

**Corporación HSBC (Costa Rica),  
S.A. y subsidiarias**  
**Estados financieros consolidados**  
**Al 30 de junio de 2007 y 2006**

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Contenido

30 de junio de 2007 y 2006

---

### Página(s)

#### Estados financieros

Balance general consolidado.....	2-3
Estado consolidado de resultados .....	4-5
Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto .....	6
Estado consolidado de flujos de efectivo.....	7
Notas a los estados financieros consolidados .....	8-65



**CORPORACIÓN HSBC (Costa Rica), S. A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Balance General Consolidado**  
**Al 30 de junio de 2007 y 30 de junio de 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

	Junio-2007	Junio-2006
<b>ACTIVO</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>3b</b> € <b>61,682,201,591</b>	€ <b>53,821,862,343</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>3c</b> <b>59,325,893,846</b>	<b>53,591,713,166</b>
Negociables		
Disponibles para la venta	57,406,984,896	45,148,069,185
Mantenimientos hasta el vencimiento	1,918,908,950	8,443,643,981
Estimación para inversiones temporales por deterioro o incobrabilidad de inversiones	-	-
<b>Cartera de créditos</b>	<b>3d</b> <b>511,460,722,601</b>	<b>433,810,462,548</b>
Créditos vigentes	501,034,700,264	421,956,947,669
Créditos vencidos	14,510,151,792	12,768,762,412
Créditos en cobro judicial	5,759,227,055	7,210,517,977
(Estimación por incobrabilidad de carteras de crédito)	<b>2t/3d</b> (9,843,356,510)	(8,125,765,510)
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	<b>3e</b> <b>5,068,580,958</b>	<b>4,930,408,714</b>
Comisiones por cobrar	535,546,200	300,979,127
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	33,942,018	96,411,183
Impuesto sobre la renta diferido	172,020,012	5,326,597
Otras cuentas por cobrar	1,432,246,264	1,403,109,494
Productos por cobrar	3,440,552,503	3,757,293,296
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)	<b>2t</b> (545,726,039)	(632,710,983)
<b>Bienes realizables</b>	<b>1,970,918,828</b>	<b>3,700,851,805</b>
<b>Participación en el capital de otras empresas</b>	<b>263,772,917</b>	<b>149,055,580</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto</b>	<b>3f</b> <b>4,698,681,177</b>	<b>4,054,756,840</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>3g</b> <b>4,430,641,498</b>	<b>4,809,355,349</b>
Ativos Intangibles	1,399,447,958	1,737,208,425
Otros Activos	3,031,193,540	3,072,146,924
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>€ 648,901,413,416</b>	<b>€ 558,868,466,345</b>

(continúa)



## PASIVOS Y PATRIMONIO

### PASIVOS

<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3h</b>	<b>€</b>	<b>393.633.832.677</b>	<b>€</b>	<b>339.396.805.101</b>
Obligaciones a la vista	<b>3h.1</b>		134.806.987.786		123.040.764.641
Otras obligaciones con el público a la vista			4.306.043.369		4.922.418.791
Obligaciones a plazo	<b>3h.2</b>		247.098.097.876		206.569.120.124
Otras obligaciones por aceptaciones			92.407.692		-
Obligaciones con pactos de recompra de valores	<b>3h.3</b>		7.330.295.954		4.864.501.545
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>3i</b>		<b>147.948.137.625</b>		<b>128.403.950.854</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3j</b>		<b>13.628.926.018</b>		<b>10.841.286.843</b>
Cargos financieros por pagar			7.202.233.322		5.833.249.712
Impuesto sobre la renta diferido			416.491.695		303.289.109
Provisiones			2.990.903.503		1.810.432.453
Otras cuentas por pagar diversas			3.019.297.498		2.894.315.569
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>3k</b>		<b>12.465.772.477</b>		<b>2.564.340.802</b>
Ingresos diferidos			2.761.458.359		1.426.616.728
Estimación para incobrables de créditos contingentes			460.882.103		457.735.680
Otros pasivos			9.243.432.015		679.988.394
<b>Obligaciones subordinadas</b>			<b>826.448.000</b>		<b>1.228.632.000</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>568.503.116.797</b>		<b>482.435.015.600</b>
Participación minoritaria			-		-

### PATRIMONIO

<b>Capital social</b>	<b>3l</b>		<b>40.403.457.055</b>		<b>37.103.457.055</b>
Capital pagado			40.403.457.055		37.103.457.055
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>			<b>12.881.933.917</b>		<b>16.118.450.167</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>			<b>865.094.877</b>		<b>1.342.856.048</b>
Superávit por revaluación de propiedad			105.578.896		105.578.896
Ganancias o pérdidas no realizables			51.541.572		529.302.743
Ajustes por revaluación de participación en otras empresas			707.974.409		707.974.409
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>3ll</b>		<b>5.176.827.971</b>		<b>4.159.925.987</b>
<b>Resultados acumulados del periodo</b>	<b>3m</b>		<b>21.070.982.799</b>		<b>17.708.761.488</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>			<b>80.398.296.619</b>		<b>76.433.450.745</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>€</b>	<b>648.901.413.416</b>	<b>€</b>	<b>558.868.466.345</b>

<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>4a</b>	<b>€</b>	162.448.912.062	<b>€</b>	110.352.147.283
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>4b</b>		5.672.856.162		5.609.076.947
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>4b</b>		3.800.515.073		6.279.121.877
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>4b</b>		1.872.341.089		(670.044.930)
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>4a</b>	<b>€</b>	2.791.847.320.945	<b>€</b>	2.500.509.274.506

Sergio Ruiz P  
Representante Legal  
Sociedad Controladora

Guillermo Smith  
Contador Corporativo

Carlos Monge Chavarría  
Auditor Interno  
Sociedad Controladora



**CORPORACIÓN HSBC (Costa Rica) S. A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Estado de Resultados Consolidado**  
**por los seis meses terminados en junio 30, 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por disponibilidades	318,540,273	171,359,566
Por inversiones en valores y depósitos	<b>3ñ</b> 2,241,264,153	2,532,076,245
Por cartera de créditos	<b>3o</b> 27,849,663,875	23,435,557,726
Por diferencial cambiario neto	<b>2c</b> 425,527,910	1,340,328,076
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		
Ganancia por venta de inversiones en valores	135,847,930	142,423,919
Por otros ingresos financieros	209,090,301	231,090,615
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>31,179,934,442</b>	<b>27,852,836,147</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Por Obligaciones con el Público	10,643,323,282	9,492,319,842
Por Obligaciones Financieras	4,725,572,606	4,063,110,352
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		
Por otras cuentas por pagar y provisiones	-	-
Por Obligaciones subordinadas	47,154,993	59,950,390
Por derivados de cobertura	39,577	4,932,004
Por otros gastos financieros	98,219,746	176,667,979
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>3p</b> 15,514,310,204	<b>13,796,980,567</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad	<b>3d</b> 1,661,196,560	1,268,209,539
Por recuperación de activos financieros	26,217,328	26,195,724
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>14,030,645,006</b>	<b>12,813,841,765</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios	<b>3q</b> 4,713,435,172	3,886,670,051
Por bienes realizables	196,626,941	54,297,229
Por participaciones en el capital de otras empresas	202,084,254	9,319,608
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	596,784,643	689,417,954
Por otros ingresos con partes relacionadas	10,715,683	16,390,100
Por otros ingresos operativos	509,620,807	271,593,293
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<b>6,229,267,500</b>	<b>4,927,688,235</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios	933,136,403	646,647,400
Por bienes realizables	496,862,024	442,738,831
Por participaciones en el capital de otras empresas	-	-
Por amortización de activos intangibles	561,688,677	385,789,763
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	178,640,372	140,125,810
Por otros gastos operativos	546,555,157	164,012,453
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>2,716,882,633</b>	<b>1,779,314,257</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>17,543,029,873</b>	<b>15,962,215,743</b>

(continúa)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados



<b>Gastos Administrativos</b>		
Gastos de Personal	6.029.210.841	4.214.510.344
Otros Gastos de Administración	5.042.536.369	3.937.636.057
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>3r 11.071.747.210</b>	<b>8.152.146.401</b>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados	2c 16.954.300	564.273.592
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y F SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>6.488.236.963</b>	<b>8.374.342.934</b>
Participaciones sobre la Utilidad	137.720.299	248.755.319
Impuesto sobre la renta	3v 875.069.490	598.653.958
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PART LA UTILIDAD</b>	<b>5.475.447.174</b>	<b>7.526.933.657</b>
<b>Participación Minoritaria</b>		
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>5.475.447.174</b>	<b>7.526.933.657</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de impuesto y participaciones sobre la utilidad</b>		
Ingresos extraordinarios		
Gastos extraordinarios	309.392	6.398.341
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>¢ 5.475.137.782</b>	<b>¢ 7.520.535.316</b>

Sergio Ruiz P.  
Representante Legal  
Sociedad Controladora

Guillermo Smith  
Contador Corporativo

Carlos Monge Chavarria  
Auditor Interno  
Sociedad Controladora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados



**CORPORACION HSBC (COSTA RICA) S.A., Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**por los seis meses terminados en junio 30, 2007 y 2006**  
**(Cifras en colones sin céntimos)**

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2006		37.103.457.055	121.700.167	1.049.671.846	4.159.925.987	16.638.226.173	59.072.981.228
Emisión de acciones			12.696.750.000				12.696.750.000
Ajuste en cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta				293.184.201			293.184.201
Resultado neto							0
Reservas legales y otras reservas estatutarias							0
Otros							0
Dividendos	3m					-3.150.000.000	-3.150.000.000
Capitalización de utilidades	3l/3m		3.300.000.000			-3.300.000.000	0
Superavit por revaluación a bienes diversos							0
Ajuste por revaluación a bienes diversos de otras empresas							0
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados periodo 2006					0	7.520.535.316	7.520.535.316
<b>Saldo al 30 de junio de 2006</b>		<b>37.103.457.055</b>	<b>16.118.450.167</b>	<b>1.342.856.047</b>	<b>4.159.925.987</b>	<b>17.708.761.489</b>	<b>76.433.450.745</b>
Saldo al 1 de enero del 2007		40.403.457.055	12.818.450.167	824.683.749	5.176.827.971	17.957.181.955	77.180.600.897
Emisión de acciones							0
Ajuste en cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta				40.411.128		-68.477.717	-28.066.589
Resultado neto						5.475.137.782	5.475.137.782
Reservas legales y otras reservas estatutarias							0
Otros							0
Dividendos	3m					-2.292.859.221	-2.292.859.221
Capitalización de utilidades							0
Superavit por revaluación a bienes diversos							0
Ajuste por revaluación a bienes diversos de otras empresas							0
Capital pagado adicional			63.483.750				63.483.750
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados periodo 2006					0		0
<b>Saldo al 30 de junio de 2007</b>		<b>40.403.457.055</b>	<b>12.881.933.917</b>	<b>865.094.877</b>	<b>5.176.827.971</b>	<b>21.070.982.799</b>	<b>80.398.296.619</b>

Sergio Ruiz P.  
Representante Legal  
Sociedad Controladora

Guillermo Smith  
Contador Corporativo

Carlos Monge Chavarria  
Auditor Interno  
Sociedad Controladora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados



**CORPORACION HSBC (Costa Rica) S. A., Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Para el período terminado el 30 de junio de 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	Junio 2007	Junio 2006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		5,475,137,782	7,520,535,316
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b>1,729,486,336</b>	<b>-120,499,933</b>
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	2c	-442,482,210	-1,904,601,668
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	3d	1,661,196,560	1,268,209,539
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		-1,215,681,771	-776,449,881
Depreciaciones y amortizaciones		1,726,453,757	1,292,342,077
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>-8,927,239,092</b>	<b>-33,656,419,432</b>
Valores negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		-9,173,159,435	-33,714,800,782
Bienes realizables		664,485,134	302,321,346
Productos por cobrar		564,958,608	2,307,311
Otros activos		-983,523,399	-246,247,307
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>11,259,395,681</b>	<b>8,881,619,090</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		8,104,996,467	6,674,511,569
Otras cuentas por pagar y provisiones		42,288,781	101,101,530
Productos por pagar		372,708,705	1,354,290,222
Otros pasivos		2,739,401,728	751,715,769
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>9,536,780,707</b>	<b>-17,374,764,959</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)		2,583,556,336	3,951,201,916
Disminución en depósitos e valores (excepto valores negociables)		0	0
Adquisición de propiedades mobiliario y equipo		-883,915,472	-799,952,271
Venta de propiedades mobiliario y equipo		164,539,779	57,286,160
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-114,717,343	-5,363,515
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>1,749,463,300</b>	<b>3,203,172,290</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		93,889,485,082	75,069,106,454
Pago de obligaciones		-100,417,618,460	-81,460,295,784
Pago de dividendos	3m	-2,292,859,219	-3,150,000,000
Otras actividades de financiamiento		80,438,050	18,311,630,587
Aportes de capital recibidos en efectivo		0	0
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>79,718,114,689</b>	<b>65,045,817,162</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	3b	<b>82,263,804,149</b>	<b>59,644,665,750</b>

\_\_\_\_\_  
Sergio Ruiz P.  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
Guillermo Smith R.  
Contador

\_\_\_\_\_  
Carlos Monge Ch.  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

**1. Información general**

Resumen de Operaciones y políticas importantes de contabilidad

Corporación Banex, S.A., ahora Corporación HSBC (Costa Rica) S.A. (en adelante Corporación) fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero desde el 15 de abril de 1999 como Grupo Financiero, mediante el artículo 23, del acta 86-99.

