

**Banco HSBC (Costa Rica) S.A. antes Banco Banex S.A.**  
**Estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**Página (s)**

**Estados financieros**

Balance general .....	2-3
Estado de resultados.....	4-5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estado de flujos de efectivo .....	7
Notas a los estados financieros .....	8-58



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
Boulevard Multiplaza  
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 201-4100  
Fax (506) 201-4131  
Internet www.kpmg.co.cr

### Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras  
y a la Junta Directiva y Accionistas de  
Banco HSBC (Costa Rica), S.A.

Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de Banco HSBC (Costa Rica), S.A. antes Banco Banex, S.A. (el Banco) al 31 de diciembre de 2007 y de los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Las cifras correspondientes presentadas se basan en los estados financieros del Banco al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2006, los cuales fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 7 de febrero de 2007, expresaba una opinión no calificada sobre dichos estados financieros.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros se encuentran libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Según se indica en la Nota 2-a, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco HSBC (Costa Rica), S.A., al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 2-a.

Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de Banco HSBC (Costa Rica), S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

8 de febrero de 2008

San José, Costa Rica  
Erick Brenes F.  
Miembro No. 2520  
Póliza No. R-1153  
Vence el 30/09/2008



Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado en el original

BANCO HSBC (Costa Rica) S.A. antes Banco Banex S.A.

BALANCE GENERAL

A 31 de diciembre de 2007 y 2006

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2007	2006
<b>ACTIVOS</b>			
Disponibilidades	3.b	69,302,179,613	51,490,328,654
Inversiones en instrumentos financieros	3.c	36,759,519,469	28,496,418,422
Disponibles para la venta		31,040,809,666	28,456,500,057
Mantenidos al vencimiento		5,718,709,803	39,918,365
Cartera de créditos	3.d	344,329,924,591	317,347,889,386
Créditos vigentes		337,620,794,554	313,272,318,429
Créditos vencidos		8,711,988,059	7,538,252,341
Créditos en cobro judicial		6,460,796,383	3,275,756,448
(Estimación por deterioro)		(8,463,654,405)	(6,738,437,832)
Cuentas y comisiones por cobrar	3.e	3,322,656,653	2,512,691,348
Comisiones por cobrar		46,171,165	33,066,048
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		58,606,776	1,433,634
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	3.k	168,228,720	-
Otras cuentas por cobrar		1,303,588,647	507,269,627
Productos por cobrar		2,207,165,727	2,379,731,136
(Estimación por deterioro)		(461,104,382)	(408,809,097)
Bienes realizables		648,930,225	1,868,651,736
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	3.f	2,922,750,512	3,900,550,453
Otros activos	3.g	4,506,565,128	3,008,830,746
Activos intangibles		469,411,252	958,940,212
Otros activos		4,037,153,876	2,049,890,534
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>€ 461,792,526,191</b>	<b>€ 408,625,360,745</b>

(continúa)

**BANCO HSBC (Costa Rica) S.A. antes Banco Banex S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre de 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

	NOTA	2007	2006
(continuación)			
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	3.h	<b>220,920,531,240</b>	<b>218,061,413,098</b>
A la vista		141,027,073,781	124,767,079,314
A plazo		76,767,144,858	87,089,159,171
Otras obligaciones con el público		3,126,312,601	3,057,654,613
Obligaciones por pactos de recompras de valores		-	3,147,520,000
<b>Obligaciones con entidades</b>	3.i	<b>175,907,007,542</b>	<b>127,526,216,339</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>10,322,736,657</b>	<b>9,511,125,564</b>
Impuesto sobre la renta diferido	3.k	32,363,683	234,667,283
Provisiones	3.l	3,995,410,570	2,904,688,148
Otras cuentas por pagar diversas	3.ll	2,566,262,247	2,310,003,798
Cargos financieros por pagar	3.j	3,728,700,157	4,061,766,335
<b>Otros pasivos</b>	3.m	<b>8,622,577,340</b>	<b>9,414,226,112</b>
Ingresos diferidos		2,845,860,338	1,648,051,979
Estimación para incobrables de créditos contingentes		446,312,796	460,410,139
Otros pasivos		5,330,404,206	7,305,763,994
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>415,772,852,779</b>	<b>364,512,981,113</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	3.n	<b>19,127,358,550</b>	<b>19,127,358,550</b>
Capital pagado		19,127,358,550	19,127,358,550
<b>Aportes patrimoniales no capitaizados</b>		<b>182,884,348</b>	<b>182,884,348</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>119,833,905</b>	<b>1,117,989,541</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		41,259,675	905,312,402
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		78,574,230	212,677,139
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>5,444,631,128</b>	<b>4,972,730,726</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>21,144,965,481</b>	<b>18,711,416,467</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>46,019,673,412</b>	<b>44,112,379,632</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>€ 461,792,526,191</b>	<b>€ 408,625,360,745</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	4.a	<b>101,974,337,178</b>	<b>116,879,942,447</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	4.b	<b>9,527,037,934</b>	<b>3,133,960,293</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	4.b	<b>3,842,086,557</b>	<b>5,141,354,994</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>5,684,951,375</b>	<b>(2,007,394,701)</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	4.a	<b>2,026,928,416,700</b>	<b>1,683,091,983,434</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</b>	4.a	<b>8,785,374,132</b>	-

  
**Sergio Ruiz P.**  
**Representante Legal**

  
**Mauricio Naranjo M.**  
**Contador**

  
**Carlos Monge Ch.**  
**Auditor Interno**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**BANCO HSBC (Costa Rica) S.A. antes Banco Banex S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Año terminado el 31 de diciembre de 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

	NOTA	2007	2006
<b>Ingresos financieros :</b>			
Por disponibilidades		493,527,682	270,710,976
Por inversiones en instrumentos financieros	3.o	2,304,413,638	3,231,202,216
Por cartera de créditos	3.p	38,655,989,591	36,093,499,533
Por ganancia de diferencias de cambio	2.b, 5.b	13,707,760,817	16,585,666,684
Por ganancia en instrumentos financieros	5.b	150,094,569	282,551,936
Por ganancia en instrumentos derivados	5.b	-	3,175,902
Por otros ingresos financieros		411,544,014	530,987,929
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b><u>55,723,330,311</u></b>	<b><u>56,997,795,176</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	3.q	9,583,157,078	11,903,307,707
Por obligaciones con entidades	3.r	8,500,748,040	6,970,074,636
Por pérdidas por diferencias de cambio	2.b, 5.b	14,590,024,752	15,189,197,471
Por pérdidas en instrumentos financieros	5.b	5,943,092	9,589,306
Por pérdidas en instrumentos derivados	5.b	39,577	129,953,108
Por otros gastos financieros		166,398,693	250,737,905
<b>Total de gastos financieros</b>		<b><u>32,846,311,232</u></b>	<b><u>34,452,860,133</u></b>
Por estimación de deterioro de activos		2,460,388,494	2,188,116,160
Por recuperación de activos y disminución de estimación y provisiones		71,135,557	182,107,042
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b><u>20,487,766,142</u></b>	<b><u>20,538,925,925</u></b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	3.s	6,047,838,248	4,684,539,660
Por bienes realizables		110,862,789	69,859,670
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas		1,631,831	5,411,964
Por cambio y arbitraje de divisas		1,504,419,058	1,479,479,620
Por otros ingresos con partes relacionadas		1,088,924,864	954,340,655
Por otros ingresos operativos		1,674,585,856	703,778,394
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b><u>10,428,262,646</u></b>	<b><u>7,897,409,963</u></b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		1,557,159,850	1,233,940,180
Por bienes realizables		1,327,304,194	1,495,928,929
Por bienes diversos		1,943,816	-
Por provisiones		999,336,042	565,941,037
Por otros gastos con partes relacionadas		32,146,500	1,224,000
Por otros gastos operativos		983,441,710	151,277,937
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b><u>4,901,332,112</u></b>	<b><u>3,448,312,083</u></b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b><u>5,526,930,534</u></b>	<b><u>4,449,097,880</u></b>

(continua)

BANCO HSBC (Costa Rica) S.A. antes Banco Banex S.A.  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Año terminado el 31 de diciembre de 2007 y 2006  
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	2007	2006
(continuación)			
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>5,526,930,534</b>	<b>4,449,097,880</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	3.t	11,285,383,008	7,636,616,552
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		204,630,013	153,831,148
Otros gastos de administración	3.u	10,669,732,358	7,158,001,262
<b>Total gastos administrativos</b>		<b><u>22,159,745,379</u></b>	<b><u>14,948,448,962</u></b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>		<b><u>3,854,951,297</u></b>	<b><u>10,039,574,843</u></b>
Participaciones sobre la utilidad		227,538,765	501,978,742
Impuesto sobre la renta	3.y	1,586,015,846	1,459,122,973
<b>Resultado neto de impuestos sobre la renta participaciones sobre la utilidad</b>		<b><u>2,041,396,686</u></b>	<b><u>8,078,473,128</u></b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b><u>¢ 2,041,396,686</u></b>	<b><u>¢ 8,078,473,128</u></b>

  
 Sergio Ruiz P.  
 Representante Legal

  
 Mauricio Naranjo M.  
 Contador


  
 Carlos Monge Ch.  
 Auditor Interno

**BANCO HSBC (Costa Rica) S.A. antes Banco Banex S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Año terminado el 31 de diciembre de 2007**  
**(En colones sin céntimos)**

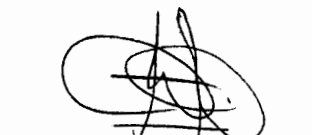
Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados de principio de periodo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2005		₡ 18,227,358,550	1,082,884,348	1,040,493,952	3,968,773,241	11,636,900,826	35,956,410,917
Resultado del periodo 2006		-	-	-	-	8,078,473,128	8,078,473,128
Reservas legales		-	-	-	1,003,957,487	(1,003,957,487)	-
Capital pagado adicional	3.n	900,000,000	(900,000,000)	-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	-	77,495,589	-	-	77,495,589
Saldo al 31 de diciembre de 2006		19,127,358,550	182,884,348	1,117,989,541	4,972,730,728	18,711,416,467	44,112,379,634
Saldo al 1 de enero de 2007		19,127,358,550	182,884,348	1,117,989,541	4,972,730,728	18,711,416,467	44,112,379,634
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	-	(134,102,909)	-	-	(134,102,909)
Transferencia a resultados		-	-	-	-	2,041,396,686	2,041,396,686
Reservas legales		-	-	-	471,900,400	(471,900,400)	-
Realización de superavit por revaluación, inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	(864,052,727)	-	864,052,727	-
Saldo al 31 de diciembre de 2007		₡ 19,127,358,550	182,884,348	119,833,905	5,444,631,128	21,144,965,481	46,019,673,412



