416
Depreciaciones y amortizaciones	46,185,066	13,709,476
Ganancia no realizada por coberturas	-	(178,376,598)
Intereses cobrados	388,723,237	201,494,338
Ingreso por intereses	(422,847,258)	(207,524,590)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores Negociables	-	-
Créditos y avances de efectivo	(6,491,095,456)	-
Bienes realizables	-	-
Cuentas y productos por cobrar	148,019,169	12,293,170
Otros activos	(297,706,351)	(90,003,727)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	301,984,937	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	80,991,004	14,037,982
Productos por pagar	453,266	-
Otros pasivos	1,588,048	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(6,205,166,238)	(140,852,172)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión:		
Aumento en Instrumentos Financieros (excepto mantenidos para negociar)	-	(5,566,385,200)
Disminución en Instrumentos Financieros (excepto mantenidos para negociar)	5,540,574,362	-
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(130,927,186)	(29,599,453)
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	5,409,647,176	(5,595,984,653)
Flujos netos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aportes de Capital recibidos en efectivo	9,672,697,000	5,943,315,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	9,672,697,000	5,943,315,000
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	8,877,177,938	206,478,175
Efectivo y equivalentes al inicio del año	206,478,175	206,478,175
Efectivo y equivalentes al final del año	9,083,656,113	206,478,175

5


 Alberto Sauter
 Gerente General


 Arlene Gamboa
 Contadora


 Mildred Castillo
 Auditora Interna

Véase la notas a los estados financieros

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Constitución y operaciones

(a) Operaciones

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

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

El 11 de enero de 2007, mediante carta emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (C.N.S. 12-07) se autoriza el funcionamiento del Banco Continental de Panamá (Costa Rica), S.A. el cual posteriormente cambió su nombre a Banco General (Costa Rica), S.A. El Banco es propiedad total de Banco General, S.A. entidad financiera domiciliada en la República de Panamá.

El 23 de mayo de 2007, mediante carta emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF 2049-2007), le otorga la licencia para que el Banco General (Costa Rica), S.A. inicie operaciones a partir del 24 de mayo del 2007 por un periodo de 30 años.

El domicilio legal de Banco General (Costa Rica), S.A., es Pozos de Santa Ana, distrito Tercero del cantón Noveno de la provincia de San José, Parque Empresarial Forum, Edificio F, primer piso. Para el Banco laboran 14 y 29 empleados al 31 de diciembre 2007 y 2008 respectivamente. El Banco cuenta con una sucursal ubicada en sus oficinas centrales. El Banco no cuenta con cajeros automáticos a esta fecha.

La página web del Banco es www.bgeneral.fi.cr.

1) Resumen de políticas imperantes de contabilidad

(a) Base para la preparación de los estados financieros

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

(b) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

En Costa Rica el régimen cambiario establecido por el Banco Central de Costa Rica, es mediante un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se modifican dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2008, el tipo de cambio se estableció en ¢550,08 y ¢560,85 y para el 31 de diciembre del 2007 ¢495,23 y ¢500,97, por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(c) Base de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de valor razonable para los activos disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo (amortizado) o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denomina instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

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

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Banco, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(ii) *Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, inversiones, préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

(iii) *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor justo, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

(iv) Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros provisto por PIPCA, S.A., entidad autorizada por la SUGEVAL y por la Administración, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

(vi) Dar de baja

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo con vencimiento original no mayor a dos meses.

(f) Inversiones

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones que el Banco tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(g) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente por regulación bancaria, el Banco no acumulará intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

i. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

La cartera de créditos se debe valorar de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores”. Tales disposiciones se resumen como sigue:

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

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

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

de aceptación de las garantías como mitigador y deben depreciarse después de seis meses desde el último avalúo.

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
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

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a €50.000.000, (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de A a la D mencionadas anteriormente, ó se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estim.</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2008, el total de estimación registrada asciende a €31.850.798,17 (€0.00 en el 2007 ya que no se había iniciado esta operación). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder un 15%.

(h) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta. Se excluye de esta política los activos y pasivos relacionados con la cámara de compensación.

(i) Mobiliario y equipo en uso

(i) *Activos propios*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(iii) *Depreciación*

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

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(j) Activos intangibles

(i) *Sistemas de Información (Software)*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(iii) *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil de los sistemas de información se ha estimado en 5 años.

(k) Gastos de organización e instalación

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

(l) Deterioro de activo

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados.