Al 30 de junio de 2007 Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A. es tenedora del 97.24% de Corporación a su vez, Grupo del Istmo (Costa Rica) S.A. es una 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, con lo cual la última controladora de Corporación ahora es HSBC Holdings plc. domiciliada en Londres, Inglaterra. Quedando de la siguiente manera:

Nombre	Dirección	Porcentaje de Participación
Corporación HSBC (CR) S.A., antes Corporación Banex	Barrio Tournón, in front of Ulacit University, San José, Costa Rica	100%
Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A.	Barrio Tournón, in front of Ulacit University, San José, Costa Rica	97.24% of Corporación HSBC CR
Grupo Banistmo, S.A. (public company)	Primer Banco Del Istmo, S.A. Calle 50 y 77 Este, San Francisco Panama, Rep. De Panama	100% of Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A.
HSBC Asia Holdings BV	Karspeldreef 6h, 1101 CJ Amsterdam, The Netherlands	99.98% of Grupo Banistmo, S.A.
HSBC Asia Holdings (UK)	8 Canada Square, London E145HQ, England	100% of HSBC Asia Holdings BV
HSBC Holdings BV	8 Canada Square, London E145HQ, England	100% of HSBC Asia Holdings (UK)
HSBC Finance	2700 Sanders Road, Prospect Heights, Illinois	100% of HSBC Holdings BV
HSBC Holdings plc	8 Canada Square, London E145HQ, England	100% of HSBC Finance
HSBC Holdings plc is a publicly traded company		

El Grupo Financiero está integrado, al 30 de junio de 2007 y 2006, por Corporación HSBC (Costa Rica) S.A. antes Corporación Banex, S.A. –ver nota 7c- que es la tenedora del 100% de las acciones de las siguientes compañías:

**Domiciliadas en Costa Rica**

- Banco HSBC (Costa Rica) S.A., antes Banco Banex, S.A.(Banco)
- HSBC Puesto de Bolsa (Costa Rica) S.A., antes Banex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. (Valores)

# **Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**

## **Notas a los estados financieros consolidados**

### **30 de junio de 2007 y 2006**

---

- HSBC Seguros (Costa Rica), S.A. antes Banex Seguros, S.A. (Seguros)
- HSBC Administradora de Fondos de Inversión (Costa Rica), S.A. antes Banex Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SFI)
- Fiduciaria Metropolitana, S.A.(Fiduciaria)
- HSBC Arrendamientos (Costa Rica) antes Banex Arrendamientos, S.A. (compañía sin operaciones)

#### **Domiciliada en Islas Grand Cayman:**

- Caribbean Bank of Exports (CABEX). Ver nota 7b.

#### **Actividad**

Las compañías se dedican principalmente a actividades de intermediación financiera, comercio internacional, correduría de valores, administración de fondos de inversión y comercialización de seguros.

Corporación cuenta al 30 de junio de 2007 y 2006, con 984 y 818 colaboradores, respectivamente. Además, la subsidiaria Banco cuenta con 35 y 5 cajas auxiliares- sucursales en todo el país y 60 cajeros automáticos (con 34 sucursales y 59 cajeros automáticos en el 2006).

La dirección de la página Web es [http:// www.hsbc.fi.cr](http://www.hsbc.fi.cr)

#### **Negocio conjunto**

Al 30 de junio de 2007 y 2006, Corporación es tenedora del 50% del capital de Interfín Banex Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.

## **2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables**

### **2a. 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 marzo de 2003.

En consecuencia, las políticas de contabilidad significativas observadas por la Corporación, para la elaboración de sus estados financieros consolidados, están de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativas emitidas por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la

# **Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**

## **Notas a los estados financieros consolidados**

**30 de junio de 2007 y 2006**

---

Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Como se menciona en la Nota 7e algunas de las disposiciones reglamentarias difieren de las NIIF. CONASSIF dispuso en sus sesiones celebradas el 9 de abril de 2007 derogar el plan de cuentas para entidades financieras aprobado antes de esa fecha y reformar el Reglamento sobre suministro de información periódico, hechos relevantes y otras obligaciones, estos cambios regirán a partir del 1 de enero 2008.

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

### **2b. Principios de consolidación**

Los estados financieros de la Corporación han sido consolidados con base en los estados financieros de las subsidiarias que se indican en la Nota 1. Se consideran subsidiarias aquellas entidades en las cuales la Corporación posee más de la mitad de los derechos de voto, o bien el poder de dirigir sus políticas financieras y de operación.

Las subsidiarias se incluyen en la consolidación a partir de la fecha en la que el control es transferido a la Corporación; de igual manera, no se continúan consolidando en el momento en que ese control deja de existir. Todas las cuentas y transacciones de importancia entre compañías han sido eliminadas en la consolidación.

### **Negocio conjunto**

Para propósitos de consolidación, los estados financieros de Interfin Banex Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A. son incluidos por ser un negocio en conjunto, bajo el método de consolidación proporcional, es decir, que se combina cada uno de los activos, pasivos, gastos e ingresos línea a línea, con las cuentas similares de los estados financieros consolidados. El objetivo de tal tratamiento es el de poder reflejar la esencia y realidad económica de la Corporación

### **Asociada**

Una compañía asociada es aquella en que la Corporación mantiene una participación mayor del 20% y hasta un 50% o posee influencia significativa pero no el control. La Corporación inicialmente registra las inversiones en asociadas al costo y luego ajusta el valor de la inversión, utilizando el método de participación, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Cuando las pérdidas exceden el valor de la inversión, este valor se lleva hasta cero, excepto en el caso de que la Corporación haya asumido las obligaciones con respecto a dicha asociada.

### **2c. Moneda, transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros**

#### **Registros contables**

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

Los registros contables de la Corporación y sus subsidiarias se mantienen en colones costarricenses, excepto CABEX que se lleva en dólares estadounidenses. La Corporación y sus subsidiarias registran 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, la Corporación y sus subsidiarias costarricenses valúan y ajustan 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 resultado principal de la valuación en los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario es:

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Ingresos financieros por diferencial cambiario	1.488.913.820	9.115.825.025
Gastos financieros por diferencial cambiario	<u>1.063.385.910</u>	<u>7.775.496.949</u>
Ganancia neta	<u><u>¢425.527.910</u></u>	<u><u>¢1.340.328.076</u></u>

**Conversión de estados financieros**

Las cuentas de la subsidiaria domiciliada en el extranjero se convierten a colones costarricenses de la siguiente manera:

- Activos y pasivos monetarios, al tipo de cambio al cierre del período.
- Ingresos y gastos, al tipo de cambio promedio durante el período.
- Las cuentas de capital, al tipo de cambio histórico.
- El efecto neto por conversión es llevado directamente a una cuenta separada en el estado de resultados específicamente en el renglón denominado: “Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de estados financieros”, siendo para el 2007 y 2006 de ¢16,954,300 y ¢564,273,592, respectivamente.

**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 30 de junio de 2007 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra ¢516.53 y venta de ¢520.72 (para el 2006 compra de ¢511.93 y venta de 514.06).

**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,

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

### 30 de junio de 2007 y 2006

---

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 minidevaluaciones, 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 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.

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 que determinó y destacado en el párrafo anterior.

## **2.d Instrumentos financieros**

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

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio 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 las subsidiarias, 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 la subsidiarias se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a las subsidiarias.

#### 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.

#### 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 las subsidiarias pierden 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.

### **2e. 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 equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada, conforme la normativa vigente.

### **2f. 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.
- **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 Grupo 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 razonable basado en precios de cotización en el mercado donde esos 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 razonable 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 Grupo recibe o transfiere la titularidad del activo.

### **2g. 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, la Corporación tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

### **2h. Bienes realizables**

Los bienes realizables comprenden principalmente los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos y adjudicados en remates judiciales, se presentan al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. Se considera prudente mantener una estimación para reconocer los riesgos asociados. Para la subsidiaria Banco la SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en dos años, se estimen al cien por ciento.

### **2i. Propiedad, mobiliario y equipo y la depreciación**

La propiedad, mobiliario y equipo en uso comprende principalmente las oficinas administrativas de la Corporación y sus subsidiarias. 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 que no extienden la vida útil se cargan a los resultados. Las reparaciones y mantenimiento menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son registrados directamente a gastos cuando se incurren.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

Los incrementos en el valor en libros resultantes de revaluaciones de terrenos y edificios se acreditan a una cuenta de reserva patrimonial. Disminuciones que compensan incrementos anteriores del mismo activo se cargan directamente contra la reserva patrimonial. 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.

**2j. Costos de desarrollo del “software”, licencias, mejoras a la propiedad arrendada y plusvalía mercantil**

**Costos del software y licencias**

Los costos de “software” y licencias se amortizan en cinco años. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurre.

**Mejoras a la propiedad arrendada**

Las mejoras a la propiedad arrendada se registran al costo y se amortizan en un período de cinco años.

**Plusvalía**

La plusvalía se registra en la adquisición de subsidiarias. La plusvalía representa el exceso pagado sobre el valor justo de los activos netos adquiridos. La SUGEF requiere que la plusvalía sea amortizada llevando su efecto al estado de resultados. En caso de deterioro esta sería determinada y reconocido su efecto.

**2k. Deterioro de activos**

El valor en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance de las compañías, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la reserva por revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

30 de junio de 2007 y 2006

---

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

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

### **2l. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a costo amortizado.

### **2ll. Provisiones**

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando el Grupo 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 general afectando directamente el estado de resultados.

### **2m. Prestaciones legales**

-Obligaciones por pensión

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. La Corporación no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan.

-Beneficios por terminación

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años. La Corporación y sus subsidiarias registran 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.

## **2n. Reserva legal**

De conformidad con la legislación costarricense vigente, la Corporación y sus subsidiarias, con excepción de CABEX, deben registrar una reserva, en el caso de las subsidiarias no bancarias deben apartar un cinco por ciento de la utilidad antes del impuesto sobre la renta para la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital acciones. El Banco asigna el 10% de conformidad con las disposiciones bancarias de las utilidades netas semestrales, antes de impuestos y participaciones para la constitución de dicha reserva.

## **2o. Superávit por revaluación**

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización o se deprecia el activo. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados

## **2p. 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 originan por servicios que prestan las subsidiarias. 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. En el caso de la subsidiaria Banco, de acuerdo a lo establecido por SUGEF, el diferimiento de la comisión asociada a préstamos se da paulatinamente: veinticinco por ciento en el 2003, cincuenta por ciento en el 2004 y el cien por ciento en los periodos siguientes. Las comisiones por administración de fondos de inversión se registran diariamente sobre el valor del activo neto de cada fondo, aplicando una tasa anual de conformidad con los términos establecidos en el respectivo prospecto.