**Sergio Ruiz P.**  
 Representante Legal



**Mauricio Naranjo M.**  
 Contador



**Carlos Monge Ch.**  
 Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros



**BANCO HSBC (Costa Rica) S.A. antes Banco Banex S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Año terminado el 31 de diciembre de 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

	Nota	2007	2006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		2,041,396,686	8,078,473,128
Ingreso por intereses		(31,411,591,928)	(30,397,576,390)
Gasto por intereses		15,770,071,980	15,965,411,125
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		44,142,495	35,921,469
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		867,694,629	(1,396,469,213)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		2,460,388,494	2,188,116,160
Pérdidas por otras estimaciones		2,916,988,474	1,320,929,069
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1,500,937,195	906,182,740
Depreciaciones y amortizaciones		2,306,184,087	1,583,148,205
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(39,932,874,788)	(59,516,635,894)
Bienes realizables		207,522,049	393,526,941
Productos por cobrar		(989,213,449)	348,024,338
Otros activos		(2,972,907,901)	(1,149,923,051)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		7,693,245,184	10,309,374,706
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,364,068,427)	687,509,687
Intereses y dividendos cobrados		31,584,157,337	30,397,525,758
Intereses pagados		(16,103,138,158)	(14,617,093,268)
Impuesto sobre la renta pagado		(903,821,969)	(516,885,487)
Productos por pagar		165,552,415	(1,301,686,058)
Otros pasivos		(777,551,426)	7,707,755,928
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<u>(26,896,887,021)</u>	<u>(28,974,370,107)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros		(10,197,930,370)	-
Disminución en depósitos e inversiones		-	23,503,541,602
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,742,513,278)	(1,383,055,696)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		1,837,424,620	29,054,219
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<u>(10,103,019,028)</u>	<u>22,149,540,125</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		218,637,264,965	139,652,914,662
Pago de obligaciones		(164,413,169,794)	(123,057,704,838)
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<u>74,310,824,209</u>	<u>64,540,444,367</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	3.b	<u>₡ 91,535,013,331</u>	<u>₡ 74,310,824,209</u>

  
 Sergio Ruiz P.  
 Representante Legal

  
 Mauricio Naranjo M.  
 Contador

  
 Carlos Monge Ch.  
 Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2007 y 2006****1. Información general:**

Banco HSBC (Costa Rica), S.A., (El Banco), antes Banco Banex, S.A fue constituido en San José, Costa Rica como sociedad anónima el 26 de enero de 1981 de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un período de 99 años. La actividad principal del Banco es la intermediación financiera. Como intermediario financiero se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (ver nota 5.a).

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Corporación HSBC (Costa Rica) S.A., antes Corporación Banex, S.A., domiciliado en San José, Costa Rica; su domicilio registrado es el siguiente: Banco HSBC (Costa Rica), S.A., apartado postal 7983-1000, Edificio HSBC Tournón, Barrio Tournón, San José Costa Rica. Al 31 de diciembre 2005 Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A., es tenedora de Corporación Banex S.A., a su vez Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A., es subsidiaria de Primer Banco del Istmo, S.A., domiciliado en Panamá, República de Panamá. En noviembre 2006 se formalizó la compra de acciones del Grupo Banistmo por parte de HSBC Holdings plc, adquiriendo la participación del 100% de Corporación HSBC (Costa Rica), S.A., antes Corporación Banex, S.A.

Al 31 diciembre de 2007, Banco HSBC (Costa Rica) S.A., contaba con 35 sucursales, 5 cajas auxiliares y 63 cajeros automáticos, además 998 empleados laboraban para la compañía, (35 sucursales, 61 cajeros automáticos y 811 empleados al 31 de diciembre 2006).

La dirección de Internet del Banco es [www.hsbc.fi.cr](http://www.hsbc.fi.cr)

**2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables****2.a General:**

En enero de 2004, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) aprobó el “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”, con fecha efectiva 31 de diciembre de 2003.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

En consecuencia, los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la legislación bancaria y las disposiciones vigentes del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) relacionadas con la actividad de intermediación financiera.

Las políticas contables más importantes utilizadas por el Banco en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**2.b Moneda y transacciones en moneda extranjera**

**Registros contables**

Los registros contables del Banco se llevan en colones costarricenses. El Banco registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, el Banco valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren.

El principal resultado de esta valuación se detalla de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢ 13.707.760.817	16.585.666.684
Gastos financieros por diferencial cambiario	14.590.024.752	15.189.197.471
	¢ (882.263.935)	1.396.469.213

**Regulaciones cambiarias y restricciones sobre moneda extranjera en Costa Rica.**

Las transacciones relacionadas con la conversión de moneda extranjera, se deben de realizar por medio de las entidades autorizadas por el Banco Central de Costa Rica (BCCR) y fiscalizadas por la SUGEF, las cuales están facultadas para establecer el tipo de cambio al que deseen comprar y vender las divisas. El sistema de régimen cambiario faculta a cada entidad para establecer su propio tipo de cambio para la compra y venta de divisas.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ¢495,23 (¢515,84 en el 2006) y para la venta ¢500,97 (¢519,95 en el 2006).

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**Régimen cambiario de bandas

El Banco Central de Costa Rica a partir del 17 de octubre de 2006, estableció un régimen cambiario de bandas; este cambio lo realizó de conformidad con las potestades de su Ley Orgánica, particularmente en sus artículos 28 y 85, que encomiendan las atribuciones, competencias y deberes sobre el régimen cambiario que considere apropiado de conformidad con las circunstancias económicas prevalecientes. Asimismo, el artículo 87 de esa Ley faculta al BCCR a comprar y vender divisas en el mercado cambiario para evitar fluctuaciones violentas del tipo de cambio y llenar sus propias necesidades.

Hasta el 16 de octubre de 2006 se mantuvo el régimen cambiario de mini devaluaciones, que de conformidad con el BCCR mantuvo cierta estabilidad externa pero también genera costos y en resumen indica que el régimen presenta las siguientes limitaciones:

- i. “La necesidad del Banco Central de realizar persistentes intervenciones en el mercado cambiario que provocan impactos monetarios y elevados costos financieros.
- ii. La predecibilidad del tipo de cambio, la cual propicia la persistencia de riesgo moral en las decisiones que en materia cambiaria toman los diversos agentes económicos. Este es un elemento que estimula la dolarización de los depósitos y del crédito y genera riesgos adicionales para el sistema financiero, los cuales repercuten sobre la vulnerabilidad de la economía costarricense.
- iii. La existencia de un tipo de cambio siempre y creciente y fácilmente predecible, el cual genera inercia inflacionaria y se constituye por sí mismo en un factor permanente de presión sobre los precios internos”.

En la comunicación JD 525-06 de la entidad Rectora señala que a partir del 17 de octubre de 2006 se tendrá un tipo de cambio de intervención de compra de quinientos catorce colones con setenta y ocho céntimos y un tipo de cambio de intervención de venta de quinientos treinta colones con veintidós céntimos. El tipo de cambio de intervención de compra se incrementará cada día en seis céntimos de colón, y el de venta un incremento de catorce centavos de colón, siendo potestad del BCCR modificar según las condiciones financieras y macroeconómicas.

**Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2007 y 2006**

Con el régimen de bandas, el Banco Central permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado y como se indicó podrá el ente actuar ofreciendo vender y comprar divisas a los tipos de cambio de intervención que defina, con el propósito de que el precio al cual se realicen las transacciones entre las entidades autorizadas como intermediarios cambiarios, entre ellas y el BCCR, no superen al tipo de cambio de intervención de venta ni sean inferiores al tipo de cambio de intervención de compra que determinó y destacado en el párrafo anterior.

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, acordó nuevamente modificar los parámetros de la banda cambiaria con vigencia a partir del 22 de noviembre de 2007. El Directorio dispuso establecer para ese día un tipo de cambio de Intervención de Compra de ₡498,39 y un tipo de cambio de Intervención de Venta de ₡562,83 por dólar de los Estados Unidos de América. También, acordó que en adelante el tipo de cambio de Intervención de Compra se reduciría por día hábil en seis céntimos de colón y que el tipo de Cambio de Intervención de Venta se incrementará en seis céntimos de colón. Según los objetivos de la Junta Directiva del institución rectora constituyó un paso más en la estrategia de reducir en el mediano plazo la tasa de inflación doméstica y hacerla converger hacia los niveles de los principales socios comerciales del país. Con la ampliación de la banda cambiaria, el Banco Central busca aumentar los espacios de acción para la conducción de la política monetaria pues, al permitir una mayor participación de las fuerzas del mercado en la determinación del tipo de cambio, se reduce su intervención en el mercado cambiario. Para el corte del cambio del tipo de cambio, el BCCR señaló que el nivel de reservas monetarias internacionales, la disciplina fiscal, el hecho de que en los primeros días de uso de la banda el mercado cambiario determinó el tipo de cambio en más del noventa por ciento de los casos sin la intervención de ese ente Rector, la situación de estabilidad del sistema financiero y el avance de la Institución en el control de la liquidez de la economía y en la mejora de los mecanismos de transmisión de la política monetaria, conllevan a un ambiente oportuno para avanzar en el proceso de lograr una mayor flexibilidad cambiaria, según lo estima el BCCR.

**2.c 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 denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar y obligaciones financieras por pagar.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Estos instrumentos pueden ser clasificados en las categorías que se indican:

Los instrumentos negociables son aquellos que se mantienen 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 la entidad, 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.

Reconocimiento instrumentos financieros

Los activos disponibles para la venta se reconocen 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, según requerimientos del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de negociación.

Medición en instrumentos financieros

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.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, 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.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**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, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

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.

Dar de baja un instrumento financieros

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, estos se retiran cuando se liquidan.

**2.d Disponibilidades y equivalentes de efectivo**

Se considera como disponibilidades el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalente 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 y con vencimientos originales no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada, conforme la normativa vigente.

**2.e Inversiones en valores y depósitos a plazo**

Las inversiones en valores y depósitos a plazo se registran tomando en cuenta tres aspectos básicos:

- **Negociables:**  
Son valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente para obtener beneficios en el corto plazo.

**Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2007 y 2006**

- **Disponibles para la venta:**  
Las inversiones adquiridas con la intención de ser mantenidas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambio en la tasa de interés, tipo de cambio o precios de acciones se clasifican como disponibles para la venta.
- **Mantenidas hasta el vencimiento:**  
Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento se presentan al costo e incluyen instrumentos de deuda que el Banco tiene la intención y facultad para mantener hasta su vencimiento. Estas inversiones son registradas al costo amortizado ajustado por primas o descuentos. El valor en libros es reducido cuando se determina que ha ocurrido un deterioro permanente en el valor, en función del riesgo de cobrabilidad de cada inversión.