(m) Bienes realizables

Los bienes realizables se registran al valor mas bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco no mantiene ningún bien realizable.

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(p) Reserva legal

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

(q) Impuesto sobre la renta

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) *Corriente:*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

(ii) *Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(r) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(s) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

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

(ii) *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

(t) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas

estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables.

(2) Administración de riesgos

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

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

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

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores (véase 5 y 6). Adicionalmente el Banco puede estar expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías; a la fecha el banco no ha otorgado dichas facilidades.

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

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue:

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

31 de diciembre de 2008

Clasificación de Riesgo	Monto Bruto	Monto Neto
A1	¢ 7,028,856,016	6,997,005,218
	¢ <u>7,028,856,016</u>	<u>6,997,005,218</u>

31 de diciembre de 2007

Clasificación de Riesgo	Monto Bruto	Monto Neto
A1	¢ -	-
	¢ <u>-</u>	<u>-</u>

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

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

A la fecha el Banco no tiene préstamos reestructurados.

Política de liquidación de crédito:

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

Estimación para préstamos incobrables:

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije el Superintendente General de Instituciones Financieras.
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Instituciones Financieras.

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Calificación del deudor

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

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

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC)

de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

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

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

Estimación estructural

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

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

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

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

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2008, el Banco debe mantener una estimación estructural por la suma de $\text{¢}31.754.982,33$ ($\text{¢}0,00$ en el 2007). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la concentración de la cartera de por sector se detalla como sigue:

	2008	2007
	Cartera de Créditos	Cartera de Créditos
Servicios	¢ 236,426,298	-
Comercio	3,574,373,991	-
Consumo personal	137,520,000	-
Agricultura	751,448,567	-
Industria	1,204,622,882	-
Otros	1,099,279,063	-
	¢ <u>7,003,670,801</u>	<u>-</u>
Productos por acumulados por cobrar	25,185,215	-
Estimación para incobrables	(31,850,798)	-
Total Cartera Créditos, neto	¢ <u>6,997,005,218</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las concentraciones área geográfica de la cartera de créditos y las inversiones se detallan como sigue:

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2008		2007	
	Cartera de Créditos	Inversiones	Cartera de Créditos	Inversiones
Costa Rica	¢ 6,997,005,218	684,946,860	-	-
Centroamérica	-	2,971,504,656	-	-
Norteamérica	-	5,163,407,194	-	-
Suramérica	-	-	-	-
Europa	-	-	-	-
	<u>¢ 6,997,005,218</u>	<u>8,819,858,710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

El Banco no tiene a la fecha bienes adjudicados.

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el 10% y 0% aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

A continuación se detalla el valor justo estimado de las garantías de la cartera de crédito directo al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

	2008	2007
	Cartera de Créditos	Cartera de Créditos
Hipotecaria	¢ 1,262,914,864	-
Fiduciaria	2,990,355,937	-
Prendaria		-
Sin garantía	1,650,240,000	-
Líquida		-
Otras	1,100,160,000	-
	<u>¢ 7,003,670,801</u>	<u>-</u>
Préstamos a la Banca Estatal	-	-
Total	<u>¢ 7,003,670,801</u>	<u>-</u>
Productos por acumular por cobrar	25,185,215	-
Estimación para incobrables	(31,850,798)	-
Total Cartera Créditos, neto	<u>¢ 6,997,005,218</u>	<u>-</u>

Garantías:

Reales: el Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendarias – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Personales: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal), se detalla como sigue:

	2008		2007	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
0% - 4,99% ¢	1,898,380,978	6	-	-
5% - 9,99%	5,130,475,038	5	-	-
10% - 14,99%	-	-	-	-
15% - 20%	-	-	-	-
¢	<u>7,028,856,016</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la cartera de créditos (directos) incluye ¢2.092.082.595,68 y ¢0,00, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

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

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

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante los años 2008 y 2007 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (Sugef).