### **-Ingresos netos sobre valores negociables**

El ingreso neto sobre valores negociables incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

-Ingreso por dividendos

El ingreso neto sobre dividendos se reconocen en el estado de resultados en la fecha que los dividendos son cancelados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

-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.

## **2q. Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta corriente se determina según disposiciones establecidas por la legislación vigente en cada país donde se ubican las compañías que forman parte de la Corporación. De resultar algún impuesto derivado a este cálculo, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo.

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 del activo y pasivo 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. Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

## **2r. Fusiones**

Se registran de conformidad con las disposiciones legales y contables que les sean aplicables, utilizando el método de compra.

## **2s. Utilidad por acción**

Mide el desempeño de la Corporación sobre el período concluido. Esta se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes, entre el número promedio de acciones comunes en circulación en cada uno de los años, excluyendo cualquier acción mantenida en tesorería.

## **2t. Reservas de saneamiento y riesgo**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Corporación 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 crédito.

Se determina mediante la evaluación del riesgo de no recuperación, con base en la calidad de las garantías y en la capacidad y el comportamiento de pago de cada cliente, apegados a lo que establecen las respectivas entidades reguladoras. Cuando un préstamo es incobrable, es liquidado contra la estimación para incobrables; las recuperaciones subsecuentes son reconocidas en el estado de resultados. La Administración considera que la estimación registrada es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de la cartera.

Al 30 de junio de 2007, la cartera de créditos para la subsidiaria Banco 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:

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.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

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

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

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

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de A a 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%

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

D	75%
E	100%

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

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de 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:

- la estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores)
- la estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF) y
- 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 30 de junio 2007, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió para la subsidiaria Banco a ¢7,842,443,708.

La subsidiaria Banco se acogió al transitorio VIII del acuerdo SUGEF 1-05 el cual permite diferir a 12 meses el monto de la estimación de operaciones crediticias que cumplan las siguientes condiciones:

- en abril de 2006 no estaban clasificados en Nivel 3 de comportamiento de pago histórico o no eran deudores del Banco,
- en setiembre de 2006 están clasificados en Nivel 3 de comportamiento de pago histórico y
- en setiembre de 2006 tienen un puntaje final igual o menor a 3.66 de comportamiento de pago histórico

El monto de la estimación que estaba pendiente de registrar fue igual al saldo de principal e intereses por cobrar de operaciones crediticias que cumplan con las condiciones descritas. A la fecha la estimación supera lo requerido, en consecuencia no mantenía suma pendiente por este concepto.

Al 30 de junio de 2006, la cartera de créditos, para la subsidiaria Banco, se valuaba de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

30 de junio de 2007 y 2006

---

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es mayor a ¢17.000.000 (criterio 1 según Acuerdo SUGEF 1-95), excepto las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 según Acuerdo SUGEF 1-95), son clasificadas según riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores, incluyendo la situación económica actual, capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo de principal e intereses era menor a ¢17.000.000, (criterio 2 según Acuerdo SUGEF 1-95), excepto las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 Acuerdo SUGEF 1-95), se clasificaban según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

Criterio 2 (saldo igual o menor a ¢17.000.000)		Criterio 3 (operaciones de vivienda)	
Categoría	Rangos de morosidad	Categoría	Rangos de morosidad
A	Al día y hasta 30 días	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días	B2	De 61 a 90 días
C1	De 91 a 120 días	C1	De 91 hasta 120 días
C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales	C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales.
C3	Rangos de morosidad	Categoría a	Rangos de morosidad
D	Créditos que han sido objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier otro tipo de adecuación, directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses, sin contar con los argumentos técnicos que los justifiquen.	C3	Créditos que han sido objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier tipo de adecuación, directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses, sin contar con los argumentos técnicos que lo justifiquen.
E	De 121 a 180 días	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
	Más de 180 días.	E	Más de 180 días y sin garantías reales

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría es la siguiente:

Porcentaje      Porcentaje      Porcentaje

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

30 de junio de 2007 y 2006

---

<u>Categoría</u>	<u>Nivel de riesgo</u>	<u>Criterio 1</u>	<u>Criterio 2</u>	<u>Criterio 3</u>
A	De riesgo normal	0.5%	0.5%	0.5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	10%	5%
C1	De alto riesgo	20%	20%	10%
C2	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
C3	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	100%	50%

Al 30 de junio del 2007 y 2006 el saldo consolidado de la cuenta de estimación para créditos dudosos ascendió a la suma de ¢9,843,356,510 y de ¢8,125,765,510 (Nota 3d).

- Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Al 30 de junio de 2007 y 2006, la estimación para incobrables sobre cuentas y productos por cobrar era de ¢545,726,039 y de ¢632,710,983, respectivamente.

- Estimación para bienes realizables.

Esta estimación se determina con base en la comparación del costo de los bienes realizables con su valor de mercado. Al 30 de junio de 2007 y 2006 la estimación para cubrir eventuales pérdidas por este concepto ascendió a la suma de ¢2,038,466,312 y de ¢593,797,547, respectivamente.

### 2u. Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros consolidados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables

### 2v. 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.

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

30 de junio de 2007 y 2006

---

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 de la Corporación 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 la Corporación 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, producto de su liquidez y vencimientos a corto plazo.

### **-Cartera de préstamos**

Los préstamos se presentan netos de las reservas genéricas y específicas para posibles préstamos incobrables. El valor razonable de los préstamos es ajustado según las expectativas de recuperación de saldos adeudados, derivadas del análisis establecido por la Administración y los reguladores en cada plaza.

### **-Inversiones en valores**

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

### **-Valores comprados bajo acuerdos de recompra**

Las subsidiarias mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El gasto por interés reconocido por los acuerdos se calcula utilizando el método de línea recta. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance general.

### **-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, ya que los mismos tienen vencimientos y revisiones de tasa de interés en el corto y mediano plazo.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

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

Las compañías realizaron transacciones con partes que se consideran relacionadas (grupos de interés económicos vinculados). Seguidamente se detallan los saldos incluidos en el balance general consolidado al 30 de junio de 2007 y 2006 y los ingresos y gastos incluidos en los estados consolidados de resultados para los años terminados en esas fechas:

		<b>30 de junio de 2007</b>			
	Tipo vinculación	Activo	Pasivo	Ingresos	Gastos
Personas físicas	Directores y ejecutivos	1.053.428.355	2.648.119.316	34.515.902	64.056.681
Personas jurídicas	Accionistas, Directores, ejecutivos	6.691.217.162	47.885.443.417	225.742.499	1.285.161.253
	Compañías Relacionadas	995.831.693	29.123.307	208.157.875	144.847.447
		<b>8.740.477.210</b>	<b>50.562.686.039</b>	<b>468.416.276</b>	<b>1.494.065.381</b>
		<b>30 de junio 2006</b>			
	Tipo vinculación	Activo	Pasivo	Ingresos	Gastos
Personas físicas	Directores y ejecutivos	1,089,302,479	3,289,698,818	30,300,035	215,056,535
Personas jurídicas	Accionistas, Directores, ejecutivos	5,889,266,410	6,500,410,112	194,755,558	369,964,818
	Compañías Relacionadas	2,831,416,984	9,285,866,244	31,644,803	474,248,359
		<b>9,809,985,873</b>	<b>19,075,975,174</b>	<b>256,700,396</b>	<b>1,059,269,712</b>

**2y. Activos sujetos a restricción**

Los activos sujetos a restricción al 30 de junio de 2007 y 2006, se detallan seguidamente:

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Disponibilidades	¢31.340.481.417	¢29.628.479.048
Inversiones en valores y depósitos	18.907.606.442	14.761.051.146
Cartera de créditos	12.239.478.243	13.477.690.298
Otros activos	249.893.735	207.208.879
<b>Total activos sujetos a restricciones</b>	<b><u>¢62.812.062.251</u></b>	<b><u>¢58.074.429.371</u></b>

Al 30 de junio de 2007 y 2006, los activos con restricción se explican de la siguiente manera:

**Causas de restricción**

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Encaje legal y préstamos a la Banca Estatal en cumplimiento artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	42.456.064.382	39.022.879.069
Respaldo de operaciones realizadas por medio del sistema de pagos (Mercado Interbancario), títulos para convenios suscritos para actuar como recaudadores y otros depósitos	1.572.973.261	2.224.147.689
Inversiones cedidas por convenios de recompra	2.443.181.980	5.479.574.134
Cesión de cartera hipotecaria BCIE (Nota 3i)	9.421.507.200	11.119.119.600
Garantía gestión de riesgo		21.500.000
Inversión para operar en mercado bursátil		207.208.879
Depositos cedidos en garantía	6.918.335.428	207.208.879
	<b><u>¢62.812.062.251</u></b>	<b><u>¢58.074.429.371</u></b>

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

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

La Corporación y subsidiarias utilizan para sus transacciones: colones, dólares estadounidenses, euros y otras monedas. De ahí que para efectos de esta nota se presenta la

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

posición neta en dólares y la posición neta en euros y otras monedas, tal y como se detalla a continuación:

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
<b>Activos en dólares (equivalente en colones)</b>		
Disponibilidades	¢37.738.327.167	33.454.763.044
Inversiones en valores y depósitos	41.969.145.143	35.492.494.972
Cartera de créditos	453.401.385.459	389.727.308.682
Cuentas y productos por cobrar	4.014.494.297	4.292.258.374
Participaciones en el capital de otras empresas	0	0
Otros activos	928.869.384	1.292.733.223
<b>Total activos dólares</b>	<u>¢538.052.221.450</u>	<u>¢464.259.558.295</u>
	-	-
<b>Pasivos en dólares (equivalente en colones)</b>		
Obligaciones con el público	297.708.077.434	255.174.624.869
Otras obligaciones financieras	145.730.133.428	126.118.760.400
Otras cuentas por pagar y provisiones	6.988.286.594	5.041.077.862
Otros pasivos	7.566.408.026	1.538.990.125
Obligaciones subordinadas	826.448.000	1.228.632.000
<b>Total pasivos dólares</b>	<u>458.819.353.482</u>	<u>389.102.085.256</u>
<b>Posición neta</b>	<u>¢79.232.867.968</u>	<u>¢75.157.473.039</u>
<b>Activos en Euros (equivalente en colones)</b>		
Disponibilidades	1.499.957.241	1.123.871.669
Cartera de créditos	221.340.827	88.490.085
<b>Total activos Euros</b>	<u>1.721.298.068</u>	<u>1.212.361.754</u>
<b>Pasivos en Euros (equivalente en colones)</b>		
Obligaciones con el público	1.414.114.243	1.061.916.236
<b>Total pasivos Euros</b>	<u>1.414.114.243</u>	<u>1.061.916.236</u>
<b>Activos en otras monedas extranjeras (equivalente en colones)</b>		
Disponibilidades	70.895.179	63.370.894
	0	0
<b>Posición neta en euros y otras monedas</b>	<u>¢378.079.004</u>	<u>¢213.816.412</u>

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

**3b. Disponibilidades**

Al 30 de junio de 2007 y 2006 las disponibilidades se integraban de la siguiente manera:

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Efectivo	¢5.760.747.976	¢5.866.728.534
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	32.552.580.577	30.006.490.300
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	214.566.374	124.724.086
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas	23.900.990	443.334
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	14.750.554.751	9.817.797.769
Documentos de cobro inmediato	8.379.850.923	8.005.678.320
	<u>¢61.682.201.591</u>	<u>¢53.821.862.343</u>

Con el propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo y sus equivalentes, se integra de la siguiente manera:

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Disponibilidades	¢61,682,201,591	¢53,821,862,343
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidas	20,581,602,558	5,822,803,407
	<u>¢82,263,804,149</u>	<u>¢59,644,665,750</u>

**3c. Inversiones en valores y depósitos**

Los valores disponibles para la venta se integraban al corte de la fecha del balance general de la siguiente manera:

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

### 30 de junio de 2007 y 2006

#### Valores Disponibles para la venta

##### Al 30 de junio de 2007

	País	Junio 2007	Junio 2006
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS:</b>			
Certificados emitidos por Bancos privados y publicos con fechas de vencimiento del 02 de julio de 2007 al 26 de mayo de 2008 y rendimientos en dólares y colones hasta 14.25% para el 2007 y vencimientos del 10 de julio de 2006 al 26 de junio de 2007 y con tasas de interés en colones y en dólares hasta 15.05%	Costa Rica	13,734,510,970	11,502,670,514
Bonos emitidos por empresas locales con fechas de vencimiento del 10 de diciembre de 2007 al 21 de junio de 2019 y rendimientos hasta 14.25% para el 2007 y vencimientos del 09 de diciembre de 2006 y con rendimientos hasta 3.5% para el 2006	Costa Rica	1,332,211,996	51,193,000
Fondos de Inversión Inmobiliarios	Costa Rica	242,924,885	25,954,851
Titulos emitidos por Banco Central de Costa Rica con vencimientos del 11 de julio de 2007 al 27 de mayo de 2010 y rendimientos hasta el 16.02% para el 2007 y vencimiento del 12 de julio de 2006 al 27 de mayo del 2010 y con rendimientos hasta el 16.02% para el 2006	Costa Rica	22,967,796,308	23,053,390,086
Titulos de deuda emitidos por Gobiernos Centrales con vencimiento del 12 de julio de 2007 al 07 de diciembre de 2015 y rendimientos hasta el 16.5% para el 2007 y vencimientos del 12 de setiembre de 2006 al 12 de diciembre del 2015 y con rendimientos hasta el 22.77% para el 2006	Costa Rica	6,885,871,174	6,784,875,839
Titulos emitidos por Gobiernos del exterior con vencimiento el 18 de octubre de 2007 y rendimientos hasta el 3.04% para el 2007 y vencimiento del 3 de agosto de 2006 en el año anterior	Estados Unidos	10,181,909,076	1,559,401,695
Titulos emitidos por Gobiernos del exterior con vencimiento del 15 de agosto del 2006 y rendimiento del 9.5% para el 2006	El Salvador	0	2,170,583,200
Bonos emitidos por empresas extranjeras con fechas de vencimiento el 15 de agosto de 2007 y con rendimientos hasta 3.5%	Estados Unidos	2,061,760,487	0
		<b>57,406,984,896</b>	<b>45,148,069,185</b>

#### Valores Mantenidos hasta su vencimiento

##### Al 30 de junio de 2007

	País	Junio 2007	junio 2006
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS:</b>			
Bonos emitidos por empresas locales con vencimiento al 21 de junio del 2019 y tasas de interés hasta el 4.00% para el 2006	Costa Rica	0	2,028,019,411
Titulos emitidos por Banco Central de Costa Rica con vencimiento el 02 de julio de 2007 y rendimientos hasta 2.75% para el 2007 y vencimientos entre el 03 de julio de 2006 y rendimientos del 11.5% en el 2006	Costa Rica	1,918,908,950	85,533,408
Titulos de deuda emitidos por Gobiernos Centrales con vencimiento el 20 de julio 2006 para el 2006	Costa Rica	0	219,621,042
Bonos con vencimiento del 01 de abril del 2007 y 01 de abril del 2011 y con rendimientos hasta el 5.50% para el 2006	Costa Rica	0	5,971,481,126
Titulos emitidos por Gobiernos del exterior con vencimiento del 22 de agosto de 2006 al 26 de diciembre de 2006 y tasas de interés del 3.55% al	Estados Unidos	0	138,988,995
Titulos emitidos por Gobiernos del exterior con vencimiento del 25 de abril al 13 de setiembre de 2006 y tasas de interés del 3.75% al 4.00% para el 2006		0	0
		<b>1,918,908,950</b>	<b>8,443,643,981</b>

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

Al 30 de junio de 2007 y 2006, un total de ¢10,934,490,669 y ¢6,779,396,473 de inversiones en valores disponibles para la venta se encontraban restringidas, respaldando principalmente operaciones de recompras (Nota 3h.3).

**3d. Cartera de créditos**

Detalle de la cartera de crédito por origen:

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Cartera de crédito originada por la entidad	¢521,304,079,111	¢441,936,228,058
Estimación para créditos incobrables (Nota 2 t)	(9,843,356,510)	(8,125,765,510)
	<u>¢511,460,722,601</u>	<u>¢433,810,462,548</u>

**Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos**

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos durante los años terminados el 30 de junio de 2007 y 2006, se muestra a continuación:

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Saldo inicial al 1 de enero	¢10.881.587.615	¢7.605.318.023
Estimación cargada a resultados	1.619.391.955	1.040.453.826
Incremento por diferencial cambiario	(18.601.328)	197.168.684
Créditos castigados contra la estimación	(2.639.021.732)	(717.175.023)
	<u>¢9.843.356.510</u>	<u>¢8.125.765.510</u>

Al 30 de junio de 2007 y 2006, el gasto por incobrables de Corporación estaba integrado de la siguiente manera:

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Gasto por incobrables sobre cartera de crédito y credito contingente	¢1.599.511.524	¢1.040.453.826
Gasto por incobrables sobre cuentas por cobrar e inversiones	61.685.036	227.755.713
	<u>¢1.661.196.560</u>	<u>¢1.268.209.539</u>

**Concentración de la cartera por tipo de garantía**

La Administración de la Corporación, tiene como política que antes de otorgar un crédito formalmente y su desembolso, requiere contar con las garantías que ofrecen sus clientes. La cartera de préstamos al 30 de junio de 2007 y 2006, cuentan con las garantías que se detallan a continuación:

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Certificados de inversión	44.365.658.907	35.783.591.950
Cesión de contratos de fideicomiso	129.618.876.823	98.239.604.178
Fiduciaria	109.643.225.704	97.457.031.811
Hipotecaria	194.998.390.172	166.528.571.484
Prendaria	37.609.740.836	34.244.524.779
Otras	5.068.186.669	9.682.903.856
	<u>¢521.304.079.111</u>	<u>¢441.936.228.058</u>

**Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica**

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Agricultura y silvicultura	¢32.720.951.809	¢25.129.073.358
Ganadería, caza y pesca	5.284.987.307	3.692.937.999
Industria de manufactura y extracción	65.617.620.312	66.890.417.615
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	6.854.116.452	12.111.776.821
Comercio	138.253.434.085	98.836.696.778
Servicios	37.365.667.894	47.876.872.453
Transporte y comunicaciones	9.998.260.688	10.123.545.231
Vivienda	124.978.481.959	101.930.811.275
Construcción	26.080.246.442	17.107.478.885
Consumo o crédito personal	62.234.522.052	46.313.693.698
Turismo	11.915.790.111	11.922.923.945
	<u>¢521.304.079.111</u>	<u>¢441.936.228.058</u>

**Morosidad de la cartera de crédito**

	<b>Junio-2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Al día	¢501.034.700.258	¢421.956.947.669
De 1 a 30 días	10.580.649.659	4.867.928.770
De 31 a 60 días	2.212.201.232	4.569.259.332
De 61 a 90 días	618.571.917	1.076.997.431
De 91 a 120 días	342.588.304	651.809.346
De 121 a 180 días	653.649.119	1.429.705.623
Más de 180 días	102.491.567	173.061.910
Operaciones en cobro judicial	5.759.227.055	7.210.517.977
	<u>¢521.304.079.111</u>	<u>¢441.936.228.058</u>

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

Los Bancos pertenecientes al Grupo proveen 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 a junio 2007 oscilaban entre 3.15% y 15.25% en dólares (2.70% y 15% en dólares para junio de 2006) y entre 7.25% y 45.00% en colones (12.87% y 37.25% para junio de 2006).

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

	<b>Junio 2007</b>	
	<b>Nº operaciones</b>	<b>Saldo</b>
Exposiciones menores al 5%	97.692	389.840.087.256
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	88	54.053.875.735
Exposiciones entre el 10% y 15% del capital y reservas	205	67.028.021.774
Exposiciones entre el 15% y 20% del capital y reservas	4	10.382.094.346
Exposiciones mayores al 20% del capital y reservas		0
	97.989	¢521.304.079.111

	<b>Junio 2006</b>	
	<b>Nº operaciones</b>	<b>Saldo</b>
Exposiciones menores al 5%	73.319	¢363.247.633.941
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	283	31.392.683.091
Exposiciones entre el 10% y 15% del capital y reservas	152	47.295.911.026
Exposiciones entre el 15% y 20% del capital y reservas		
Exposiciones mayores al 20% del capital y reservas		
	73.754	¢441.936.228.058

**Monto, número de préstamos sin acumulación de intereses**

Del total de la cartera de créditos al 30 de junio de 2007, existen 8,852 operaciones que no acumulan intereses, por un saldo total de ¢6,857,956,046. Al 30 de junio de 2006 eran 3,904 operaciones para un monto de ¢9,465,094,859 en esta condición.

**Monto y número del total de los préstamos en cobro judicial**

Para el 30 de junio de 2007 se tiene un total de 7,608 operaciones en cobro judicial cuyos principales suman ¢5,759,227,055. Al 30 de junio de 2006 la cantidad de operaciones en cobro judicial era de 1.954 cuyos principales ascendían a ¢7,210,517,977.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

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

Al 30 de junio de 2007 y 2006 esta integrada de la siguiente manera:

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Comisiones por cobrar	¢535.546.200	¢300.979.127
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	33.942.018	96.411.183
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	172.020.012	5.326.597
Otras cuentas por cobrar diversas	1.432.246.264	1.403.109.494
Productos por cobrar por inversiones en valores y depósitos	358.097.704	582.706.687
Productos por cobrar por cartera de créditos	3.082.454.799	3.174.586.609
	<u>5.614.306.997</u>	<u>5.563.119.697</u>
Estimación por productos por cobrar	(103.701.944)	(115.691.270)
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(442.024.095)	(517.019.713)
	<u>¢5.068.580.958</u>	<u>¢4.930.408.714</u>

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

AÑO 2007

	Saldo Inicial 31-Dic-06	Reclasificaciones	Adquisiciones	Disminuciones	Saldo Final 30/06/2007
<b><u>Activos fijos al costo</u></b>					
Edificios y Terrenos	2,726,417,179	(200,723,058)	29,740,903		2,555,435,024
Mobiliario y equipo	1,394,420,608	92,363,368	215,414,017	(49,918,260)	1,652,279,733
Equipo de cómputo	2,743,295,374	0	638,760,552	(114,621,519)	3,267,434,408
Equipo de transporte (Vehículos)	137,047,108	0		0	137,047,108
<b>Total</b>	<b>7,001,180,269.12</b>	<b>(108,359,690)</b>	<b>883,915,472.44</b>	<b>(164,539,779)</b>	<b>7,612,196,272</b>
<b><u>Depreciación y amortización acumuladas</u></b>					
Edificios	(441,034,803)	55,336,910	-36,733,040.00		(422,430,933)
Mobiliario y equipo	(651,420,089)	(44,562,397)	-105,522,291.27	31,143,680	(770,361,097)
Equipo de cómputo	(1,573,070,049)		-211,343,805.26	110,309,327	(1,674,104,527)
Equipo de transporte (Vehículos)	(40,112,772)	0	-6,505,766.00	0	(46,618,538)
<b>Total</b>	<b>-2,705,637,712.82</b>	<b>10,774,513</b>	<b>-360,104,902.53</b>	<b>141,453,007</b>	<b>(2,913,515,095)</b>
<b>Valor Neto</b>	<b>4,295,542,556.30</b>	<b>(97,585,177)</b>	<b>523,810,569.91</b>	<b>(23,086,772)</b>	<b>4,698,681,177</b>
<b>Total activos al costo</b>	<b>4,295,542,556.30</b>	<b>(97,585,177)</b>	<b>523,810,569.91</b>	<b>(23,086,772)</b>	<b>4,698,681,177</b>

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

**Bienes inmuebles, mobiliarios, equipo y mejoras a propiedades arrendadas, neto**  
**AÑO 2006**

	<b>Saldo Final 31-Dic-05</b>	<b>Adquisiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo Final 30-Jun-06</b>
<b><u>Activos fijos al costo</u></b>				
Edificios y Terrenos	2.564.870.773	120.457.397	0	2.685.328.170
Mobiliario y equipo	1.115.220.413	141.637.489	-10.806.239	1.246.051.663
Equipo de cómputo	1.978.250.971	537.857.385	-46.479.921	2.469.628.435
Mejoras a la propiedad	0	0	0	0
Equipo de transporte (Vehículos)	128.556.088	0	0	128.556.088
Equipo en arrendamiento financiero	0	0	0	0
Construcciones y proyectos en proceso	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>5.786.898.245</b>	<b>799.952.271</b>	<b>-57.286.160</b>	<b>6.529.564.356</b>
<b><u>Depreciación acumuladas</u></b>				
Edificios	-378.623.567	-35.466.054		-414.089.621
Mobiliario y equipo	-533.240.890	-69.403.658	5.160.906	-597.483.641
Equipo de cómputo	-1.276.890.081	-179.963.843	37.532.077	-1.419.321.847
Mejoras en propiedad arrendada	0	0	0	0
Equipo de transporte (Vehículos)	-37.402.983	-6.509.424	0	-43.912.407
Equipo en arrendamiento financiero	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>-2.226.157.521</b>	<b>-291.342.978</b>	<b>42.692.983</b>	<b>-2.474.807.516</b>
<b>Bienes de Uso - neto</b>	<b>3.560.740.724</b>	<b>508.609.293</b>	<b>-14.593.177</b>	<b>4.054.756.840</b>

El Grupo actualizó el valor de sus bienes inmuebles, mediante avalúos realizados por medio de un profesional independiente durante el año 2004. El incremento en terrenos fue de ¢285,534,513 y en el edificio de ¢754,312,561. En consecuencia, se produjo un incremento en el patrimonio de ¢813,553,305, neto de impuesto de renta diferido de ¢226,293,768.