Las inversiones son reconocidas inicialmente al costo (el cual incluye los costos de la transacción). Las inversiones en valores negociables y en valores disponibles para la venta son subsecuentemente reconocidas al valor justo basado en precios de cotización en el mercado donde estos títulos son negociados. Las ganancias o pérdidas no realizadas provenientes de los cambios en el valor razonable de las inversiones en valores negociables y en valores disponibles para la venta se incluyen en los resultados del año y el patrimonio, respectivamente. Cuando las inversiones disponibles para la venta son liquidadas, el ajuste por el valor justo acumulado es incluido en los resultados del período.

Las compras y las ventas de inversiones se reconocen en la fecha de la liquidación, la cual es la fecha en que el Banco recibe o transfiere la titularidad del activo.

**2.f Préstamos a clientes**

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, el Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

**2.g Bienes realizables**

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación de:



**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

- El saldo contable correspondiente al capital así como los intereses corrientes y moratorios, los seguros de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien, determinado por un perito independiente al Banco.

**2.h Inmuebles, mobiliario y equipo en uso**

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso comprende principalmente las oficinas administrativas del Banco y sus sucursales. Los terrenos y edificios se mantienen registrados a sus valores justos, basados en avalúos realizados por peritos independientes cada cinco años, menos la depreciación acumulada para el caso de edificios. El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición menos depreciación acumulada. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la compra de los activos. Las reparaciones y mantenimiento menores que no extiendan la vida útil o mejoran el activo son registrados directamente a gastos cuando se incurren.

Los incrementos en el valor en libros resultantes de revaluaciones de terreno y edificio se acreditan a una cuenta de ajustes al patrimonio. Disminuciones que compensan incrementos anteriores del mismo activo se cargan directamente contra ajustes al patrimonio. Cualquier otra disminución se carga contra resultados.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo (y el valor revaluado para el caso de edificios) sobre la vida útil estimada de los activos, y se calcula por el método de línea recta, como se indica a continuación:

Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	5 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de los bienes de uso son determinadas al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en los resultados del período en que se realizan.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006****2.i Costos de desarrollo del “software”, licencias y mejoras a la propiedad arrendada**

- Costos del software:

Los costos de “software” y licencias se amortizan en cinco años. Los desembolsos posteriores sólo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, en caso contrario se reconocen en los resultados del año.

- Mejoras a la propiedad arrendada:

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

**2.j Deterioro de activos**

El valor 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 de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

**2.k Provisiones**

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

**2.l Aceptaciones**

Las aceptaciones comprenden compromisos del Banco para pagar obligaciones contra cobros que se realizarán a los clientes. El Banco espera que la mayor parte de las aceptaciones se compensen simultáneamente al darse el pago por parte de los clientes. Las aceptaciones son contabilizadas como operaciones fuera de balance y por lo tanto se muestran como compromisos y pasivos contingentes.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006****2.m Prestaciones legales**

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean mas de un año de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo a dicha ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

El Banco registra una provisión sobre la base de un 5.33% de los salarios pagados a sus empleados de los cuales un 2% de esta provisión mensual se le traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados.

**2.n Reconocimiento de ingresos y gastos**

- 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. Los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con retrasos de más de 90 días no se acumulan y el ingreso se reconoce hasta hacer el cobro.

- Ingreso por honorarios y comisiones:

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera se reconoce durante el plazo del servicio. De acuerdo a lo establecido por SUGEF, el diferimiento de la comisión asociada a préstamos corresponde a un veinticinco por ciento en el 2003, cincuenta por ciento en el 2004 y el cien por ciento en los periodos siguientes.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

- Gastos operativos y administración:

Los gastos operativos y de administración se reconocen en el momento de recibir el servicio o el bien.

- Gastos por arrendamientos operativos:

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

El artículo 20, inciso a) de la Ley N° 6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

## **2.ñ Impuesto sobre la renta**

- 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 y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

- 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 los 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 resultarán 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.

**Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2007 y 2006**

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

**2.o Fideicomisos**

Banco HSBC (Costa Rica), S.A., ejerce el negocio de fideicomisos. El ingreso por comisiones relativo al manejo de los fideicomisos es registrado bajo el método de acumulado. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos en forma independiente de su patrimonio.

**2.p Utilidad por acción**

Mide el desempeño del Banco sobre el período concluido. Esta se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes, entre el promedio de acciones comunes en circulación al cierre de los estados financieros, excluyendo cualquier acción mantenida en tesorería.

**2.q Reserva legal**

El Banco registra una reserva legal equivalente al 10% de las utilidades netas semestrales, antes de impuestos y participaciones, de acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes en Costa Rica.

**2.r Reservas de saneamiento y riesgo**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período que se informa. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

- Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos:

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre del 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

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 persona 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 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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

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

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

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 estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

Sin embargo la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- a. la estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores);
- b. la estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF) y;
- c. la menor entre la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor y el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

Al 31 de diciembre de 2007, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a la suma de ¢8.809.855.749.

Como parte del proceso normal de supervisión por parte de la SUGEF, durante el 2007 se realizó una evaluación de la cartera de crédito cuyos resultados fueron informados al Banco, quien en tiempo presentó los descargos correspondientes, por lo cual en estos momentos se espera un informe definitivo por parte del ente regulador.

- Estimación para incobrables sobre cuentas por cobrar y productos por cobrar:



**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el saldo de esta estimación esta por:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Estimación para cuentas por cobrar	¢ 361.554.104	303.474.235
Estimación para productos de cartera de préstamos	99.550.271	105.334.862
	<u>¢ 461.106.382</u>	<u>408.809.097</u>

- Estimación de otros activos:

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco realiza la estimación de otros activos, según el Acuerdo SUGEF 1-05, 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:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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%

- Estimación para bienes realizables:

Los bienes realizables usualmente no son mantenidos por más de dos años contados desde la fecha de su adquisición, no obstante en los casos que excedan dicho plazo, se efectúan las estimaciones al 100% de su valor en libros, de conformidad en la normativa dispuesta por el regulador. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 la estimación para cubrir eventuales pérdidas por este concepto asciende a ¢2.567.306.716 y ¢1.515.473.943, respectivamente.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**2.s Valor razonable de los instrumentos financieros**

**Valor razonable**

El valor razonable de un instrumento financiero corresponde al monto corriente al cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, en circunstancias que no sean una liquidación forzada. El valor razonable está mejor determinado con base a cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones del Banco en un instrumento financiero. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, e involucran incertidumbre y juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

A continuación se presenta un resumen de los supuestos utilizados por el Banco al estimar el valor razonable de los instrumentos financieros:

**Efectivo y depósitos en bancos**

El valor en libros del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, por su vencimiento a corto plazo.

**Cartera de préstamos**

Los préstamos se presentan netos de las reservas para posibles préstamos incobrables. El valor razonable de los préstamos es ajustado según las expectativas de recuperación de saldos adeudados, derivadas del análisis realizado con base en la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras y la administración del Banco.

**Inversiones en valores**

El valor razonable de las inversiones mantenidas para negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, está basado en cotizaciones de mercado.

**Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos**

El valor razonable estimado de los depósitos recibidos sin vencimiento específico, como es el caso de las cuentas corrientes y de ahorro, corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

El valor razonable estimado de los depósitos a plazo y financiamientos recibidos se aproxima a su valor de registro, ya que los mismos tienen vencimientos y revisiones de tasa de interés en el corto y mediano plazo.

**2.t Saldos y transacciones con partes relacionadas**

El Banco realiza transacciones con partes que se consideran relacionadas (grupos de interés económico vinculados). Seguidamente se detallan los saldos incluidos en el balance general al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y en el estado de resultados para los períodos terminados en estas fechas:

		al 31 de diciembre de 2007			
Tipo de vinculación		Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Personas Físicas	Directores y Ejecutivos	¢ 435.217.414	931.421.860	19.541.143	21.783.454
Personas Jurídicas	Directores	3.234.861.380	62.301.570.839	189.565.127	2.430.697.798
Personas Jurídicas	Compañías relacionadas	8.186.430.231	1.449.989.750	1.147.709.751	144.823.380
		<u>¢ 11.856.509.025</u>	<u>64.682.982.449</u>	<u>1.356.816.021</u>	<u>2.597.304.632</u>

		al 31 de diciembre de 2006			
Tipo de vinculación		Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Personas Físicas	Directores y Ejecutivos	¢ 373.608.271	1.016.203.795	33.876.782	72.988.668
Personas Jurídicas	Directores	3.151.880.067	17.891.206.463	215.119.856	617.422.894
Personas Jurídicas	Compañías relacionadas	152.115.394	938.427.933	946.698.680	42.048.364
		<u>¢ 3.677.603.732</u>	<u>19.845.838.191</u>	<u>1.195.695.318</u>	<u>732.459.926</u>

**2.u Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Disponibilidades	¢ 34.186.348.023	33.052.697.938
Inversiones en valores y depósitos	6.438.960.455	13.395.853.309
Cartera de crédito	19.054.630.083	14.116.755.089
Otros activos	300.381.165	113.630.516
	<u>¢ 59.980.319.726</u>	<u>60.678.936.852</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Causas de restricción:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Encaje legal y cumplimiento artículo 59 Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	¢ 46.220.308.588	44.059.385.315
Cesión de cartera hipotecaria BCIE (ver nota 3.i)	8.171.295.000	10.306.483.200
Respaldo de operaciones realizadas por medio del sistema de pagos (Mercado Interbancario), títulos para convenios suscritos para actuar como agentes recaudadores y otros depósitos en garantía de cámara(ver nota 3.c)	5.124.827.360	6.199.437.821
Inversiones cedidas por convenios de recompra	163.507.613	-
Depositos en garantía	300.381.165	113.630.516
	<u>¢ 59.980.319.726</u>	<u>60.678.936.852</u>

**3 Información general sobre algunas partidas de los estados financieros.**

**3.a Posición monetaria en moneda extranjera**

El Banco utiliza para sus transacciones, colones, dólares estadounidenses, euros y otras monedas. De ahí que para efectos de esta nota se presenta la posición neta en dólares y la posición neta en euros y otras monedas, tal y como se detalla a continuación:

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**Posición monetaria en dólares**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Activo		
Disponibilidades	\$ 79.230.255	60.896.695
Inversiones en valores	19.631.836	29.810.806
Cartera de créditos	532.258.701	494.854.279
Otras cuentas y productos por cobrar	4.679.839	3.773.405
Otros activos	1.019.420	780.955
	<u>636.820.050</u>	<u>590.116.140</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	217.849.676	245.912.593
Otras obligaciones financieras	346.838.969	243.420.105
Otras cuentas por pagar y provisiones	6.963.580	6.204.125
Otros pasivos	9.799.335	13.642.088
	<u>581.451.560</u>	<u>509.178.911</u>
Posición neta en dólares	<u>\$ 55.368.490</u>	<u>80.937.229</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**Posición monetaria en euros**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Activo		
Disponibilidades	€ 15.585.314	2.038.870
Inversiones en valores	-	-
Cartera de créditos	-	-
Otras cuentas y productos por cobrar	-	-
Otros activos	9.661	-
	<u>15.594.975</u>	<u>2.038.870</u>
Pasivo		
Obligaciones con el público	16.976.412	1.205.304
Otras obligaciones financieras	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	-	-
Otros pasivos	101.397	18.276
	<u>17.077.809</u>	<u>1.223.580</u>
Posición neta en euros	€ <u>(1.482.833)</u>	<u>815.290</u>

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Activo		
Disponibilidades	58.592	123.219
	<u>\$ 58.592</u>	<u>123.219</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.b Disponibilidades**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Efectivo en caja	¢ 8.234.540.962	6.882.625.770
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	35.383.976.682	34.619.406.803
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	251.561.956	207.043.661
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	20.770.515.657	5.756.402.203
Documentos de cobro inmediato	4.661.584.356	4.024.850.217
	<u>¢ 69.302.179.613</u>	<u>51.490.328.654</u>

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Disponibilidades	¢ 69.302.179.613	51.490.328.654
Porción de la inversión en valores y depósitos altamente líquidos	22.232.833.717	22.820.495.555
	<u>¢ 91.535.013.330</u>	<u>74.310.824.209</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.c Inversiones en instrumentos financieros**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
<u>Valores disponibles para la venta cuyo emisor es del país:</u>		
Certificados emitidos por Bancos privados y públicos con fechas de vencimiento a diciembre del 2008 y con tasas de interés del 4.14% al 14.25% para colones y 4.03% para dólares	510.895.623	11.420.795.610
Títulos emitidos por Banco Central de Costa Rica con vencimiento entre enero del 2008 y mayo del 2010, con rendimientos del 5.52% y 13.88% para colones y 7.25% y 7.76% para dólares	28.811.914.065	14.504.799.171
Títulos de deuda emitidos por el Gobierno Central con vencimiento entre enero del 2008 y marzo del 2015 con rendimientos del 9.24% al 18.96% para colones y del 6.65% al 9.34% para dólares	1.717.999.978	2.530.905.276
	<u>¢ 31.040.809.666</u>	<u>28.456.500.057</u>
	31 de diciembre de	
<u>Valores mantenidos hasta el vencimiento cuyo emisor es del país:</u>	2007	2006
Títulos emitidos por Banco Central de Costa Rica y Gobierno Central con pacto de reventa con vencimiento en enero 2008, con rendimiento del 6.20% y 7.33%	5.718.709.803	39.918.365
	<u>¢ 5.718.709.803</u>	<u>39.918.365</u>



**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Del total de inversiones en valores al 31 de diciembre de 2007, la suma de ¢5.124.827.360 (¢6.199.437.821 en el 2006) se encuentran restringidas, respaldando principalmente operaciones realizadas por medio del sistema de pagos, convenios suscritos para actuar como agentes recaudadores y depósitos en garantía de cámara. (Nota 2.u).

**3.d Cartera de créditos**

• **Detalle de la cartera de crédito por origen:**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 352.793.578.996	324.086.327.218
Estimación para créditos incobrables	(8.463.654.405)	(6.738.437.832)
	<u>¢ 344.329.924.591</u>	<u>317.347.889.386</u>

• **Comportamiento de la estimación para incobrables:**

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2007 y 2006, se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Saldo inicial periodo	¢ 6.738.437.832	6.014.863.362
Estimación cargada a resultados	2.357.975.820	1.757.666.773
Efecto por diferencias de cambio	(136.932.382)	162.316.212
Créditos castigados contra la estimación	(495.826.865)	(1.196.408.515)
	<u>¢ 8.463.654.405</u>	<u>6.738.437.832</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la estimación de incobrables de Banco HSBC (Costa Rica), S.A. está integrada de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Estimación sobre créditos	¢ 8.463.654.405	6.738.437.832
Estimación sobre créditos contingentes	446.312.796	460.410.139
Estimación sobre productos por cobrar de cartera de préstamos	99.550.271	105.334.862
	<u>¢ 9.009.519.479</u>	<u>7.304.182.833</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el gasto por incobrables se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Gasto incobrable sobre cartera de crédito	¢ 2.357.975.820	1.757.666.773
Gasto incobrable sobre cuentas y productos por cobrar	101.940.711	416.639.326
Diferencial cambiario estimación créditos contingentes	471.963	13.810.061
	<u>¢ 2.460.390.501</u>	<u>2.188.116.160</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

- **Concentración de la cartera por tipo de garantía recibida:**

La administración del Banco, tiene como política que antes de otorgar un crédito formalmente y desembolsar, requiere formalizar las garantías que ofrecen sus clientes. La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2007 y 2006 cuenta con las garantías que se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Certificados de inversión	¢ 8.357.653.197	7.342.193.345
Cesión de contratos de fideicomiso	71.721.469.272	70.632.586.258
Fiduciaria	114.703.976.995	94.295.788.321
Hipotecaria	115.966.864.253	122.771.904.250
Prendaria	35.613.321.861	23.882.733.553
Otras	6.430.293.418	5.161.121.491
	<u>¢ 352.793.578.996</u>	<u>324.086.327.218</u>

- **Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Agricultura	¢ 15.775.022.292	16.575.236.870
Ganadería, caza y pesca	2.965.708.545	3.251.490.420
Industria de manufactura y extracción	44.441.250.871	43.101.665.871
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuente	3.623.210.071	5.946.313.210
Comercio	68.043.107.975	72.424.701.007
Servicios	36.154.833.019	29.287.934.153
Transporte y comunicaciones	3.155.509.045	5.739.066.874
Vivienda	88.100.023.844	81.186.568.736
Construcción	12.009.390.508	12.789.784.478
Consumo o crédito personal	73.117.209.797	48.101.923.801
Turismo	5.408.313.029	5.681.641.798
	<u>¢ 352.793.578.996</u>	<u>324.086.327.218</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

- **Morosidad de la cartera de crédito**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Al día	¢ 337.620.794.554	313.272.318.429
De 1 a 30 días	6.596.007.162	4.342.460.657
De 31 a 60 días	1.141.353.566	1.371.722.744
De 61 a 90 días	520.506.357	719.161.058
De 91 a 120 días	154.449.274	414.892.866
De 121 a 180 días	139.507.000	449.685.910
Más de 180 días	160.164.700	240.329.106
Operaciones en cobro judicial	6.460.796.383	3.275.756.448
	<u>¢ 352.793.578.996</u>	<u>324.086.327.218</u>

Banco HSBC (Costa Rica), S.A., provee a sus clientes diferentes líneas de crédito en dólares y colones que pueden ser utilizadas como comercio corporativo, comercio empresarial e hipotecario vivienda, entre otras. Las tasas de interés cobradas al 31 de diciembre de 2007, oscilaban entre 3,70% y 15,25% (2,16% y 15,25% en el 2006) en dólares, y entre 7,25% y 45,00% (11,25% y 45,00% en el 2006) en colones.

- **Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico:**

	31 de diciembre de 2007		31 de diciembre de 2006	
	Saldo	Número operaciones	Saldo	Número operaciones
Exposiciones menores al 5% del capital	¢ 236.154.699.866	107.416	246.385.775.986	55.812
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital	39.308.834.484	37	38.782.685.250	97
Exposiciones entre el 10% y 15% del capital	28.722.284.374	13	38.917.865.982	16
Exposiciones entre el 15% y 20% del capital	37.109.401.558	11	-	-
Exposiciones mayores al 20% del capital	11.498.358.714	3	-	-
Total General	<u>¢ 352.793.578.996</u>	<u>107.480</u>	<u>324.086.327.218</u>	<u>55.925</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Del total de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2007, existen un total de 10.506 operaciones por un saldo total de ¢6.914.917.357 que no acumulan intereses incluyendo tarjetas de crédito, en el 2006 había 6.482 operaciones con un saldo total de ¢4.380.664.323 con esta condición.

Un detalle de las operaciones que se encuentran en cobro judicial se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2007		31 de diciembre de 2006	
	Monto	Número operaciones	Monto	Número operaciones
Operaciones de crédito	¢ 4.433.590.118	7.333	2.179.009.028	2.396
Operaciones de tarjeta de crédito	2.027.206.265	2.372	1.096.747.420	1.516
	¢ 6.460.796.383	9.705	3.275.756.448	3.912

Estas operaciones en cobro judicial representa un 1,83% del total de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2007 (1,01% del total de la cartera en el 2006).