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

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

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos se detalla a continuación:

Calce de Plazos
(expresado en miles de colones)
al 31 de diciembre de 2008

Moneda Nacional

	Días						Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos							
Disponibilidades	1,158,819	-	-	-	-	-	1,158,819
Encaje legal	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación Activos	1,158,819	-	-	-	-	-	1,158,819
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación Pasivos	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos MN	1,158,819	-	-	-	-	-	1,158,819

Moneda Extranjera

	Días						Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos							
Disponibilidades	947,421,795	-	-	-	-	-	947,421,795
Encaje legal	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	6,214,117,846	1,920,957,653	-	679,086,142	5,697,069	8,819,858,710
Cartera de Créditos	-	1,372,302,613	320,111,795	1,956,395,913	1,460,325,139	445,151,844	7,028,856,016
Total Recuperación Activos	947,421,795	7,586,420,459	2,241,069,448	1,956,395,913	2,139,411,281	445,151,844	16,796,136,521
Pasivos							
Obligaciones con el público	209,128,749	38,456,027	40,648,162	-	13,752,000	-	301,984,937
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	123,950	261,244	-	68,072	-	453,266
Total Recuperación Pasivos	209,128,749	38,579,976	40,909,406	-	13,820,072	-	302,438,203
Brecha de activos y pasivos ME	738,293,046	7,547,840,483	2,200,160,042	1,956,395,913	2,125,591,208	445,151,844	16,493,698,318
Total Brecha consolidada en moneda local	739,451,865	7,547,840,483	2,200,160,042	1,956,395,913	2,125,591,208	445,151,844	16,494,857,137

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2007, el calce de plazos se detalla a continuación:

Calce de Plazos
(expresado en miles de colones)
al 31 de diciembre de 2007

	Días						Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Moneda Nacional							
Activos							
Disponibilidades	¢	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación Activos	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación Pasivos	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos MN	¢	-	-	-	-	-	-
Moneda Extranjera							
Activos							
Disponibilidades	¢	206,478,175	-	-	-	-	206,478,175
Encaje legal	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	5,572,415,452	-	-	-	-	5,572,415,452
Cartera de Créditos	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación Activos	206,478,175	5,572,415,452	-	-	-	-	5,778,893,627
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación Pasivos	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos ME	¢	206,478,175	-	-	-	-	206,478,175
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	206,478,175	-	-	-	-	206,478,175

Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a disminuciones o pérdidas en el ingreso financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en el tiempo para ajustar dichos cambios en las carteras activas y pasivas.

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calces de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atraso en los pagos, variaciones en las tasas de interés.

Adicionalmente, el Banco monitorea regularmente este riesgo en el Comité de Activos y Pasivos.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los calces de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detallan como sigue:

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Tasa de interés efectiva
(expresado en miles de colones)
al 31 de diciembre de 2008

Moneda Extranjera	Días				
	0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720
Total					
Activos					
Inversiones	8,863,720,571	1,925,527,536	702,193,622	247,536	5,944,605
Cartera de crédito	7,225,895,673	4,125,471,248	494,261,551	17,378,743	494,168,362
Total Recuperación Activos	16,089,616,244	6,050,998,784	1,196,455,173	17,626,279	500,112,966
Pasivos					
Obligaciones público	94,051,215	41,385,038	14,092,362	-	-
Obligaciones entidades Financ.	-	-	-	-	-
Total Recuperación Pasivos	94,051,215	41,385,038	14,092,362	-	-
Sensibles a Tasas	8,191,046,392	6,009,613,747	1,182,362,811	17,626,279	500,112,966
Brecha de activos y pasivos					
¢	8,191,046,392	6,009,613,747	1,182,362,811	17,626,279	500,112,966

Tasa de interés efectiva
(expresado en miles de colones)
al 31 de diciembre de 2007

Moneda Extranjera	Días				
	0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720
Total					
Activos					
Inversiones	5,573,420,492	-	-	-	-
Cartera de crédito	-	-	-	-	-
Total Recuperación Activos	5,573,420,492	-	-	-	-
Sensibles a Tasas	5,573,420,492	-	-	-	-
Pasivos					
Obligaciones público	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Financ.	-	-	-	-	-
Total Recuperación Pasivos	-	-	-	-	-
Sensibles a Tasas ME	5,573,420,492	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos					
¢	5,573,420,492	-	-	-	-

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El valor de los activos y pasivos financieros incluyen los intereses que se percibirán a futuro, ubicados en la banda de tiempo correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco mantiene su balance dolarizado, por lo que esta expuesto a variaciones en las tasas de interés internacionales.