**3g. Otros activos**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Gastos pagados por anticipado	¢1.607.317.995	¢1.859.607.655
Cargos diferidos	531.498.970	477.979.834
Bienes diversos	559.646.532	358.623.649
Operaciones pendientes de imputación	77.189.199	160.754.244
Cuentas recíprocas internas	422.077	153.564
Activos intangibles	925.229.445	1.176.768.364
Plúsvalía comprada, neta	474.218.513	560.440.061
Otros activos restringidos	255.118.767	215.027.978
	<b>¢4.430.641.498</b>	<b>¢4.809.355.349</b>

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

**3h. Obligaciones con el público**

**3h.1 Captaciones a la vista**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Cuenta corriente	¢79.974.630.425	¢74.900.504.257
Cuenta de ahorro y debito	¢53.225.915.172	46.444.748.443
Captaciones y overnigh	¢1.464.695.514	945.863.090
Cheques certificados	¢141.746.675	749.648.850
	<u>¢134.806.987.786</u>	<u>¢123.040.764.641</u>

Las tasas de interés sobre obligaciones a la vista oscilaban al 30 de junio de 2007 entre un 2.50% y 11.0 % en colones y entre 0.5 % y 2.25% en dólares, y para junio de 2006 entre un 3% y 8.75% en colones y entre 0.25 % y 1.60% en dólares.

**3h.2 Obligaciones a plazo**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Persona física	¢221.471.734.131	¢187.322.704.179
Persona jurídica	¢25.626.363.745	19.246.415.945
	<u>¢247.098.097.876</u>	<u>¢206.569.120.124</u>

Las tasas de interés sobre obligaciones a plazo oscilaban a marzo 2007 entre el 2,40% y 6.14% (2.30% y 9% en junio 2006) en dólares y entre un 5% y 7.28% (10% y 14.42% para junio de 2006) en colones, respectivamente.

A continuación se presenta un detalle de las obligaciones a la vista y a plazo por origen, a junio de 2007 y 2006:

	<b>AÑO 2007</b>		<b>AÑO 2006</b>	
	<b>Monto</b>	<b>No. de clientes</b>	<b>Monto</b>	<b>No. de clientes</b>
<b>Obligaciones a la vista y plazo</b>			<b>Obligaciones a la vista y plazo</b>	
Obligaciones a la vista			Obligaciones a la vista	
Depósitos del público	¢133.714.213.845	64.280	Depósitos del público	¢121.815.984.622 91.475
Depósitos de otros bancos (B) nota 3i	826.816.619	5	Depósitos de otros bancos (B) nota 3i	2.113.153.382 4
Depósitos de entidades estatales			Depósitos de entidades estatales	
Depósitos restringidos e inactivos			Depósitos restringidos e inactivos	
Otras obligaciones con el público (A)	6.512.150.944		Otras obligaciones con el público (A)	7.206.913.382
Obligaciones a plazo:			Obligaciones a plazo:	
Depósitos del público	251.814.101.348	5.097	Depósitos del público	205.960.531.879 7.075
Depósitos de otros bancos (B) nota 3i	280.257.034	7	Depósitos de otros bancos (B) nota 3i	1.732.680.272 13
Depósitos restringidos e inactivos (C)	1.233.377.455	122	Depósitos restringidos e inactivos (C)	1.048.860.921 123
Otras obligaciones con el público	359.989.086		Otras obligaciones con el público	3.364.514.297
<b>Total</b>	<u>¢394.740.906.331</u>	<u>69.511</u>	<b>Total</b>	<u>¢343.242.638.755 98.690</u>

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

- (A) Están representados principalmente por cheques de gerencia en circulación.  
 (B) Corresponden a certificados de inversión colocados en otros bancos, los cuales se clasifican dentro del rubro de otras obligaciones financieras.  
 (C) Están compuestos por los certificados de inversión que garantizan operaciones de crédito.

**3h.3 Obligaciones con pacto de recompra de valores**

A continuación se presenta el detalle del monto de las obligaciones de recompras pasivas junto a las tasas y el valor de esas recompras al 30 de junio de 2007 y 2006, respectivamente:

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
<b>MINISTERIO DE HACIENDA</b>		¢965,623,617
Con vencimientos diversos de 1 a 30 días y tasas de interés del 12.42% al 16.83% en el 2006		
<b>BANCO CENTRAL DE COSTA RICA</b>	2,331,942,293	3,898,877,928
Con vencimientos diversos desde 1 a 30 días y con tasas de interés del 5.01% al 5.91% en el 2007 y vencimientos de 1 a 30 días con tasas 3.14% al 14.89% para el 2006		
<b>GOBIERNOS EXTRAJEROS</b>	4,998,353,661	
Papel comercial del Tesoro de los Estados Unidos de América con vencimiento de 1 a 30 días y rendimiento del 4.74%		
	<b>¢7,330,295,954</b>	<b>¢4,864,501,545</b>

Estas obligaciones se encuentran garantizadas por inversiones disponibles para la venta (Nota 3c).

El detalle de la concentración de obligaciones con el público a la vista y a plazo por montos, al 30 de junio de 2007 y 2006 es el siguiente:

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

	<b>Junio 2007</b>	
<b>Rango</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
De \$0 a menos de \$5.000	13.920.723.298	60.554
De \$5.000 a menos de \$50.000	58.994.797.365	6.907
De \$50.000 a menos de \$100.000	32.734.123.781	887
\$100.000 y más	289.078.700.839	1.159
<b>Total</b>	<b><u>394.728.345.283</u></b>	<b><u>69.507</u></b>

	<b>Junio 2006</b>	
<b>Rango</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
De \$0 a menos de \$5.000	11.685.584.824	85.472
De \$5.000 a menos de \$50.000	48.892.065.994	5.941
De \$50.000 a menos de \$100.000	28.126.283.101	785
\$100.000 y más	251.951.990.623	1.051
<b>Total</b>	<b><u>340.655.924.542</u></b>	<b><u>93.249</u></b>

**3i. Otras obligaciones financieras**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢826.816.618	2.122.706.494
Certificados de inversión de entidades financieras	280.257.034	1.732.680.272
Obligaciones con entidades financieras a plazo	128.496.756.132	100.107.327.156
Obligaciones con organismos /otras entidades no financiera	18.344.307.841	24.441.236.932
	<b><u>¢147.948.137.625</u></b>	<b><u>128.403.950.854</u></b>

El saldo de obligaciones financieras a plazo al 30 de junio de 2007 corresponde en su mayoría a obligaciones con bancos corresponsales cuyas tasas oscilan entre el 6.99% y 15.49% en colones (14.065% y un 17.629% para junio 2006) y en dólares entre el 5.74% y 9.23% (2.55% y 9.31% en dólares para junio de 2006), y cuyo plazo varía de un mes hasta más de cinco años (cuyos plazos variaban de un meses a diez años en junio 2006).

El Banco Centroamericano de Integración Económica (B.C.I.E.) le otorgó a la subsidiaria Banco una línea por un monto de US\$29 millones cuyo único destino de dichos fondos son préstamos hipotecarios residenciales. El Banco debe ceder al B.C.I.E. en garantía 1.2 veces

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

el valor del saldo dicha línea en hipotecas. Al 30 de junio de 2007 y 2006 el saldo de dicha línea era de US\$15,200,000 y US\$18,100,000, respectivamente (ver Nota 2y).

El International Finance Corporation (I.F.C.) le otorgó a la subsidiaria Banco una línea de crédito en dólares estadounidenses por un monto de US\$40 millones a un plazo de cinco años con garantía de firma solidaria de Corporación, al 30 de junio de 2007 el saldo es de US\$30,000,000 y al 30 de junio de 2006 fue de US\$40,000,000.

Los detalles de los vencimientos y revisiones de tasas de las obligaciones con entidades financieras se muestran en la Nota 3s.

**3j. Otras cuentas por pagar y provisiones**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Proveedores	¢780.654.124	¢872.425.306
Impuestos y otros similares	195.526.434	205.835.360
Conape	137.720.299	248.755.319
Cargas sociales y relacionados	279.164.810	181.706.643
Cuentas por pagar diversas	1.626.231.831	1.385.592.942
Provisiones	2.990.903.503	1.810.432.453
Cargos por pagar	7.202.233.322	5.833.249.712
Impuesto sobre la renta diferido	416.491.695	303.289.109
	<u>¢13.628.926.018</u>	<u>¢10.841.286.843</u>

**3k. Otros pasivos**

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

**Otros pasivos**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Ingresos diferidos	¢2.761.458.359	¢1.426.616.728
Estimación por créditos contingentes	460.882.103	457.735.680
Operaciones pendientes imputación	9.234.019.368	660.997.013
Otros pasivos	9.412.647	18.991.381
	<u>¢12.465.772.477</u>	<u>¢2.564.340.802</u>

**3l. Capital social**

Al 30 de junio de 2007 está representado por 40,403,457,055 acciones comunes y nominativas (37,103,457,055 acciones comunes y nominativas a junio de 2006), con un valor nominal de ¢1.00 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad, e inscritas en el Registro Público.

El CONASSIF mediante oficio CNS 657-06 de fecha 14 de julio de 2006 aprobó la solicitud hecha por Corporación para el aumento de capital por la suma de ¢3,300,000,000 proveniente de capitalización de utilidades.

Al 30 de junio de 2007 se tiene una solicitud para el incremento de capital por la suma de ¢12,696,750,000 proveniente de la emisión de acciones preferentes. Para la fecha de emisión de estos estados financieros del 30 de junio el CONASSIF aprobó mediante sesión del 659-2007 celebrada el 16 de julio 2007 la respectiva solicitud.

**Acciones preferentes**

Mediante nota REF F30/0/231 recibida el 8 de febrero 2006, el Superintendente General de Valores comunica que se autorizó a Corporación, a realizar la oferta pública y la inscripción en el Registro Nacional de Valores e intermediarios de una emisión de acciones preferentes Serie A. La emisión de acciones preferentes fue acordado por la Asamblea de Accionistas, por un capital preferente autorizado total de US \$50,000,000, sobre el cual la Junta Directiva autorizó la emisión de \$25,000,000, correspondientes a acciones preferentes perpetuas por un total de 250,000 acciones con un valor nominal de \$100 cada una. Esta emisión se colocó en mayo de 2006. Las características de las acciones son las siguientes: Las acciones gozarán de un dividendo no acumulativo, que está sujeto a una tasa ajustable anual correspondiente a la tasa Libor a seis meses más un diferencial, con una tasa mínima y máxima anual.