**3.e Cuentas y comisiones por cobrar**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Comisiones por cobrar	¢ 46.171.165	33.066.049
Partes relacionadas	58.606.776	1.433.636
Cuentas por cobrar por tarjetas de crédito	32.764.752	15.162.072
Anticipos a proveedores	137.732.256	18.660.279
Impuesto de renta diferido	168.228.720	-
Cuentas por cobrar al personal	13.644.638	5.275.503
Gastos por recuperar	553.712.615	173.540.151
Otras cuentas por cobrar	565.734.386	294.631.619
Productos por cobrar por inversiones en valores	239.942.245	268.537.434
Productos por cobrar por cartera de créditos	1.967.223.482	2.111.193.702
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar	(461.104.382)	(408.809.097)
	¢ 3.322.656.653	2.512.691.348

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.f Inmuebles, mobiliario y equipo en uso neto**

El movimiento de la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2007 y de 2006 es el siguiente:

	Saldo final 2006	Adiciones	Revaluaciones	Retiro	Saldo final 2007
<u>Valor al costo</u>					
Edificios e instalaciones	¢ 627.410.217	76.380.892	-	703.791.109	-
Revaluación del edificio	911.536.286	-	-	911.536.286	-
Equipos y mobiliario	1.433.285.665	519.703.438	-	136.068.563	1.816.920.540
Equipos de computación	2.704.583.747	1.146.428.948	-	266.948.644	3.584.064.051
Vehículos	137.047.108	-	-	28.337.950	108.709.158
Terrenos	265.223.636	-	-	265.223.636	-
Revaluación de terrenos	385.908.851	-	-	385.908.851	-
Total valor al costo	<u>¢ 6.464.995.510</u>	<u>1.742.513.278</u>	<u>-</u>	<u>2.697.815.039</u>	<u>5.509.693.749</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Edificios e instalaciones	¢ 165.828.282	41.167.066	-	206.995.348	-
Revaluación del edificio	146.945.372	-	22.569.548	169.514.920	-
Equipos y mobiliario	676.447.565	208.999.520	-	90.588.589	794.858.496
Equipos de computación	1.535.111.074	473.617.499	-	254.397.028	1.754.331.545
Vehículos	40.112.764	12.513.941	-	14.873.509	37.753.196
Total depreciación acumulada	<u>¢ 2.564.445.057</u>	<u>736.298.026</u>	<u>22.569.548</u>	<u>736.369.394</u>	<u>2.586.943.237</u>
Bienes de uso, neto	<u>¢ 3.900.550.453</u>				<u>2.922.750.512</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

	Saldo final 2005	Adiciones	Revaluaciones	Retiro	Saldo final 2006
<u>Valor al costo</u>					
Edificios e instalaciones	¢ 571.353.374	56.056.843	-	-	627.410.217
Revaluación del edificio	911.536.286	-	-	-	911.536.286
Equipos y mobiliario	1.137.105.869	335.901.324	-	39.721.528	1.433.285.665
Equipos de computación	1.931.446.598	863.847.967	-	90.710.818	2.704.583.747
Vehículos	128.556.089	37.405.845	-	28.914.826	137.047.108
Terrenos	175.379.919	89.843.717	-	-	265.223.636
Revaluación de terrenos	385.908.851	-	-	-	385.908.851
Total valor al costo	<u>¢ 5.241.286.986</u>	<u>1.383.055.696</u>	<u>-</u>	<u>159.347.172</u>	<u>6.464.995.510</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Edificios e instalaciones	¢ 134.054.818	31.773.464	-	-	165.828.282
Revaluación del edificio	124.423.862	-	22.521.510	-	146.945.372
Equipos y mobiliario	550.864.668	153.123.835	-	27.540.938	676.447.565
Equipos de computación	1.241.361.678	373.805.029	-	80.055.633	1.535.111.074
Vehículos	37.402.979	13.443.247	-	10.733.462	40.112.764
Total depreciación acumulada	<u>¢ 2.088.108.005</u>	<u>572.145.575</u>	<u>22.521.510</u>	<u>118.330.033</u>	<u>2.564.445.057</u>
Bienes de uso, neto	<u>¢ 3.153.178.981</u>				<u>3.900.550.453</u>
	Saldo final 2005	Adiciones	Revaluaciones	Retiro	Saldo final 2006
<u>Valor al costo</u>					
Edificios e instalaciones	¢ 571.353.374	56.056.843	-	-	627.410.217
Revaluación del edificio	911.536.286	-	-	-	911.536.286
Equipos y mobiliario	1.137.105.869	335.901.324	-	39.721.528	1.433.285.665
Equipos de computación	1.931.446.598	863.847.967	-	90.710.818	2.704.583.747
Vehículos	128.556.089	37.405.845	-	28.914.826	137.047.108
Terrenos	175.379.919	89.843.717	-	-	265.223.636
Revaluación de terrenos	385.908.851	-	-	-	385.908.851
Total valor al costo	<u>¢ 5.241.286.986</u>	<u>1.383.055.696</u>	<u>-</u>	<u>159.347.172</u>	<u>6.464.995.510</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Edificios e instalaciones	¢ 134.054.818	31.773.464	-	-	165.828.282
Revaluación del edificio	124.423.862	-	22.521.510	-	146.945.372
Equipos y mobiliario	550.864.668	153.123.835	-	27.540.938	676.447.565
Equipos de computación	1.241.361.678	373.805.029	-	80.055.633	1.535.111.074
Vehículos	37.402.979	13.443.247	-	10.733.462	40.112.764
Total depreciación acumulada	<u>¢ 2.088.108.005</u>	<u>572.145.575</u>	<u>22.521.510</u>	<u>118.330.033</u>	<u>2.564.445.057</u>
Bienes de uso, neto	<u>¢ 3.153.178.981</u>				<u>3.900.550.453</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.g Otros activos:**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Gastos pagados por anticipado	¢ 1.377.754.647	1.030.650.066
Cargos diferidos	530.629.495	565.312.653
Bienes diversos	1.525.408.260	228.460.473
Software, neto	469.411.252	958.940.212
Depósitos en garantía	221.874.663	65.124.015
Otros	381.486.811	160.343.327
	<u>¢ 4.506.565.128</u>	<u>3.008.830.746</u>

**3.h Obligaciones con el público:**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Captaciones a la vista:		
Depósitos de clientes en cuenta corriente	¢ 80.122.685.938	72.956.570.356
Depósitos de clientes en cuenta débito	59.995.324.194	50.931.082.641
Cheques de gerencia	2.867.746.025	2.514.667.875
Captaciones a plazo vencidas	794.576.120	797.890.418
Otras captaciones a la vista	373.054.105	624.522.637
	<u>144.153.386.382</u>	<u>127.824.733.927</u>
Captaciones a plazo:		
Captación a plazo persona física	43.452.817.282	46.622.058.013
Captación a plazo persona jurídica	33.314.327.576	40.467.101.158
Obligaciones pacto de recompra	-	3.147.520.000
	<u>76.767.144.858</u>	<u>90.236.679.171</u>
	<u>¢ 220.920.531.240</u>	<u>218.061.413.098</u>

El detalle de concentración de obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2007 y 2006 se muestra a continuación:



**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

	31 de diciembre de 2007		31 de diciembre de 2006	
	Monto	Número operaciones	Monto	Número operaciones
De \$0 a menos de \$5.000	¢ 15.525.113.552	69.579	14.645.728.667	78.649
De \$5.000 a menos de \$50.000	54.027.884.004	6.875	50.960.518.483	6.229
De \$50.000 a menos de \$100.000	23.428.778.949	675	20.927.817.802	577
\$100.000 y más	127.938.754.735	641	131.527.348.146	551
	<u>¢ 220.920.531.240</u>	<u>77.770</u>	<u>218.061.413.098</u>	<u>86.006</u>

Del total de obligaciones con el público se recibieron 7 depósitos de entidades integrantes del grupo financiero al 31 de diciembre de 2007 por un monto total de ¢1.439.463.591 (7 depósitos por ¢928.643.760 en el 2006).

A continuación se presenta un detalle de las concentraciones de obligaciones a la vista y a plazo por origen al 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	31 de diciembre de 2007		31 de diciembre de 2006	
	Monto	Número clientes	Monto	Número clientes
<b>Obligaciones a la vista</b>				
Depósitos del público	¢ 140.118.010.132	74.507	123.887.652.428	82.321
Depósitos de otros bancos (B)	5.303.597.617	8	3.799.532.203	6
Depósitos de entidades estatales	-	-	-	-
Depósitos restringidos e inactivos	-	-	-	-
Otras obligaciones con el público (A)	3.240.800.130		6.286.710.802	
<b>Obligaciones a plazo:</b>				
Depósitos del público	76.666.881.935	2.921	87.289.154.222	3.335
Depósitos de otros bancos (B)	2.431.359.406	10	1.235.760.593	8
Depósitos de entidades estatales	-	-	-	-
Depósitos restringidos e inactivos (C)	894.839.043	342	597.895.646	350
Otras obligaciones con el público	-	-	-	-
<b>Total obligaciones con el público</b>	<u>¢ 228.655.488.263</u>	<u>77.788</u>	<u>223.096.705.894</u>	<u>86.020</u>

(A) Están representados principalmente por cheques de gerencia en circulación.

(B) Corresponden a cuentas a la vista y certificados de inversión colocados en otros bancos, los cuales se clasifican dentro del rubro de otras obligaciones financieras (nota 3.i).

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

- (C) Están compuestos por los certificados de inversión que garantizan operaciones de crédito.

Banco HSBC (Costa Rica), S.A., recibe depósitos a la vista por medio de cuentas corrientes y cuentas de ahorro tanto en dólares como en colones. Las tasas de interés pagadas sobre los depósitos en cuenta corriente al 31 de diciembre de 2007 eran de un 1,75% a un 11,0% en colones (2,50% a 11,00% en el 2006) y entre 0,25% y 1,00% (0,25% a 1,60% en el 2006) en cuentas corrientes en dólares. Para las cuentas de ahorro las tasas de interés al 31 de diciembre de 2007 han oscilado entre 0,50% y 8,25% (0,50% a 8,25% en el 2006) en colones y entre 0,25% y 2,00% (0,25% y 1,75% en el 2006) en dólares.

Las captaciones a plazo se realizan mediante certificados de inversión tanto en dólares como en colones, las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2007 oscilaron entre 2,55% y 5,01% en dólares (2,40% y 4,28% en el 2006) y entre 5,00% y 7,02% en colones (9,50% y 11,63% en el 2006).

**3.i Obligaciones con entidades**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Certificados de inversión de entidades financieras	¢ 2.431.359.406	1.235.760.593
Cuentas a la vista de entidades financieras	5.303.597.617	3.799.532.203
Obligaciones cartas de crédito	2.362.610.470	2.935.585.943
Obligaciones por pacto de recompra de valores	2.144.965.966	-
Préstamos de entidades financieras del país	6.927.772.470	5.674.240.000
Préstamos de entidades financieras	142.176.939.613	92.407.239.531
Préstamos con organismos internacionales	14.559.762.000	21.473.858.069
	<u>¢ 175.907.007.542</u>	<u>127.526.216.339</u>

Las tasas de interés sobre obligaciones con entidades financieras a plazo al 31 de diciembre de 2007, es de un 2,55% a 4,34% en dólares (2,55% y 5,05% en el 2006) y 6,55% y 12,64% en colones (11,20% y 17,45 en el 2006).

Las tasas de interés sobre préstamos con organismos internacionales en dólares oscilaban al 31 de diciembre de 2007, entre 6,98% y 8,11% en dólares (7,62% y 8,62% en el 2006).

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Las otras obligaciones financieras están compuestas principalmente por préstamos con organismos internacionales, que en colones al 31 de diciembre de 2007 tienen tasas entre el 7,00% y 7,50% (12,55% y 14,60% en el 2006) y un plazo de cinco años. La porción de obligaciones financieras en dólares corresponde en su mayoría a préstamos con bancos corresponsales, con tasas entre el 4,85% y el 7,68% (2,0% y 7,70% en el 2006) y cuyo plazo varía de tres meses hasta diez años.

El Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) le otorgó al Banco una línea en dólares estadounidenses por un monto de US\$29 millones cuyo único destino de dichos fondos son préstamos hipotecarios residenciales. Banco debe dar al BCIE en garantía 1.2 veces el valor del saldo dicha línea en hipotecas. Al 31 de diciembre de 2007 el saldo de dicha línea era de US\$13.750.000 (US\$16.650.000 en el 2006) (ver nota 2.u).

El International Finance Corporation (IFC) le otorgó al Banco una línea de crédito en dólares estadounidenses por un monto de US\$40 millones, el saldo al 31 de diciembre de 2007 es de US\$25 millones (US\$35 millones en el 2006), el plazo es de cinco años y tasa ajustable.

**3.j Cargos financieros por pagar**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Cargos por pagar por obligaciones con el público	¢ 1.234.393.821	2.087.985.302
Cargos por pagar por obligaciones financieras	2.494.306.336	1.973.781.033
	¢ 3.728.700.157	4.061.766.335

**3.k Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto sobre la renta del periodo se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.575.225.731	1.459.122.973
Gasto por impuesto de renta diferido	10.790.114	-
	1.586.015.845	1.459.122.973
Ingreso por impuesto de renta diferido	(168.228.720)	-
Impuesto sobre la renta, neto	¢ 1.417.787.125	1.459.122.973

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

31 de diciembre de 2007			
	Activo	Pasivo	Neto
Amortización de software	¢ -	(10.790.114)	(10.790.114)
Revaluación bienes inmuebles		(17.682.718)	(17.682.718)
Ganancias o pérdidas no realizadas	-	(3.890.851)	(3.890.851)
Provisiones	168.228.720	-	168.228.720
	¢ 168.228.720	(32.363.683)	135.865.037

31 de diciembre de 2006			
	Activo	Pasivo	Neto
Revaluación bienes inmuebles	¢ -	(181.045.670)	(181.045.670)
Ganancias o pérdidas no realizadas	-	(53.621.613)	(53.621.613)
	¢ -	(234.667.283)	(234.667.283)

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. El movimiento de las diferencias temporales al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es como sigue:

31 de diciembre de 2007				
	2006	Incluido en estado resultados	Incluido en el patrimonio	2007
Amortización Software	¢ -	(10.790.114)	-	(10.790.114)
Revaluación de bienes inmuebles	(181.045.670)		163.362.952	(17.682.718)
Ganancias o pérdidas no realizadas en Inversiones disponibles para la venta	(53.621.613)	-	49.730.762	(3.890.851)
Provisiones	-	168.228.720	-	168.228.720
	¢ (234.667.283)	157.438.606	213.093.714	135.865.037

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

	31 de diciembre de 2006			
	2005	Incluido en estado resultados	Incluido en el patrimonio	2006
Revaluación de bienes inmuebles	¢ (181.045.670)	-	-	(181.045.670)
Ganancias o pérdidas no realizadas Inversiones disponibles para la venta	(13.680.696)	-	(39.940.917)	(53.621.613)
	<u>¢ (194.726.366)</u>	<u>-</u>	<u>(39.940.917)</u>	<u>(234.667.283)</u>

**3.1 Provisiones**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Provision para obligaciones patronales	¢ 1.355.754.793	906.182.740
Provisión para impuestos	1.597.477.836	1.459.122.973
Provisión por litigios pendientes	98.075.862	-
Otras provisiones	944.102.079	539.382.435
	<u>¢ 3.995.410.570</u>	<u>2.904.688.148</u>

**3.11 Otras cuentas por pagar diversas**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Aportes patronales por pagar	¢ 319.384.276	173.580.156
Impuestos retenidos por pagar	68.169.739	84.564.330
Acreedores varios	1.599.404.406	1.427.058.073
Participaciones sobre la utilidad por pagar	227.538.765	501.978.742
Otras cuentas por pagar	351.765.061	122.822.497
	<u>¢ 2.566.262.247</u>	<u>2.310.003.798</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.m Otros pasivos**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Ingresos diferidos	¢ 2.845.860.338	1.680.480.395
Estimación para créditos contingentes	446.312.796	460.410.139
Operaciones pendientes de imputación	5.330.404.206	7.273.335.578
	<u>¢ 8.622.577.340</u>	<u>9.414.226.112</u>

**3.n Capital social**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 el capital social del Banco está representado por 19.127.358.550 acciones comunes y nominativas de ¢1 cada una respectivamente

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria celebrada el 31 de marzo de 2005, se acordó capitalizar utilidades retenidas por la suma de ¢900.000.000, dicha capitalización fue aprobada por el CONASSIF e inscrita por el Registro Público en enero 2006.

Dividendos

Durante el año 2006 no se declararon ni pagaron dividendos.

Ajuste por valuación de instrumentos financieros

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

**3.ñ Utilidad por acción**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la ganancia por acción básica, fue de ¢0,1519 y ¢0,4224 respectivamente. Los mismos se obtuvieron al tomar la utilidad neta del período y dividirlo entre el número de acciones básicas promedio, según se muestra:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Utilidad del período	¢ 2.905.449.413	8.078.473.128
Acciones en circulación promedio durante el período	19.127.358.550	19.127.358.550
Utilidad neta por acción	<u>¢ 0,1519</u>	<u>0,4224</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.o Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Intereses sobre títulos emitidos por el BCCR	¢ 777.879.838	892.482.532
Intereses sobre títulos emitidos por el Gobierno Central	121.217.066	382.671.443
Inversiones en entidades financieras públicas y privadas del país	524.379.279	667.485.888
Inversiones en entidades financieras del exterior	31.738.804	191.609.870
Descuentos en inversiones BCCR y valores públicos	849.198.651	1.096.952.483
	¢ 2.304.413.638	3.231.202.216

**3.p Ingresos financieros por cartera de créditos**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Ingresos sobre tarjeta de crédito	¢ 6.059.180.437	4.334.041.936
Préstamos a la banca estatal	91.947.204	24.891.529
Ingreso sobre cartera de crédito	32.080.327.645	31.341.832.025
Ingresos por créditos vencidos y en cobro judicial	55.614.065	37.650.451
Otros	368.920.240	355.083.592
	¢ 38.655.989.591	36.093.499.533

**3.q Gastos financieros con el público**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
A la vista	¢ 2.094.837.131	2.558.947.949
A plazo	7.354.160.900	9.174.558.969
Obligaciones pacto de recompra de valores	134.159.047	169.800.789
	¢ 9.583.157.078	11.903.307.707

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.r Gastos por otras obligaciones financieras**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Con entidades financieras a plazo	¢ 7.123.475.974	5.206.072.600
Por otros financiamientos	1.377.272.066	1.764.002.036
	<u>¢ 8.500.748.040</u>	<u>6.970.074.636</u>

**3.s Ingreso por comisiones por servicios**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Comisiones por giros y transferencias	¢ 852.479.465	749.046.061
Comisiones por comercio exterior	23.845.934	22.598.862
Comisiones por cobranzas	14.918.899	18.621.792
Comisiones por fideicomisos	138.083.246	51.776.548
Comisiones por certificación de cheques	8.080.402	6.960.404
Comisiones por tarjetas de crédito	3.481.720.566	2.597.448.896
Comisiones por servicio de custodia	7.068.369	-
Otras comisiones	1.521.641.367	1.238.087.097
	<u>¢ 6.047.838.248</u>	<u>4.684.539.660</u>

**3.t Gastos del personal**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Sueldos y bonificaciones	¢ 6.846.510.394	4.649.214.785
Cargas sociales y otros	3.788.006.959	2.546.439.734
Capacitación	185.200.338	170.437.853
Seguros para el personal	72.651.484	21.446.599
Otros gastos de personal	393.013.833	249.077.581
	<u>¢ 11.285.383.008</u>	<u>7.636.616.552</u>



**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.u Otros gastos de administración**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Gastos por servicios externos	¢ 2.082.936.250	1.583.526.650
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.048.914.038	710.992.008
Gastos de infraestructura	3.825.257.422	2.499.386.287
Gastos generales	3.712.624.648	2.364.096.317
	<u>¢ 10.669.732.358</u>	<u>7.158.001.262</u>

**3.v Otras concentraciones de activos y pasivos**

La concentración por ubicación geográfica de los activos y pasivos de Banco HSBC (Costa Rica), S.A., al 31 de diciembre de 2007 y 2006, se detallan a continuación

	31 de diciembre de	
	2007	2006
<b>Activos</b>		
América Central	¢ 440.521.586.314	401.854.580.258
Estados Unidos de América	17.106.200.591	5.949.387.019
Otros	4.164.739.286	821.393.468
	<u>¢ 461.792.526.191</u>	<u>408.625.360.745</u>
<b>Pasivos</b>		
América Central	¢ 334.903.448.990	284.136.316.046
Estados Unidos de América	72.461.567.753	70.593.250.409
Otros	8.407.836.036	9.783.414.658
	<u>¢ 415.772.852.779</u>	<u>364.512.981.113</u>

**3.w Valor razonable de los instrumentos financieros**

**Efectivo y depósitos en bancos**

El valor en libros del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, por su vencimiento a corto plazo.

**Cartera de préstamos**

El valor razonable estimado de la cartera de préstamos se aproxima a su valor de registro y está basado en el descuento de los flujos futuros de efectivo.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**Inversiones en valores**

El valor razonable estimado de las inversiones se aproxima a su valor de registro y está basado en cotizaciones de mercado.

**Obligaciones con clientes y financiamientos recibidos**

El valor razonable estimado de los depósitos recibidos sin vencimiento específico, como es el caso de las cuentas corrientes y de ahorro, corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.

El valor razonable estimado de los depósitos a plazo y financiamientos recibidos se aproxima a su valor de registro, y está basado en el descuento de los flujos futuros de efectivo.