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006, y el tipo de cambio ha mostrado mayor volatilidad pasando de negociarse en el piso de la banda en un principio a estar cerca del techo de la banda. , La Administración del Banco ha decidido Dado que el banco a la fecha mantiene sus balance dolarizado, la administración ha decidido mantener una posición larga protegiendo el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:			
Disponibilidades	US\$	1,722,335	416,934
Inversiones en valores y depósitos		16,033,775	11,240,000
Cartera de créditos		12,719,977	-
Cuentas y productos por cobrar		8,654	347,543
Otros activos		26,128	727
Total activos	US\$	<u>30,510,869</u>	<u>12,005,204</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	US\$	549,808	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		74,297	17,784
Otros pasivos		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Total pasivos		<u>624,104</u>	<u>17,784</u>
Posición neta	US\$	<u>29,886,764</u>	<u>11,987,420</u>

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos conforme disposiciones de la Sugef, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

Calce de Plazos
(expresado en miles de dólares)
al 31 de diciembre de 2008

	Días						Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos							
Disponibilidades	\$ 1,722,334.56	-	-	-	-	-	1,722,334.56
Inversiones	-	11,296,752.92	3,492,142.33	-	1,234,522.51	-	16,033,752.92
Cartera de Créditos	-	2,494,732.79	581,936.80	3,556,566.16	2,654,750.47	809,249.28	12,777,800.00
Total Recuperación Activos	1,722,335	13,791,486	4,074,079	3,556,566	3,889,273	809,249	30,533,900.00
Pasivos							
Obligaciones con el público	380,178.79	69,909.88	73,895.00	-	25,000.00	-	548,900.00
Cargos por pagar	-	225.33	474.92	-	123.75	-	800.00
Total Recuperación Pasivos	380,179	70,135	74,370	-	25,124	-	549,800.00
Brecha de activos y pasivos ME	\$ 1,342,156	13,721,350	3,999,709	3,556,566	3,864,149	809,249	29,984,100.00

Calce de Plazos
(expresado en miles de dólares)
al 31 de diciembre de 2007

	Días						Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos							
Disponibilidades	\$ 416,933.90	-	-	-	-	-	416,933.90
Inversiones	-	11,252,176.67	-	-	-	-	11,252,176.67
Cartera de Créditos	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación Activos	416,934	11,252,177	-	-	-	-	11,669,110.00
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación Pasivos	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos ME	\$ 416,934	11,252,177	-	-	-	-	11,669,110.00

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡1.157.474.853 y ₡ (257.650.846) respectivamente.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, esta considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio. A continuación se muestra el análisis efectuado por el Banco:

Riesgo operativo

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

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

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

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

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

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2008	2007
<u>Capital primario</u>		
Capital pagado ordinario, neto de acciones comunes en tesorería	¢ 7,022,904,000	5,943,315,000
Reserva Legal	123,524,150	8,725,736
	<u>¢ 7,146,428,150</u>	<u>5,952,040,736</u>
<u>Capital secundario</u>		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles, cuando su valor sea deudor	¢ (1,432,134)	-
Aportes para incremento de capital	8,593,108,000	-
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	78,531,626	-
Resultado del periodo	1,033,185,727	78,531,625
	<u>9,703,393,218</u>	<u>78,531,625</u>
Total capital regulatorio	<u>¢ 16,849,821,368</u>	<u>6,030,572,361</u>

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

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades	¢	39,837,092	-
Inversiones		68,110,284	-
Cartera de créditos		-	-
Total Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones	¢	<u>107,947,376</u>	<u>-</u>

Activo Restringido	Causa de la Restriccion	<u>31 de diciembre</u>		
		<u>2008</u>	<u>2007</u>	
		Valor Contable	Valor Contable	
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢	34,337,793	-
	Cumplimiento artículo 59			
	LOSBN 1644		5,499,299	-
Inversiones Disponibles para la venta	Garantía Cámara			
Comprometidas	Compensación del Sinpe		68,110,284	-
		¢	<u>107,947,376</u>	<u>-</u>

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	82,049,454	156,955,175
Inversiones en valores y depósitos		2,971,504,656	5,566,385,200
Cartera de créditos		-	-
Cuentas y Comisiones por cobrar		2,791,864	172,113,680
Total activos	¢	<u>3,056,345,974</u>	<u>5,895,454,055</u>
Pasivos:			
Captaciones a la vista y a plazo	¢	238,013,477	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		5,263,160	283,381
Total pasivos	¢	<u>243,276,637</u>	<u>283,381</u>
Ingresos:			
Intereses en valores y depósitos	¢	216,550,538	207,524,590
Comisiones por servicios		413,975,014	203,065,496
Derivados de cobertura, neto		(19,669,730)	178,376,598
Total ingresos	¢	<u>610,855,822</u>	<u>588,966,684</u>
Gastos:			
Por intereses	¢	-	-
Gastos por servicios		-	-
Total gastos	¢	<u>-</u>	<u>-</u>