**3ll. Reservas patrimoniales**

De acuerdo con el Código de Comercio, la Corporación debe realizar una reserva legal que se calcula anualmente con base en las utilidades del período, determinada en un 5%; sin

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

### 30 de junio de 2007 y 2006

---

embargo, debido a que la Corporación debe consolidar sus estados financieros con sus subsidiarias, debe contabilizar el monto mayor entre el 5% de sus utilidades o la sumatoria de la reserva legal contabilizada por cada subsidiaria. Dicha obligación cesa cuando la reserva alcance el 20% del capital social. A la fecha del estado financiero consolidado esta reserva es de ¢5,176,827,971 y para el mismo mes del año anterior de ¢4,159,925,987

### 3m. Resultados acumulados

Al 30 de junio de 2007, la Asamblea de Accionistas declaró dividendos para accionistas comunes por ¢1,750.000.000 y para accionistas preferentes ¢542,859,219 y para el 2006 los dividendos declarados ascendieron a la suma de ¢3.150.000.000. Los dividendos para los accionistas comunes fueron cancelados en los meses de marzo y junio y los dividendos preferentes se cancelaron en el mes de febrero y mayo de 2007.

Asimismo, la Asamblea de accionistas en marzo 2006, autorizó aumentar el capital social en la suma de ¢3,300,000,000, provenientes de utilidades de períodos anteriores los cuales fueron autorizados por el CONASSIF el 14 de julio de 2006, mediante el oficio CNS 657-06. (Ver nota 3l).

Las utilidades acumuladas a 30 de junio de 2007 ascienden a ¢21,070,982,799 y para junio 2006 fue de ¢17,708,761,488.

### 3n. Utilidades por acción

Al 30 de junio de 2007, la utilidad neta por acción, fue de ¢0.1356 (junio 2006: de ¢0.2027). Esta se calculó dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes, entre el número promedio de acciones comunes en circulación en cada uno de los años.

### 3ñ. Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

	Junio 2007	Junio 2006
Valores Banco Central de Costa Rica	¢442.252.193	¢530.108.978
Valores Gobierno Central	297.313.934	545.660.263
Valores de Bancos Comerciales del Estado	347.914.568	285.015.529
Descuento en valores del BCCR, valores públicos y otros	492.459.452	742.149.520
Valores con Pacto de Reventa	80.276.289	57.118.839
Valores en entidades financieras	581.047.717	372.023.116
	<u>¢2.241.264.153</u>	<u>¢2.532.076.245</u>

### 3o. Ingresos financieros por cartera de créditos

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Cartera de crédito	¢24.695.946.387	¢21.379.043.085
Créditos vencidos y cobro judicial	26.741.230	22.352.896
Tarjetas de crédito	2.866.004.352	1.813.140.415
Cartas de crédito	246.254.331	202.136.829
Por otros ingresos de cartera	14.717.575	18.884.501
	<u>¢27.849.663.875</u>	<u>¢23.435.557.726</u>

**3p. Gastos financieros**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Jun-06</b>
Captación, cuenta corriente, ahorro y sobregiro	¢10.563.137.447	¢9.226.903.217
Recompra	80.185.836	269.929.061
Obligaciones con entidades financieras	3.978.679.204	3.170.135.776
Obligaciones con organismos	746.741.104	886.701.493
Obligaciones subordinadas	47.154.993	59.950.390
Otros cargos financieros	98.411.620	183.360.630
	<u>¢15.514.310.204</u>	<u>¢13.796.980.567</u>

**3q. Comisiones por servicios**

Las comisiones por servicios para los periodos terminados al 30 de junio se detallan de la siguiente manera:

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Comisiones por giros y transferencias	¢400.574.707	¢369.277.626
Comisiones por comercio exterior	21.143.246	22.857.015
Comisiones por certificación de cheques	3.518.086	3.760.363
Comisiones por fideicomisos	56.855.032	25.789.817
Comisiones por tarjetas de crédito	1.577.676.684	1.126.363.751
Comisiones por servicios bursátiles	558.297.633	491.499.544
Por Administración fondos de inversión y pensión	875.233.544	641.456.830
Comisiones por colocación de seguros	429.736.993	313.955.019
Otras comisiones	790.399.246	891.710.085
	<u>¢4.713.435.172</u>	<u>¢3.886.670.051</u>

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

**3r. Gastos administrativos**

Los gastos administrativos y generales se detallan de la siguiente manera al final de los periodos mencionados:

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Gastos de personal	¢6.029.210.841	¢4.214.510.344
Gastos por servicios externos	1.029.256.975	909.223.533
Gastos de movilidad y comunicaciones	601.158.817	406.637.389
Gastos de infraestructura	1.726.453.757	1.292.342.077
Gastos generales	1.685.666.820	1.329.433.058
	<u>¢11.071.747.210</u>	<u>¢8.152.146.401</u>

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

La concentración por ubicación geográfica de los activos y pasivos de la Corporación al 30 de junio de 2007 y 2006 se detalla a continuación:

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio-2006</b>
<b>Activos</b>		
América Central	¢619.693.876.074	¢528.831.432.542
Caribe	379.065.614	20.346.277.173
Norte América	27.469.550.640	8.573.448.671
Otros	1.358.921.089	1.117.307.959
	<u>¢648.901.413.416</u>	<u>¢558.868.466.345</u>
<b>Pasivos</b>		
América Central	491.474.957.618	385.986.736.799
Caribe	1.807.730.683	8.054.271.434
Norte América	65.601.931.602	77.824.302.425
Europa	8.897.295.826	9.712.941.501
América del Sur	305.249.395	298.004.532
Otros	415.951.673	558.758.909
	<u>¢568.503.116.797</u>	<u>¢482.435.015.600</u>

### **3s. Riesgo de liquidez y mercado**

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

Por su naturaleza, las actividades de la Corporación están principalmente relacionadas con el uso de los instrumentos financieros. La Corporación 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. La Corporación 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.

#### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos por parte de la Corporación. 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. La Corporación tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, líneas de crédito, entre otras. Corporación y las subsidiarias continuamente monitorean las necesidades de recursos. Adicionalmente mantienen activos muy líquidos, como parte de su estrategia para administrar el riesgo de liquidez.

Al 30 de junio de 2007 y 2006, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación se detallan a continuación (en miles de colones) respectivamente:

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

### 30 de junio de 2007 y 2006

Al 30 de Junio 2007

	A la vista	De 1 a 30 Dias	De 31 a 60 Dias	De 61 a 90 Dias	De 91 a 180 Dias	De 181 a 365 Dias	Mas de 365 Dias	Vencidas mas 30 dias	Total
<b>Activos:</b>									
<b>Moneda Nacional</b>									
Disponibilidades	€8,150,473	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€8,150,473
Cuenta encaje legal BCCR	5,879,446	2,017,284	1,036,151	846,082	2,750,148	1,280,703	313,877	0	€14,123,691
Inversiones	0	2,362,329	2,287,743	924,932	3,223,041	6,925,961	1,698,581	4,500	€17,427,087
Cartera de créditos	0	3,685,359	1,609,847	2,151,372	5,617,286	6,988,324	43,596,036	4,683,457	68,331,681
Total recuperación de activos	14,029,919	8,064,972	4,933,741	3,922,386	11,590,475	15,194,988	45,608,494	4,687,957	108,032,932
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público	40,182,697	13,269,555	6,815,733	5,565,472	18,090,290	8,424,377	2,064,659	0	€94,412,783
Obligaciones con entidades financieras	874	62,937	156,504	56,034	124,337	1,138,664	678,654	0	€2,218,004
<b>Cargos por pagar</b>	<b>€0</b>	<b>€606,806</b>	<b>€283,416</b>	<b>€130,258</b>	<b>€311,211</b>	<b>€131,771</b>	<b>€10</b>	<b>€0</b>	<b>€1,463,472</b>
Total vencimiento de pasivos	40,183,571	13,939,298	7,255,653	5,751,764	18,525,838	9,694,812	2,743,323	0	98,094,259
Desface en moneda Nacional	(€26,153,652)	(€5,874,326)	(€2,321,912)	(€1,829,378)	(€6,935,363)	€5,500,176	€42,865,171	€4,687,957	€9,938,673

**Moneda extranjera**  
(expresado en colones)

	A la vista	De 1 a 30 Dias	De 31 a 60 Dias	De 61 a 90 Dias	De 91 a 180 Dias	De 181 a 365 Dias	Mas de 365 Dias	Vencidas mas 30 dias	Total
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades	20,979,148	0	0	0	0	0	0	0	€20,979,148
Cuenta encaje legal BCCR	15,112,852	458,297	467,644	402,430	1,194,510	783,495	9,662	0	€18,428,890
Inversiones	26,317	8,746,532	9,587,712	54,400	10,649,479	3,981,355	9,211,110	0	42,256,905
Cartera de créditos	€0	€17,008,742	€16,348,156	€26,425,608	€55,228,484	€40,212,479	€295,055,399	€5,775,985	€456,054,853
Total recuperación de activos	36118316.97	26,213,571	26,403,513	26,882,438	67,072,472	44,977,328	304,276,171	5,775,985	537,719,795
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público	100,994,695	33,504,349	22,430,110	15,232,010	44,662,681	46,366,946	36,030,259	0	€299,221,049
Obligaciones con entidades financieras	€825,943	€16,720,958	€30,816,380	€20,236,053	€36,503,329	€21,510,971	€19,116,500	€0	€145,730,134
Cargos por pagar	0	1,883,499	1,259,822	701,914	1,201,676	436,624	255,227	0	5,738,761
Total vencimiento de pasivos	€101,820,638	€52,108,805	€54,506,312	€36,169,976	€82,367,686	€68,314,541	€55,401,985	€0	€450,689,944
Desface en moneda Extranjera	(€65,702,321)	(€25,895,235)	(€28,102,799)	(€9,287,538)	(€15,295,214)	(€23,337,212)	€248,874,186	€5,775,985	€87,029,852
Desface Total	-91,855,974	-31,769,561	-30,424,711	-11,116,916	-22,230,577	-17,837,036	291,739,357	10,463,942	96,968,525

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

### 30 de junio de 2007 y 2006

Al 30 de Junio 2006

	A la vista	De 1 a 30 Dias	De 31 a 60 Dias	De 61 a 90 Dias	De 91 a 180 Dias	De 181 a 365 Dias	Mas de 365 Dias	Vencidas mas 30 dias	Total
<b>Activos:</b>									
Moneda Nacional									
Disponibilidades	7,917,093	0	0	0	0	0	0	0	€7,917,093
Cuenta encaje legal BCCR	4,344,119	1,224,585	748,224	717,709	2,952,555	1,365,150	34,180	0	11,386,522
Inversiones	€0	€413,286	€1,140,828	€403,202	€6,016,262	€5,703,462	€3,991,257	€0	€17,668,298
Cartera de créditos	0	2,342,031	1,431,985	2,021,338	4,915,895	5,538,125	33,245,720	3,180,090	52,675,184
<b>Total recuperación de activos</b>	12,261,212	3,979,902	3,321,037	3,142,249	13,884,712	12,606,737	37,271,157	3,180,090	€89,647,096
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público	33,940,386	10,737,223	4,968,394	4,765,769	19,605,716	9,064,944	226,963	0	€83,309,395
<b>Obligaciones con entidades financieras</b>	183848,1119	19,614	31,852	73,674	259,415	762,605	963,736	0	2,294,744
Cargos por pagar	€0	€640,038	€215,474	€124,579	€584,596	€235,435	€153	€0	€1,800,275
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	€34,124,234	€11,396,875	€5,215,720	€4,964,022	€20,449,727	€10,062,984	€1,190,852	€0	€87,404,414
Desfase en moneda Nacional	-21,863,023	-7,416,973	-1,894,683	-1,821,773	-6,565,015	2,543,753	36,080,305	3,180,090	2,242,682
<b>Moneda extranjera (expresado en colones)</b>									
	A la vista	De 1 a 30 Dias	De 31 a 60 Dias	De 61 a 90 Dias	De 91 a 180 Dias	De 181 a 365 Dias	Mas de 365 Dias	Vencidas mas 30 dias	Total
<b>Activos:</b>									
Disponibilidades	28,405,494	0	0	0	0	0	0	0	28,405,494
Cuenta encaje legal BCCR	€13,360,416	€871,603	€769,856	€400,364	€2,174,650	€1,013,916	€29,165	€0	€18,619,970
Inversiones	196,437	633,244	4,342,222	31,493	7,342,871	1,813,809	20,521,960	512,168	35,394,204
<b>Cartera de créditos</b>	0	19,111,746	18,391,656	18,545,326	48,064,080	39,289,024	241,663,613	7,370,185	392,435,630
<b>Total recuperación de activos</b>	41,962,347	20,616,593	23,503,734	18,977,183	57,581,601	42,116,749	262,214,738	7,882,353	€474,855,298
<b>Pasivos:</b>									
Obligaciones con el público	€107,187,329	€29,695,619	€19,991,978	€11,652,294	€42,100,261	€39,062,050	€18,273,145	€470,732	€268,433,408
Obligaciones con entidades financieras	€1,938,859	€8,470,215	€6,604,273	€17,915,076	€44,016,151	€17,746,273	€30,646,992	€0	€127,337,839
Cargos por pagar	0	1,207,052	354,412	223,179	1,045,613	669,079	315,936	99,359	3,914,630
<b>Total vencimiento de pasivos</b>	€109,126,188	€39,372,886	€26,950,663	€29,790,549	€87,162,025	€57,477,402	€49,236,073	€570,091	€399,685,877
Desfase en moneda Extranjera	-67,163,841	-18,756,293	-3,446,929	-10,813,366	-29,580,424	-15,360,653	212,978,665	7,312,262	75,169,420
<b>Desfase Total</b>	-89,026,863	-26,173,267	-5,341,612	-12,635,139	-36,145,439	-12,816,900	249,058,970	10,492,352	77,412,102

La gerencia de la Corporación ha establecido políticas para controlar los plazos de vencimiento, y la determinación de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros. Al 30 de junio 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 la Corporación 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.