	31 de diciembre de 2007	
	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>		
Disponibilidades	¢ 69.302.179.613	¢ 69.302.179.613
Inversiones en valores y depósitos	36.759.519.469	36.759.519.469
Cartera de crédito	344.617.456.799	253.978.341.477
	<u>450.679.155.881</u>	<u>360.040.040.559</u>
<b>Pasivos financieros</b>		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	141.027.073.781	141.027.073.781
Otras obligaciones con el público a la vista	3.126.312.601	3.126.312.601
Captaciones a plazo	76.767.144.858	75.423.774.288
Otras obligaciones financieras	175.907.007.542	173.243.610.138
	<u>¢ 396.827.538.782</u>	<u>392.820.770.808</u>

**3.x Riesgo de liquidez y financiamiento:**

• **Estrategia en la utilización de instrumentos financieros**

Por su naturaleza, las actividades del Banco están principalmente relacionadas con el uso de los instrumentos financieros. El Banco acepta depósitos de sus clientes tanto a tasas fijas como variables por vencimientos diversos y busca ganar intereses por encima del margen promedio invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad. El Banco busca incrementar estos márgenes consolidando fondos a corto plazo y prestando a períodos más largos a tasas más altas mientras mantiene liquidez para cumplir con todos los reclamos que podrían surgir.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

• **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos por parte del Banco. Incluye tanto el riesgo de no poder fondear los activos a las diferentes fechas así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en el tiempo adecuado. El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, líneas de crédito, entre otras. El Banco continuamente monitorea las necesidades de recursos. Adicionalmente mantiene activos muy líquidos, como parte de su estrategia para administrar el riesgo de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 el calce de plazos de los activos y pasivos financieros del Banco (miles de colones) era como sigue:

al 31 de diciembre 2007

Calce plazos en moneda nacional	A la vista	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 días	Partidas vencidas mas de 30 días	Total
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades	¢ 8.447.344								8.447.344
Cuenta encaje legal BCCR	7.782.503	2.273.885	1.595.874	1.168.245	1.937.264	1.539.133	37.587	-	16.334.491
Inversiones	-	18.414.050	721	303.252	4.292.399	4.021.867	63.945	8.063	27.104.297
Cartera de créditos	-	6.525.536	2.266.977	2.427.544	7.013.678	7.308.580	57.643.703	6.155.916	89.341.934
Total recuperación de activos	16.229.847	27.213.471	3.863.572	3.899.041	13.243.341	12.869.580	57.745.235	6.163.979	141.228.066
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público	51.750.109	14.773.262	10.368.277	7.589.998	12.586.260	9.999.631	244.202	-	107.311.739
Obligaciones con entidades financieras	4.326	1.183.829	355.507	55.514	1.067.950	918.638	556.182	-	4.141.946
Cargos por pagar	-	395.661	248.349	108.959	161.524	81.268	70	-	995.831
Total vencimiento de pasivos	51.754.435	16.352.752	10.972.133	7.754.471	13.815.734	10.999.537	800.454	-	112.449.516
Desfase en moneda nacional	¢ (35.524.588)	10.860.719	(7.108.561)	(3.855.430)	(572.393)	1.870.043	56.944.781	6.163.979	28.778.550
<b>Calce plazos en moneda extranjera</b>									
	A la vista	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 días	Partidas vencidas mas de 30 días	Total
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades	¢ 25.470.859	-	-	-	-	-	-	-	25.470.859
Cuenta encaje legal BCCR	15.808.230	746.210	482.578	384.931	819.992	800.017	7.528	-	19.049.486
Inversiones	-	3.951.528	-	-	115.295	-	5.828.342	-	9.895.165
Cartera de créditos	-	26.293.584	8.506.545	12.670.057	38.911.316	23.499.218	150.390.887	5.147.261	265.418.868
Total recuperación de activos	41.279.089	30.991.322	8.989.123	13.054.988	39.846.603	24.299.235	156.226.757	5.147.261	319.834.378
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público	92.403.277	4.881.989	3.157.206	2.518.361	5.364.695	5.234.012	49.252	-	113.608.792
Obligaciones con entidades financieras	5.299.272	18.256.416	20.832.564	19.558.247	62.128.908	30.953.634	14.736.021	-	171.765.062
Cargos por pagar	-	933.100	471.937	363.837	770.944	192.854	197	-	2.732.869
Total vencimiento de pasivos	97.702.549	24.071.505	24.461.707	22.440.445	68.264.547	36.380.500	14.785.470	-	288.106.723
Desfase en moneda extranjera	¢ (56.423.460)	6.919.817	(15.472.584)	(9.385.457)	(28.417.944)	(12.081.265)	141.441.287	5.147.261	31.727.655
Desfase Total	¢ (91.948.048)	17.780.536	(22.581.145)	(13.240.887)	(28.990.337)	(10.211.222)	198.386.068	11.311.240	60.506.205

## Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2007 y 2006

al 31 de diciembre 2006

Calce plazos en moneda nacional	A la vista	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 días	Partidas vencidas ms de 30 días	Total
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades	¢ 6.486.924	-	-	-	-	-	-	-	6.486.924
Cuenta encaje legal BCCR	4.956.581	1.188.220	886.542	1.059.544	2.770.217	1.558.118	310.663	-	12.729.885
Inversiones	-	1.642.507	23.468	1.190.432	4.774.397	4.481.931	1.120.006	-	13.232.741
Cartera de créditos	-	3.500.677	2.468.044	2.872.396	8.584.503	7.155.639	41.039.260	3.674.039	69.294.558
Total recuperación de activos	11.443.505	6.331.404	3.378.054	5.122.372	16.129.117	13.195.688	42.469.929	3.674.039	101.744.108
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público	39.127.490	7.889.238	5.886.238	7.034.894	18.392.984	10.345.197	2.062.659	-	90.738.700
Obligaciones con entidades financieras	705	335.338	198.515	82.893	283.437	241.319	818.182	-	1.960.389
Cargos por pagar	-	534.941	385.435	254.110	310.856	193.129	-	-	1.678.471
Total vencimiento de pasivos	39.128.195	8.759.517	6.470.188	7.371.897	18.987.277	10.779.645	2.880.841	-	94.377.560
Desfase en moneda nacional	¢ (27.684.690)	(2.428.113)	(3.092.134)	(2.249.525)	(2.858.160)	2.416.043	39.589.088	3.674.039	7.366.548
<b>Calce plazos en moneda extranjera</b>									
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades	¢ 10.384.000	-	-	-	-	-	-	-	10.384.000
Cuenta encaje legal BCCR	16.539.906	1.006.587	927.523	586.632	2.165.671	651.605	11.596	-	21.889.520
Inversiones	-	1.246.758	-	1.745	7.347.217	117.151	6.819.344	-	15.532.215
Cartera de créditos	-	13.378.197	8.975.261	11.085.680	44.645.254	19.863.841	157.246.966	1.707.764	256.902.963
Total recuperación de activos	26.923.906	15.631.542	9.902.784	11.674.057	54.158.142	20.632.597	164.077.906	1.707.764	304.708.698
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público	91.844.764	6.675.555	6.151.213	3.890.470	14.362.450	4.321.360	76.901	-	127.322.713
Obligaciones con entidades financieras	3.798.827	14.624.929	16.300.507	16.055.768	36.071.124	15.160.066	23.554.606	-	125.565.827
Cargos por pagar	-	1.304.205	263.524	307.091	395.334	111.151	1.990	-	2.383.295
Total vencimiento de pasivos	95.643.591	22.604.689	22.715.244	20.253.329	50.828.908	19.592.577	23.633.497	-	255.271.835
Desfase en moneda extranjera	¢ (68.719.685)	(6.973.147)	(12.812.460)	(8.579.272)	3.329.234	1.040.020	140.444.409	1.707.764	49.436.863
Desfase Total	¢ (96.404.375)	(9.401.260)	(15.904.594)	(10.828.797)	471.074	3.456.063	180.033.497	5.381.803	56.803.411

La gerencia del Banco ha establecido políticas para controlar los plazos de vencimiento, y la determinación de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la cobertura total de los activos sobre los pasivos es adecuada. Los vencimientos hasta un año plazo están influenciados principalmente por el vencimiento de los saldos a la vista y los certificados de depósito a plazo.

De acuerdo con los estudios de volatilidad de los saldos a la vista realizados por el Banco y el porcentaje de renovación histórica de los certificados, estos saldos muestran un grado de permanencia debido a su renovación que permite, conforme a las políticas internas, los desfases transitorios controlados.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

• **Riesgo de tasas de interés**

El Banco está expuesto a las fluctuaciones en las tasas de interés vigentes en los mercados y los cambios en las tasas de interés, los cuales afectan su posición financiera y sus flujos de efectivo. La mayoría de los activos y pasivos del Banco que generan interés se revisan al menos cada año. Por consiguiente, existe una exposición limitada al riesgo de tasas de interés.

A continuación se presentan las exposiciones del Banco a los riesgos de las tasas de interés, que incluye los activos y pasivos (miles de colones) clasificados por fechas de revisión o sus fechas de vencimiento, la que ocurra primero.

al 31 de diciembre 2007

<b>Moneda nacional</b>	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Activos:</b>							
Inversiones	€ 18.427.782	340.185	4.292.783	4.021.672	-	21.876	27.104.298
Cartera de créditos	44.932.930	20.548.788	465.947	2.088.155	5.456.775	12.720.705	86.213.300
Total recuperación activos (sensibles a tasa)	63.360.712	20.888.973	4.758.730	6.109.827	5.456.775	12.742.581	113.317.598
<b>Pasivos:</b>							
Obligaciones con el público	15.122.258	18.306.945	12.732.320	10.068.306	244.271	-	56.474.100
Obligaciones con entidades financieras	287.849	1.066.950	1.016.665	808.759	-	-	3.180.223
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	15.410.107	19.373.895	13.748.985	10.877.065	244.271	-	59.654.323
Diferencia en moneda nacional	€ 47.950.605	1.515.078	(8.990.255)	(4.767.238)	5.212.504	12.742.581	53.663.275
<b>Moneda extranjera</b>	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Activos:</b>							
Inversiones	€ 3.951.527	5.435.793	115.295	-	392.549	-	9.895.164
Cartera de créditos	77.479.558	107.954.186	4.196.842	919.839	212.591	63.205.607	253.968.623
Total recuperación activos (sensibles a tasa)	81.431.085	113.389.979	4.312.137	919.839	605.140	63.205.607	263.863.787
<b>Pasivos:</b>							
Obligaciones con el público	4.962.271	5.749.934	5.437.543	5.265.837	49.448	-	21.465.033
Obligaciones con entidades financieras	28.597.232	44.528.997	64.206.783	27.522.486	554.420	-	165.409.918
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	33.559.503	50.278.931	69.644.326	32.788.323	603.868	-	186.874.951
Diferencia en moneda extranjera	€ 47.871.582	63.111.048	(65.332.189)	(31.868.484)	1.272	63.205.607	76.988.836
Diferencia total	€ 95.822.187	64.626.126	(74.322.444)	(36.635.722)	5.213.776	75.948.188	130.652.111