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2008, las disponibilidades se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	¢	5,943,064	-
Depositos a la vista en Banco Central de Costa Rica		34,337,793	49,523,000
Depositos a la vista en Ent.Financieras del País		821,873,091	-
Depositos a la vista en Ent.Financieras del exterior		86,426,666	156,955,175
Documentos de cobro inmediato		-	-
Total Disponibilidades	¢	<u>948,580,614</u>	<u>206,478,175</u>

Para efectos del Estado de Flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes está compuesto de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Total Disponibilidades	¢	948,580,614	206,478,175
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas		8,135,075,499	-
Total Efectivo y Equivalentes de efectivo	¢	<u>9,083,656,113</u>	<u>206,478,175</u>

(6) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos corresponden a inversiones disponibles para la venta.

Estas inversiones están representadas por títulos de Gobierno de Costa Rica en un 7,68%, Certificados de Inversión en una entidad financiera del exterior en un 33,37%, Papeles comerciales en entidades financieras del exterior en un 53,33% y en entidad sector privado no financiero por un 5,62%.

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Negociables		-	-
Disponibles para la venta	¢	8,810,919,904	5,566,385,200
Mantenidos hasta el vencimiento		-	-
	¢	<u>8,810,919,904</u>	<u>5,566,385,200</u>
Productos por Cobrar inversiones		8,938,806	-
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢	<u>8,819,858,710</u>	<u>5,566,385,200</u>

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Negociables:</i>		
Gobierno	-	-
Total	¢ <u>-</u>	<u>-</u>
	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 677,080,710	
Bancos privados		
	<u>677,080,710</u>	<u>-</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobierno	-	
Bancos privados	7,638,855,829	
Emisores privados	494,983,366	
	<u>8,133,839,194</u>	<u>-</u>
Total Disponibles para la venta	¢ <u>8,810,919,904</u>	<u>-</u>
Productos por Cobrar inversiones	<u>8,938,806</u>	<u>-</u>
Total Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ <u>8,819,858,710</u>	<u>-</u>

(7) Préstamos

(a) Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector, se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2008</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Agricultura y silvicultura	¢ 751,448,567	-
Industria de manufactura y extracción	1,204,622,882	-
Comercio	3,574,373,991	-
Servicios	236,426,298	-
Consumo o crédito personal	137,520,000	-
Otras actividades	1,099,279,063	-
Sub-Total	7,003,670,801	-
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		
Total	<u>7,003,670,801</u>	<u>-</u>
Productos por acumulados por cobrar	25,185,215	-
Estimación para incobrables	(31,850,798)	-
Total Cartera Créditos, neto	¢ <u>6,997,005,218</u>	<u>-</u>

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Cartera de préstamos por garantía

La cartera de préstamos por garantía, se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Carta de crédito-Acciones	¢ -	-
Activos pignorados	1,100,160,000	-
Fiduciaria	2,990,355,937	-
Hipotecaria	1,262,914,864	-
Sin garantía	1,650,240,000	-
	<u>¢ 7,003,670,801</u>	<u>-</u>
Productos por acumulados por cobrar	25,185,215	-
Estimación para incobrables	(31,850,798)	-
Total Cartera Créditos, neto	<u>¢ 6,997,005,218</u>	<u>-</u>

(c) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad, se detalla como sigue:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢ 7,003,670,801	-
	<u>¢ 7,003,670,801</u>	<u>-</u>
Productos por acumulados por cobrar	25,185,215	-
Estimación para incobrables	(31,850,798)	-
Total Cartera Créditos, neto	<u>¢ 6,997,005,218</u>	<u>-</u>

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

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 Diciembre 2008 y 2007 el Banco no cuenta con préstamos morosos y vencidos.

Al 31 de diciembre 2008, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 5 % y 10 % en dólares.

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

		<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio periodo	¢		
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		31,314,858	
Diferencias cambio estimaciones		535,940	
Saldo al final periodo	¢	<u>31,850,798</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2008, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente al deterioro de inversiones en valores y estimación de créditos contingentes, cuyo monto es de ¢31.314.858 el cual corresponde a cartera de créditos.