## Riesgo de tasas de interés

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

Corporación está expuesta 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 que generan interés se revisan cada seis meses, según políticas internas. Por consiguiente, existe una exposición limitada al riesgo de tasas de interés.

Adicionalmente, el Grupo tiene acceso a los mercados internacionales para contratar coberturas ante el riesgo de variaciones en las tasas de interés en dólares y así otorgar facilidades a sus clientes según sus necesidades en tasas fijas y/o variables.

A continuación se presenta las exposiciones de la compañía a los riesgos de las tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados por fechas de revisión o sus fechas de vencimiento, la que ocurra primero, en miles de colones al 30 de junio de 2007 y 2006:

Junio-2007								
Moneda nacional	De 0 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	No sensibles	Total
<b>Activos:</b>								
Inversiones	€ 2.366.829	€ 3.212.675	€ 3.223.041	€ 6.925.961	€ 1.239.365	€ 490.972	€ -	€ 17.458.843
Cartera de créditos	40.959.825	11.245.881	1.064.212	780.882	1.801.191	12.082.164	-	67.934.155
Total recuperacion activos	43.326.654	14.458.556	4.287.253	7.706.843	3.040.556	12.573.136	-	85.392.998
<b>Pasivos:</b>								
Obligaciones con el público	13.824.632	12.785.998	18.396.913	8.556.057	2.064.669	-	-	55.628.269
Obligaciones con entidades financieras	67.151	2.110.297	54.588	2.866	-	-	-	2.234.902
Total vencimiento pasivos (sensibles a)	13.891.783	14.896.295	18.451.501	8.558.923	2.064.669	-	-	57.863.171
Diferencia en moneda nacional	€ 29.434.871	€ (437.739)	€ (14.164.248)	€ (852.080)	€ 975.887	€ 12.573.136	€ -	€ 27.529.827
<b>Moneda extranjera</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De 361 a 720 días</b>	<b>Más de 720 días</b>	<b>No sensibles</b>	<b>Total</b>
<b>Activos:</b>								
Inversiones	€ 8.780.729	€ 9.817.189	€ 10.666.045	€ 3.925.554	€ 481.143	€ 8.795.001	€ -	€ 42.465.660
Cartera de créditos	148.551.030	207.427.353	17.663.281	10.368.345	2.652.459	66.130.753	-	452.793.221
Total recuperacion activos (sensibles a)	157.331.759	217.244.542	28.329.326	14.293.899	3.133.602	74.925.754	-	495.258.881
<b>Pasivos:</b>								
Obligaciones con el público	29.467.440	43.076.281	45.479.971	40.138.254	27.929.992	10.043.202	359.989	196.135.140
Obligaciones con entidades financieras	24.677.569	66.478.302	35.326.913	17.941.315	1.115.581	118.950	-	145.658.630
Total vencimiento pasivos (sensibles a)	54.145.009	109.554.583	80.806.884	58.079.569	29.045.573	10.162.152	359.989	341.793.770
Diferencia en moneda extranjera	€ 103.186.750	€ 107.689.959	€ (52.477.558)	€ (43.785.670)	€ (25.911.971)	€ 64.763.602	€ (359.989)	€ 153.465.111
Diferencia total	€ 132.621.621	€ 107.252.220	€ (66.641.807)	€ (44.637.750)	€ (24.936.083)	€ 77.336.738	€ (359.989)	€ 180.994.938

Junio-2006								
Moneda nacional	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	No sensibles	Total
<b>Activos:</b>								
Inversiones	€ 560.588	€ 1.628.658	€ 6.110.653	€ 5.774.100	€ 2.334.111	€ 1.898.850	€ -	€ 18.306.960
Cartera de créditos	27.671.423	4.530.126	2.324.006	3.302.489	4.682.427	9.630.118	534.597	52.140.589
Total recuperacion activos (sensibles a)	28.232.011	6.158.784	8.434.659	9.076.589	7.016.538	11.528.968	534.597	70.447.549
<b>Pasivos:</b>								
Obligaciones con el público	8.703.004	10.059.021	20.185.448	9.267.276	227.116	-	36.590.550	48.441.865
Obligaciones con entidades financieras	43.706	1.348.768	173.341	599.393	-	-	183.848	2.165.208
Total vencimiento pasivos (sensibles a)	8.746.710	11.407.789	20.358.789	9.866.669	227.116	-	36.774.398	50.607.073
Diferencia en moneda nacional	€ 19.485.301	€ (5.249.005)	€ (11.924.130)	€ (790.080)	€ 6.789.422	€ 11.528.968	€ (36.239.801)	€ 19.840.477
<b>Moneda extranjera</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De 361 a 720 días</b>	<b>Más de 720 días</b>	<b>No sensibles</b>	<b>Total</b>
<b>Activos:</b>								
Inversiones	€ 1.076.227	€ 4.399.718	€ 7.448.647	€ 1.813.809	€ 4.401.441	€ 16.216.446	€ 511.171	€ 35.867.459
Cartera de créditos	229.199.907	94.632.366	15.969.694	18.408.037	5.056.191	24.741.474	4.427.958	388.007.669
Total recuperacion activos (sensibles a)	230.276.134	99.032.084	23.418.341	20.221.846	9.457.632	40.957.920	4.939.129	423.875.128
<b>Pasivos:</b>								
Obligaciones con el público	29.380.824	31.783.130	42.620.397	39.544.766	13.088.713	5.500.368	108.441.323	161.918.198
Obligaciones con entidades financieras	8.553.547	54.539.972	43.173.163	13.423.221	3.218.204	168.571	4.947.304	123.076.678
Total vencimiento pasivos (sensibles a)	37.934.371	86.323.102	85.793.560	52.967.987	16.306.917	5.668.939	113.388.627	284.994.876
Diferencia en moneda extranjera	€ 192.341.763	€ 12.708.982	€ (62.375.219)	€ (32.746.141)	€ (6.849.285)	€ 35.288.981	€ (108.449.498)	€ 138.880.252
Diferencia total	€ 211.827.064	€ 7.459.978	€ (74.299.349)	€ (33.536.221)	€ (59.863)	€ 46.817.950	€ (144.689.299)	€ 158.720.729

### **3t. Riesgo de crédito**

La Corporación está expuesta al riesgo de crédito que consiste en que a su vencimiento la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída. La Corporación 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 por las instancias autorizadas 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.

### **3u. Riesgo cambiario**

La Corporación 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 2c. La administración establece límites en el nivel de exposición por moneda y total, los cuales son monitoreados diariamente. En la Nota 3a se resumen los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, así como la posición neta en cada moneda al 30 de junio de 2007 y 2006.

### **3v. Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta se calcula de acuerdo con las disposiciones fiscales según se indicó en la nota 2q y con base en la utilidad según los libros de las compañías individuales y no en forma consolidada. La provisión para impuesto sobre la renta por los años que finalizaron 30 de junio de 2007 y 2006 difiere del monto calculado aplicando la tasa de impuesto vigente debido al efecto de las partidas consideradas como ingresos no gravables y gastos no deducibles, según la legislación tributaria. El gasto por impuesto sobre renta corriente para junio 2007 es de ¢746.098.369 ( ¢598,653,958 para el 2006) y de ¢128,971,121 por el gasto de impuesto diferido; para un total de gasto por impuesto de ¢875.069.490.

Las declaraciones del impuesto de renta de los tres últimos períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, la Compañía y sus subsidiarias mantienen la contingencia por cualquier impuesto adicional que pudiera resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que

# **Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**

## **Notas a los estados financieros consolidados**

### **30 de junio de 2007 y 2006**

---

las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier futura revisión.

Al 30 de junio de 2007 y 2006 existen contingencias fiscales de algunas subsidiarias en distintas instancias judiciales por un monto total de ¢1,172,201,945. Corporación, basada en el criterio de su asesoría 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.

#### **4. Notas sobre partidas fuera de balance**

Dentro del giro normal del negocio, para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, la Corporación 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 de la Corporación. 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. La Corporación controla el riesgo de crédito de estos instrumentos estableciendo aprobaciones de crédito y diversos procedimientos de verificación.

La exposición máxima de la Corporación para una pérdida de crédito bajo estos instrumentos financieros está representada por la cantidad contractual o valor nacional de esos instrumentos, el cual al 30 de junio de 2007 y 2006 se muestra como sigue:

##### **4a. Fianzas, Acales y Garantías**

###### **Cartas de crédito**

Al 30 de junio de 2007 y 2006 existían compromisos por cartas de crédito por un monto de ¢9,102,546,537 y ¢6,201,387,018 respectivamente.

###### **Otros**

De acuerdo con el artículo número 142 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Corporación responderá subsidiaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de cada una de las entidades integrantes del grupo financiero, incluso por las obligaciones contraídas con anterioridad a la integración del grupo. Al 30 de junio de 2007 y 2006, la Corporación ha avalado líneas de crédito a favor de compañías relacionadas por \$67,500,000 y \$32,000,000 respectivamente.

###### **Cuentas contingentes deudoras**

El detalle de las cuentas contingentes deudoras de Corporación al 30 de junio de 2007 y 2006 es el siguiente:

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Jun-06</b>
Garantías otorgadas	¢67.016.468.418	¢40.794.581.592
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	¢5.216.962.504	¢4.444.179.637
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	¢3.885.584.033	¢2.394.821.656
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	¢726.121.309	¢177.821.353
Otras contingencias no crediticias	85.603.775.798	62.540.743.045
	<u>¢162.448.912.062</u>	<u>¢110.352.147.283</u>

**Otras cuentas de orden deudoras**

El detalle de otras cuentas de orden deudoras de Corporación al 30 de junio de 2007 y 2006 es el siguiente:

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio-2006</b>
Cheques de viajero y comisiones de confianza	¢145.311.988	¢188.809.543
Fondos administrados (ver nota 4d)	44.424.564.599	42.553.471.733
Fondos administrados por operadora	83.929.752.391	69.136.589.001
Garantías prendarias y valores	2.315.345.600.524	2.083.109.693.279
Titulos de recompra	21.968.433.690	25.284.314.599
Créditos y otras cuentas castigadas	7.442.922.396	4.695.747.981
Productos en suspenso	83.477.988	70.308.831
Cobranzas de Importación	12.126.633.333	4.201.442.642
Cobranzas de exportación	814.241.797	851.650.628
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	67.151.238.879	55.736.642.087
Líneas de crédito obtenidas pendientes de desembolsar	43.372.303.717	39.220.208.466
Cartas de crédito avisadas	2.533.005.527	9.869.115.434
Otras cuentas de registro varias	192.509.834.116	165.591.280.281
	<u>¢2.791.847.320.945</u>	<u>¢2.500.509.274.506</u>

**4b. Fideicomisos y comisiones de confianza**

Principalmente, la subsidiaria 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 ni de la Corporación. El Banco es solidariamente responsable por los recursos que administra en los fideicomisos. A continuación la naturaleza de los fideicomisos administrados:

**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. Las subsidiarias

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

Banco y Fiduciaria mantenían como fiduciario dos fideicomiso de garantía y emisión al 30 de junio de 2007 y cinco para el mismo mes del periodo 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 30 de junio de 2007, la subsidiaria Banco mantenía veinticuatro (trece en el 2006) fideicomisos bajo esta modalidad.