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

al 31 de diciembre 2006

<b>Moneda nacional</b>	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Activos:</b>							
Inversiones	€ 1.642.506	1.213.900	4.774.398	4.481.932	1.054.010	65.996	13.232.742
Cartera de créditos	36.131.959	8.140.290	2.808.136	4.465.283	8.127.635	8.962.747	68.636.050
Total recuperación activos (sensibles a tasa)	37.774.465	9.354.190	7.582.534	8.947.215	9.181.645	9.028.743	81.868.792
<b>Pasivos:</b>							
Obligaciones con el público	8.364.286	13.530.772	18.703.743	10.535.468	2.062.659	-	53.196.928
Obligaciones con entidades financieras	346.138	1.357.486	201.097	98.623	-	-	2.003.344
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	8.710.424	14.888.258	18.904.840	10.634.091	2.062.659	-	55.200.272
Diferencia en moneda nacional	€ 29.064.041	(5.534.068)	(11.322.306)	(1.686.876)	7.118.986	9.028.743	26.668.520
<b>Moneda extranjera</b>							
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<b>Activos:</b>							
Inversiones	€ 1.246.758	1.745	7.347.217	117.151	2.905.531	3.913.812	15.532.214
Cartera de créditos	133.687.298	81.295.996	4.570.573	3.983.588	6.289.575	22.305.565	252.132.595
Total recuperación activos (sensibles a tasa)	134.934.056	81.297.741	11.917.790	4.100.739	9.195.106	26.219.377	267.664.809
<b>Pasivos:</b>							
Obligaciones con el público	6.778.116	10.152.810	14.547.324	4.348.681	78.892	-	35.905.823
Obligaciones con entidades financieras	15.053.099	58.835.441	33.996.358	11.628.144	959.747	288.747	120.761.536
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	21.831.215	68.988.251	48.543.682	15.976.825	1.038.639	288.747	156.667.359
Diferencia en moneda extranjera	€ 113.102.841	12.309.490	(36.625.892)	(11.876.086)	8.156.467	25.930.630	110.997.450
Diferencia total	€ 142.166.882	6.775.422	(47.948.198)	(13.562.962)	15.275.453	34.959.373	137.665.970

- **Riesgo de crédito**

El Banco está expuesto a riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base revolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad anual o superior. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto se aprueban regularmente por la Junta Directiva.

La exposición para riesgo de crédito se administra mediante el análisis regular de la capacidad de los prestatarios actuales y potenciales para cumplir con las obligaciones de repago de capital e intereses y cambiando estos límites donde sea apropiado. La exposición de riesgo de crédito se administra también obteniendo garantías personales, corporativas y colaterales. (Ver nota 3.d)

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

- **Riesgo cambiario**

El Banco mantiene exposiciones a efectos de fluctuaciones en los tipos de cambios sobre su situación financiera y flujos de caja, en apego con las regulaciones como se indica en la Nota 2. La administración establece límites en el nivel de exposición por moneda y total, las cuales son monitoreadas diariamente. En la Nota 3.a, se resumen los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, así como la posición neta en cada moneda al 31 de diciembre de 2007 y 2006.

En la nota de riesgo de liquidez se muestra el calce de plazos de activos y pasivos financieros en moneda extranjera.

- **Indicadores de rentabilidad**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Retorno sobre el activo (ROA)	0,67%	2,12%
Retorno sobre el capital (ROE)	6,45%	20,18%
Relación endeudamiento y recursos propios	9,03	8,26
Margen financiero, (Ingresos Financieros-Gastos Financieros / Activo productivo de Intermediación)	6,30%	7,06%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	83,47%	84,10%

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

**3.y Impuesto sobre la renta**

La provisión para impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2007 y 2006 difiere del monto calculado aplicando la tasa de impuesto vigente, debido al efecto de las siguientes partidas:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Impuesto sobre la renta sobre la utilidad contable	¢ 1.296.970.962	2.861.278.831
Efecto en el impuesto de los ingresos no gravables	(1.107.994.750)	(1.589.750.398)
Efecto en el impuesto de los gastos no deducibles	1.386.249.520	187.594.540
Impuesto sobre la renta corriente	1.575.225.732	1.459.122.973
Gasto impuesto renta diferido (nota 3.k)	10.790.114	-
Gasto impuesto sobre la renta	¢ 1.586.015.846	1.459.122.973

La Administración Tributaria el pasado 12 de noviembre de 2007, notificó al Banco un traslado de cargos relativo a la modificación de oficio que realizó para los periodos fiscales entre 1999 a 2005 por un monto de ¢7.575.732.225, el Banco interpuso formal reclamo administrativo el 24 de diciembre de 2007. También la Administración Tributaria notificó el 26 de diciembre de 2007, por un total de ¢1.893.933.056, de igual forma el Banco interpuso formal reclamo administrativo el 11 de enero de 2007, para ambos traslados a la fecha no existe pronunciamiento alguno por parte de la Administración Tributaria sobre los reclamos.

A la fecha existen contingencias fiscales en distintas instancias judiciales por un monto total de ¢363.803.630.

El Banco, basado en el criterio de su asesor fiscal, considera que existen posibilidades de lograr resultados favorables en estos procesos, por lo que no procedió a reconocer en sus estados financieros provisión alguna para cubrir eventuales pérdidas en la resolución de estos procesos.

Consecuentemente, Banco HSBC (Costa Rica), S.A. mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier revisión.



**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Las declaraciones del impuesto de renta de los últimos cuatro períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

**4 Notas sobre partidas fuera de balance**

Dentro del giro normal del negocio, para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, el Banco mantiene instrumentos financieros fuera del balance. Al revisar los términos de la exposición máxima, estos instrumentos pueden involucrar, en grados variables, el riesgo de crédito en exceso al monto reconocido en el balance general, pero dentro de los lineamientos de la exposición de riesgo de crédito del Banco. El riesgo de crédito se define como la posibilidad de incurrir en pérdida debido a que las otras partes del instrumento financiero pueden incumplir los términos del contrato. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación. La exposición máxima del Banco para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nominal de esos instrumentos el cual al 31 de diciembre de 2007 y 2006 se muestra como sigue:

**4.a Cuentas de orden**

	31 de diciembre de	
	2007	2006
<b>Contingencias</b>		
Garantías otorgadas	¢ 30.070.154.471	29.087.830.372
Cartas de crédito emitidas no negociadas	5.355.581.586	3.436.508.707
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	544.753.035	66.543.252
Líneas de crédito de utilización automática	63.803.552.994	56.249.964.617
Créditos pendientes de desembolsar	2.200.295.092	28.039.095.499
	<u>¢ 101.974.337.178</u>	<u>116.879.942.447</u>

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

<b>Cuentas de Orden</b>	31 de diciembre de	
	2007	2006
Garantías prendarias	¢ 81.073.015.044	72.847.993.821
Comisiones de confianza	125.495.562	180.919.345
Administración de inversiones por cuenta de tercero	-	5.158.400.000
Otras garantías en poder de la entidad	1.734.373.243.726	1.468.326.466.252
Productos en suspenso	91.855.226	53.771.012
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilización	37.160.257.452	33.169.153.900
Créditos castigados	3.954.995.236	3.597.023.664
Cobranzas encomendadas a terceros	9.301.763.613	8.294.619.507
Líneas de crédito obtenidas pendiente de utilización	70.843.427.887	51.813.736.499
Cartas de crédito notificadas	42.784.826.499	4.045.750.932
Cuentas de registros varios	47.219.536.455	35.604.148.502
Cuenta propia por actividad de custodia	8.785.374.132	-
	<u>¢ 2.035.713.790.832</u>	<u>1.683.091.983.434</u>

#### **4.b Fideicomisos**

El Banco proporciona servicios de fideicomisos de garantía y administración a terceros, lo que involucra decisiones de compra y venta sobre distintos tipos de instrumentos financieros. Esos activos que se mantienen bajo tutela fiduciaria no son incluidos como parte de los estados financieros del Banco. El Banco es solidariamente responsable por los recursos que administra en los fideicomisos. A continuación la naturaleza de los fideicomisos administrados por el Banco:

##### **Fideicomisos de garantía y emisión**

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega la propiedad de bienes que sirven de garantía sobre el cumplimiento de obligaciones a su cargo o a cargo de terceros. Banco HSBC (Costa Rica), S.A., mantenía once fideicomisos de garantía al 31 de diciembre de 2007 (dos en el 2006).

##### **Fideicomisos de administración**

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre de 2007, Banco HSBC (Costa Rica), S.A., mantenía ocho bajo esta modalidad (quince en el 2006).

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

Un resumen en los cuales se encuentra invertido el patrimonio fideicometido a Banco HSBC (Costa Rica), S.A., se presenta a continuación:

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Activo:		
Disponibilidades e inversiones en valores	¢ 4.303.579.478	2.200.593.654
Cuentas y productos por cobrar	49.783.265	22.921.371
Bienes realizables	804.345.269	804.345.269
Otros activos	4.369.329.922	106.099.999
Total activos	9.527.037.934	3.133.960.293
Pasivo:		
Obligaciones con entidades financieras	2.719.406.104	2.832.579.700
Obligaciones con el público	-	185.280.004
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.085.526.020	2.067.420.903
Otros pasivos	37.154.433	56.074.387
Total pasivos	3.842.086.557	5.141.354.994
Neto	¢ 5.684.951.377	(2.007.394.701)

## 5 Hechos relevantes y subsecuentes

### 5.a Cambio de razón social de Banco Banex, S.A.

El 19 de marzo de 2007, la Asamblea General acordó reformar el pacto constitutivo en la cláusula primera para modificar la razón social de la Compañía, la cual en adelante se denominará Banco HSBC (Costa Rica) sociedad anónima, pudiendo abreviarse Banco HSBC (Costa Rica), S.A. El cambio de razón social fue inscrito en el registro público el día 19 de abril de 2007, publicado en la gaceta N° 62 del 28 de marzo de 2007 y autorizado por el CONASSIF mediante artículo 7 del Acta de la sesión 644-2007 celebrada el 30 de abril de 2007.

### 5.b Cifras del 2006

Algunas cifras del 2006 han sido reclasificadas para efectos de comparación con la cifras del 2007, según se explica a continuación:

**Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2007 y 2006**

- a) El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 7 del acta de la Sesión 659-2007 del 16 de julio del 2007, comunicó mediante la nota C.N.S. 653-07 del 23 de julio del 2007, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:
- Por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, el ingreso por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros y el gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de gastos financieros. En los estados financieros del 2006, esta cuenta se presentó por su resultado neto.
  - Por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, la cuenta de impuestos, patentes y contribuciones obligatorias se presenta en la sección de gastos administrativos. En los estados financieros del 2006, esta cuenta se presentó como parte de la sección de otros gastos de operación y ascendía a un monto de ¢153.831.148

**5.c Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera**

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. Al 31 de diciembre de 2007, el Banco no ha cuantificado dichas diferencias.

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2007 y 2006**

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.