(8) Mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

		<u>31 de Diciembre de 2008</u>		
		<u>Mobiliario y</u>	<u>Equipo de</u>	<u>Total</u>
		<u>equipo</u>	<u>Cómputo</u>	
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	17,896,075	11,703,378	29,599,452
Adiciones		45,900,495	85,026,690	130,927,185
Retiros		-		-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢	<u>63,796,570</u>	<u>96,730,068</u>	<u>160,526,638</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	1,018,411	1,256,185	2,274,596
Gasto por depreciación		2,617,716	7,237,277	9,854,993
Retiros		-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	<u>3,636,127</u>	<u>8,493,462</u>	<u>12,129,589</u>
Saldo netos:				
31 de diciembre de 2007	¢	<u>16,877,663</u>	<u>10,447,193</u>	<u>27,324,857</u>
31 de diciembre de 2008	¢	<u>60,160,443</u>	<u>88,236,606</u>	<u>148,397,048</u>

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2007

	Mobiliario y equipo	Equipo de Cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ -	-	-
Adiciones	17,896,075	11,703,378	29,599,453
Retiros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 17,896,075	11,703,378	29,599,453
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ -	-	-
Gasto por depreciación	1,018,411	1,256,185	2,274,596
Retiros	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2007	¢ 1,018,411	1,256,185	2,274,596
Saldos , netos:			
31 de diciembre de 2006	¢ -	-	-
31 de diciembre de 2007	¢ 16,877,664	10,447,193	27,324,857

(9) Cargos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los cargos diferidos (Gastos de organización) se detallan como sigue:

	31 de Diciembre	
	2008	2007
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio periodo	¢ 75,631,160	-
Adiciones	-	75,631,160
Retiros	-	-
Saldos al final del periodo	75,631,160	75,631,160
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio periodo	8,823,635	-
Gasto por amortización	15,126,232	8,823,635
Saldos al final del periodo	23,949,867	8,823,635
Saldos , netos:		
Al 31 de diciembre	¢ 51,681,292	66,807,524

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2008, los activos intangibles (sistemas de información) se detallan como sigue:

31 de Diciembre de 2008

	<u>Software</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 13,429,260	13,429,260
Adiciones	114,360,690	114,360,690
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>127,789,950</u>	<u>127,789,950</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	2,611,245	2,611,245
Gasto por amortización	21,203,841	21,203,841
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>23,815,086</u>	<u>23,815,086</u>
Saldos , netos:		
Al 31 de diciembre de 2007	¢ <u>10,818,015</u>	<u>10,818,015</u>
Al 31 de diciembre de 2008	<u>¢ 103,974,864</u>	<u>103,974,864</u>

31 de Diciembre de 2007

	<u>Software</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ -	-
Adiciones	13,429,260	13,429,260
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>13,429,260</u>	<u>13,429,260</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2006	-	-
Gasto por amortización	2,611,245	2,611,245
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>2,611,245</u>	<u>2,611,245</u>
Saldos , netos:		
Al 31 de diciembre de 2006	¢ -	-
Al 31 de diciembre de 2007	<u>¢ 10,818,015</u>	<u>10,818,015</u>

(11) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los otros activos se detallan como sigue:

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Pólizas de seguros pagadas por anticipado	¢ 883,421	583,202
Otros Gastos pagados por anticipado	11,286,844	360,105
Papelería, útiles y otros materiales	2,068,177	
Bienes en tránsito por importación	3,085,393	-
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	166,965,135	-
Total Otros Activos	<u>¢ 184,288,969</u>	<u>943,307</u>

(12) Obligaciones con el público

(a) Según número de clientes y por monto acumulado

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

	<u>31 de diciembre de 2008</u>					
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con el público	24	¢ 28,526,010	6	92,856,188	30	121,382,199
Con instituciones financieras	1	180,602,739	-	-	1	180,602,739
	<u>25</u>	<u>¢ 209,128,749</u>	<u>6</u>	<u>92,856,188</u>	<u>31</u>	<u>301,984,937</u>

	<u>31 de diciembre de 2007</u>					
	A la vista		A plazo		Total	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Depósitos por monto:						
Con el público	-	-	-	-	-	-
Con instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Captaciones a la Vista (nota 12.b)

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas Corrientes	¢ 203,930,493	-
Captaciones a plazo vencidas	5,198,256	-
Total captaciones a la Vista	¢ <u>209,128,749</u>	<u>-</u>

Captaciones a plazo (nota 12.c)

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Captaciones a plazo	¢ 92,856,188	-
Total captaciones a la Vista	¢ <u>92,856,188</u>	<u>-</u>
Cargos por pagar	453,266	-
Total Obligaciones con el Público	¢ <u>302,438,203</u>	<u>-</u>

(13) Otras Cuentas por pagar y Provisiones

Las cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otras cuentas por pagar		
Acreeedores por Adquisición de bienes y servicios	¢ 5,445,792	7,824,634
Impuestos Retenidos por pagar	17,508,392	699,146
Participaciones sobre la utilidad (CONAPE)	60,420,218	4,592,493
Obligaciones con Partes Relacionadas	5,263,160	283,381
Vacaciones acumuladas por pagar	7,342,533	-
Aguinaldo acumulado por pagar	3,030,471	-
Total cuentas por pagar	¢ <u>99,010,565</u>	<u>13,399,653</u>
Provisiones		
Para Obligaciones patronales	¢ 6,340,950	6,898,745
Otras Provisiones	12,651,840	-
Total Provisiones	¢ <u>18,992,790</u>	<u>6,898,745</u>
Total Otras cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>118,003,356</u>	<u>20,298,398</u>

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Capital social

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco mantiene un capital social por la suma de ¢7.022.904.000 (US\$13.600.000) y ¢5.943.315.000 (US\$11.500.000) respectivamente. Este capital social está conformado por 13.600.000 y 11.500.000 acciones comunes, con un valor nominal de US\$1,00 cada una respectivamente.

(15) Aportes Patrimoniales no capitalizados

El Banco celebró el 2 de diciembre 2008, una Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, para aprobar aumento de capital social en la suma de ¢8.593.108.000 (US\$16.400.000), mediante aporte en efectivo.

(16) Reservas patrimoniales

El movimiento de la reserva legal, es como sigue:

		<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio periodo	¢	8,725,736	-
Más:			-
Asignación del Periodo		114,798,414	8,725,736
Saldo al final periodo	¢	<u>123,524,150</u>	<u>8,725,736</u>

(17) Ingreso financiero sobre inversiones en valores

Los ingresos sobre inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

Negociables	¢	-	-
Disponibles para la venta		259,711,533	207,524,590
Mantenidas hasta el vencimiento		-	-
	¢	<u>259,711,533</u>	<u>207,524,590</u>

(18) Ingreso financiero sobre cartera de créditos

Los ingresos sobre cartera de créditos se detallan como sigue:

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vigentes	¢	163,128,153	-
Vencidos y en cobro judicial		7,571	-
	¢	<u>163,135,725</u>	<u>-</u>

Ingresos

(19) Ingreso financiero por diferencial cambiario

Los ingresos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

Por disponibilidades	¢	581,500,553	393,163
Por depósitos a plazo e inversiones en valores		1,686,605,573	32,001,039
Por credito vigentes		948,594,536	-
Por credito vencidos y en cobro judicial		3,817,126	-
Otras cuentas por cobrar		2,372,130	71,186
Por obligaciones con el público		75,120,618	-
Por cuentas por pagar y provisiones		26,613,337	1,302,994
	¢	<u>3,324,623,873</u>	<u>33,768,382</u>

(20) Gasto financiero por diferencial cambiario

Los gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por obligaciones con el público	¢	75,424,440	-
Por otras obligaciones financieras		11,884,383	-
Por cuentas por pagar y provisiones		35,524,891	437,337
Por disponibilidades		261,826,307	4,755,148
Por depósitos a plazo e inversiones en valores		995,687,960	285,854,388
Por credito vigentes		781,583,968	-
Por credito vencidos y en cobro judicial		3,589,647	-
Otras cuentas por cobrar		1,627,423	372,355
	¢	<u>2,167,149,020</u>	<u>291,419,228</u>

(21) Ingreso sobre comisiones por servicios

Los ingresos sobre comisiones por servicios se detallan como sigue:

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Comisiones por giros y transferencias	¢	12,688	-
Comisiones por Servicios Administrativos		3,027,250	-
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		413,975,014	203,065,496
Otras Comisiones		92,281	-
	¢	<u>417,107,233</u>	<u>203,065,496</u>

(22) Otros Ingresos Operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos por impuestos diferidos	¢	47,834,371	-
Diferencias de cambio por otros pasivos		990,809,761	-
Diferencias de cambio por otros activos		15,268,994	-
Ingresos operativos varios		38,960	102,987
	¢	<u>1,053,952,086</u>	<u>102,987</u>

(23) Otros Gastos Operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Donaciones	¢	997,822	-
Diferencias de cambio por otros pasivos		987,702,483	-
Diferencias de cambio por otros activos		15,157,152	-
Impuestos municipales		469,336	-
Patentes		2,001,731	-
Gastos operativos varios		8,807,865	359,516
	¢	<u>1,015,136,390</u>	<u>359,516</u>

(24) Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	245,092,672	123,008,094
Viáticos		34,850,451	1,944,965
Decimotercer sueldo		30,553,442	7,622,275
Vacaciones		8,699,699	268,665
Gastos de representación		245,205	-
Preaviso y cesantía		-	6,417,834
Cargas sociales patronales		60,687,230	26,179,037
Refrigerios		2,935,086	63,074
Capacitación		2,589,574	-
Seguros para el personal		1,060,105	1,568,666
Fondo de Capitalización Laboral		5,911,984	-
Otros gastos de personal		7,848,691	655,877
	¢	<u>400,474,140</u>	<u>167,728,485</u>

(25) Gastos de Administración

Los gastos de Administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por servicios externos	¢	90,477,465	34,370,404
Gastos de movilidad y comunicaciones		31,552,814	12,523,560
Gastos de infraestructura		59,679,090	3,140,363
Gastos generales		68,821,702	11,610,251
	¢	<u>250,531,071</u>	<u>61,644,578</u>

(26) Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el período que finaliza al 31 de diciembre de cada año.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

Las Autoridades Fiscales pueden revisar la declaración de impuestos que presentará el Banco por el período 2008 y 2007.

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco no determinó diferencias temporales que dieran origen a activos o pasivos por impuestos sobre la renta diferidos.

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

(27) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que asciende a la suma de ₡1.147.984.141 para el 2008 y ₡87.257.361 para el 2007 y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período que asciende a 13.600.000 y 11.500.000 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad neta	₡	1,147,984,141	87,257,361
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		1,033,185,727	78,531,625
Cantidad promedio de acciones comunes		13,600,000	11,500,000
Utilidad neta por acción básica	₡	<u>75.96954</u>	<u>6.83</u>

(28) Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	₡	8,963,085,696	₡
Garantías recibidas en poder de terceros		1,239,216,005	-
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		172,604,064	
Otras cuentas de registro		3,417,375,346	6,403,015,029
Administración créditos en comisión confianza		108,650,904,673	75,253,318,449
	₡	<u>122,443,185,784</u>	<u>₡ 81,656,333,478</u>

Banco General (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

La cuenta de Operaciones de Administración de fondos y valores por cuenta de terceros en su subcuenta Administración de Cartera de Crédito, se compone de un saldo de principal de US\$197.518.369.46 para el 2008 y US\$151.956.300 para el 2007, producto de los negocios (cartera de crédito) que Banco General (Costa Rica), S.A. le ha brindado a Banco General, S.A. Panamá (Casa Matriz) mediante acuerdo de servicios de administración. Este servicio de administración genera comisiones mensuales asociadas a la administración de la cartera, nuevos desembolsos y supervisión del portafolio.

(29) Valor razonable

Las siguientes asunciones en donde fue práctico, fueron efectuadas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

- (a) Disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar.

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

(b) Inversiones

El valor en libros de las inversiones cuyo plazo es de un mes se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

(30) Instrumentos financieros derivados

Derivados de tipo de cambio

En el mes de noviembre de 2007, se estableció un Contrato de Instrumento Financiero Derivado sobre moneda extranjera tipo "Opción Call", con fecha de vencimiento 1/03/08, con una valor nominal de US\$10.000.000 por debajo de ¢515 colones y hasta un tope de ¢485 colones por dólar, el cual generó al Banco una ganancia neta por la valuación a su valor razonable y costos de los instrumentos derivados por la suma de ¢178.376.598 en el 2007 y una pérdida de ¢19.669.730 en el 2008. Al 31 de diciembre de 2007, el valor razonable de estos contratos generó un activo por la suma de ¢165.575.550. Este contrato se canceló el 7 de julio del 2008 y no fue renovado.

(31) Transición a Normas Internacionales de Información

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

Todas esas modificaciones y además las excepciones a la aplicación de los NIIF que se indican en la normativa indicada, constituyen diferencias entre la base de contabilidad establecida por el CONASSIF y las NIIF.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros*" (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

La aplicación por parte de los entes supervisados del reglamento denominado "*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros*" será de aplicación a partir del 1 de enero de 2008.