Un resumen en los cuales se encuentra invertido el patrimonio fideicometido se presenta a continuación:

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio-2006</b>
<b>Activo:</b>		
Disponibilidades e inversiones en valores	¢ 4.577.123.840	2.591.558.820
Cuentas y productos por cobrar	185.287.052	160.080.696
Participación en el capital de otras empresas	-	-
Bienes realizables	804.345.269	2.043.831.329
Bienes de uso	-	428.490.000
Otros activos	106.100.001	385.116.102
Total activos	<u>5.672.856.162</u>	<u>5.609.076.947</u>
<b>Pasivo:</b>		
Obligaciones con entidades financieras	2.836.368.627	2.985.320.614
Obligaciones con el público		1.053.235.255
Otras cuentas por pagar y provisiones	964.146.317	2.162.752.648
Otros pasivos	129	77.813.360
Total pasivos	<u>3.800.515.073</u>	<u>6.279.121.877</u>
<b>Neto</b>	¢ <u>1.872.341.089</u>	¢ <u>(670.044.930)</u>

**4c. Operaciones bursátiles**

En estas operaciones, Valores es contingentemente responsable por el saldo descubierto que se presente al liquidar un título de operación, cuyo monto sea inferior al monto por pagar al respectivo comprador.

Al 30 de junio de 2007 y 2006, las operaciones de recompras se detallan de la siguiente forma:

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

	Junio 2007							
	1 mes		1 a 3 meses		3 a 6 meses		Más de 6 meses	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Recompras por cuenta propia								
Compras	¢ -	280.885.176,18	¢ -	¢ 79.103.909	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Recompras por cuenta de terceros								
Compras	¢ 73.354.029.413	14.652.862.657,64	¢ 1.220.749.001	2.260.330.579,58	¢ -	¢ 617.688.506	¢ -	¢ -
Ventas	(27.855.840.227)	(16.021.665.695,86)	(957.685.521)	(1.980.753.014,59)	-	(447.238.513)	-	-
	<u>¢ 45.498.189.186</u>	<u>(1.087.917.862,04)</u>	<u>¢ 263.063.480</u>	<u>358.681.474,36</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 170.449.993</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>
	Junio 2006							
	1 mes		1 a 3 meses		3 a 6 meses		Más de 6 meses	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Recompras por cuenta propia								
Compras	¢ 2.387.163.177	505.899.331,50	¢ 164.946.787	-	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -
Ventas	-	(219.621.041,58)	-	-	-	-	-	-
Recompras por cuenta de terceros								
Compras	¢ 3.957.427.502	5.258.013.162,00	¢ 262.176.473	1.621.554.851,29	¢ 87.938.201	¢ 212.858.006	¢ -	¢ -
Ventas	(7.197.429.992)	(15.590.447.064,19)	(536.254.609)	(1.425.045.688,96)	(35.674.626)	(163.748.996)	-	-
	<u>¢ (852.839.313)</u>	<u>(10.046.155.612,27)</u>	<u>¢ (109.131.349)</u>	<u>196.509.162,33</u>	<u>¢ 52.263.575</u>	<u>¢ 49.109.010</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>

Los títulos que respaldan las operaciones de recompra y a plazo, se mantienen en custodia en la CEVAL o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL, mantiene convenios de custodia.

#### 4d. Contratos de Administración de Fondos de Inversión

La Corporación mantiene a través de su subsidiaria SFI, bajo su administración nueve fondos de inversión activos que se negocian por medio de Contratos de Inversión y Custodia de Valores, y son regulados por la Superintendencia General de Valores. Al 30 de junio de 2007 y 2006, se mantienen registrados en cuentas de orden, un resumen del activo neto se detalla a continuación:

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio-2006</b>
<b>FONDO EN COLONES</b>		
Mediano Plazo Mixto ¢ (ALFA)	¢1.542.986.071	¢932.689.248
Corto Plazo Mixto ¢ (DELTA)	3.725.438.283	3.814.483.652
Corto Plazo Público ¢ (OMEGA)	2.114.550.260	2.456.367.124
FIAB	5.041.288.013	5.090.877.425
ANUAL	1.849.039.967	1.707.650.119
LARGO PLAZO	2.670.374.845	2.685.233.653
TOTAL	<u>¢16.943.677.439</u>	<u>¢16.687.301.221</u>
<b>FONDO EN DOLARES (COLONIZADO)</b>		
Corto Plazo Mixto \$ (GAMMA)	¢16.770.180.201	¢14.346.908.958
Mediano Plazo Público \$ (BETA)	¢9.081.571.426	10.389.568.776
Mega fondo Global	¢1.629.135.533	1.129.692.779
TOTAL	<u>¢27.480.887.160</u>	<u>¢25.866.170.513</u>
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	<u>¢44.424.564.599</u>	<u>¢42.553.471.733</u>

Los títulos valores que respaldan las inversiones en los fondos se encuentran depositados en custodia de la Ceval.

Estos fondos son invertidos de acuerdo con las políticas establecidas en el prospecto de cada fondo y se encuentran debidamente separados e individualizados del activo consolidado. Tales montos no figuran dentro de los estados financieros consolidados.

#### **4e. Contratos de administración de fondos de pensiones complementarias**

Al 30 de junio de 2007 y 2006, Interfin Banex Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. había suscrito planes de pensiones complementarias administrados en colones y dólares, con un activo neto que se detalla adelante, de acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador número 7983, la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias núm. 7523 y las disposiciones de la SUPEN.

Todos estos recursos se encuentran debidamente separados e individualizados del patrimonio consolidado, consecuentemente, no figuran dentro de los estados financieros consolidados de la Operadora ni de Corporación.

Un detalle de la partición proporcional de los activos netos de los fondos de pensiones es el siguiente:

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio-2006</b>
<b>FONDOS EN COLONES</b>		
Fondo de Capitalización Laboral	¢7.070.911.766	¢5.235.515.046
Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones Complementar	¢36.315.945.310	¢27.129.250.790
Fondo Régimen Voluntario de Pensiones Complementari	¢23.374.673.738	¢20.476.302.287
<b>Total en colones</b>	<u>¢66.761.530.814</u>	<u>¢52.841.068.123</u>

**FONDOS EN DOLARES (COLONIZADOS)**

Fondo Régimen Voluntario de Pensiones Complementari	<u>¢17.168.221.577</u>	<u>¢16.295.520.878</u>
<b>Total en Fondos</b>	<u>¢83.929.752.391</u>	<u>¢69.136.589.001</u>

Los títulos valores que respaldan las inversiones en los fondos se encuentran en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores S.A. (CEVAL). Adicionalmente, los rendimientos son aplicados en forma diaria a las cuentas de los afiliados.

**5. Indicadores de rentabilidad**

	<b>Junio 2007</b>	<b>Junio 2006</b>
Retorno sobre activo (ROA)	1,70%	2,75%
Retorno sobre capital (ROE)	15,12%	22,20%
Relación de endeudamiento y recursos propios	8,58%	6,31%
Margen financiero	5,52%	5,91%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	88,13%	86,99%

**6. Hechos relevantes y subsecuentes**

**6a. Adquisición y fusión entre las subsidiarias del Grupo**

**Banco Bancrecen, S. A., Puesto de Bolsa Bancrecen Valores, S. A. y Seguros Bancrecen, S. A.**

En el año 2002 se firmó el contrato de compraventa de acciones, mediante el cual Corporación adquirió la totalidad de acciones comunes de Banco Bancrecen, S. A., Puesto de Bolsa Bancrecen Valores, S. A. y Seguros Bancrecen, S. A., que fueron fusionadas en julio 2003, con Banco, Valores y Seguros, respectivamente. Esta transacción de compraventa de

# **Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**

## **Notas a los estados financieros consolidados**

### **30 de junio de 2007 y 2006**

---

acciones generó una plusvalía de ¢862,215,479 que se amortiza en 10 años. El gasto amortizado durante el período es de ¢43,110,774.

Como parte de la negociación de compra se establecieron dos garantías por contingencias por un monto total de \$1,461,052. Esa suma se depositó en dos fideicomisos de garantía y administración de fondos, los cuales han sido liberados de conformidad con los términos y condiciones que se establecen en cada uno de los contratos de fideicomiso. Al 30 de junio de 2007 y 2006 queda una garantía de \$492,073.

## **7. Otros hechos requeridos**

### **a. Contrato por administración de cuentas corrientes**

CABEX mantuvo un contrato entre el 1 de mayo de 2003 al 20 de junio 2007 con Hemisphere National Bank para la administración de las cuentas corrientes de clientes. El contrato estaba regulado por las leyes del estado de la Florida en los Estados Unidos de América.

### **b. Traslado de plaza del Banco en el Exterior**

Cabex ha solicitado la aprobación para trasladar sus operaciones de Islas Gran Cayman a Bahamas. Este traslado ha sido aprobado en principio por la Autoridad Monetaria de Islas Gran Cayman, SUGEF y Banco Central de Bahamas. Por la cantidad de tramites se ha ampliado el plazo original de la fecha original y esperando contar con la debida autorización del traslado.

### **c. Cambio de razón social del Grupo**

El diecinueve de marzo de 2007 la Asamblea General acordó reformar el pacto constitutivo en las cláusulas primera, séptima y décima. En lo que interesa se indica que la razón de Corporación Banex S.A. cambia a Corporación HSBC (Costa Rica) Sociedad Anónima. De igual forma para las subsidiarias Banco, Valores, SFI reformaron sus denominación social. El cambio de la razón social fue publicado en la Gaceta No. 62 del 28 de marzo de 2007 e inscrita en el Registro Público el 22 de marzo de 2007.

### **d. Regulaciones para las entidades del Grupo**

La Corporación se encuentra supervisada por la SUGEF; el Banco está registrado en el Banco Central de Costa Rica, por lo que está sujeto a la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y a la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y es fiscalizado por la SUGEF; Interfin Banex Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. está sujeta a las disposiciones contenidas en la Ley del Régimen Privado de Pensiones Complementarias número 7523 y sus reglamentos y en la Ley de Protección al Trabajador número 7983, y es

fiscalizada por la SUPEN. El Puesto de Bolsa y la Sociedad de Fondos de Inversión son fiscalizados por la SUGEVAL. CABEX está registrado en las Islas Gran Cayman y se encuentra regulado por la Autoridad Monetaria de Islas Gran Cayman.

#### **e. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera**

Mediante varios acuerdos el CONASSIF, 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 y adoptadas en Costa Rica por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica desde el año 2001. Para normar la implementación, el CONASSIF 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 cuatro años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas, no obstante, se mantiene los acuerdos tomados sin definirse una fecha probable para implementar y aplicar los cambios con las NIIF.

Como se indicó en la nota 2, los estados financieros de Corporación se preparan a partir del 1 de enero del 2003, de acuerdo con la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas conforme fuera aprobada por el CONASSIF. Los cambios más relevantes de esa normativa, corresponden a:

- Presentación de los estados financieros
- Mayor revelación de información financiera
- Valuación y clasificación de los instrumentos financieros
- Reconocimiento de deterioro del valor de los activos

Las principales diferencias entre las NIIF, así como sus interpretaciones, hoy denominadas CINIIF y la normativa contable establecida por las autoridades reguladoras son las siguientes:

a) Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La NIC 1 requiere presentar por separado en el estado de resultados la utilidad atribuible a los accionistas de casa matriz de la utilidad atribuible a accionistas minoritarios. La NIC 1 también requiere que la participación minoritaria se presente dentro de la sección patrimonial y que en el estado de cambios en el patrimonio se presenten los ingresos y gastos atribuibles a la casa matriz, separados de los atribuibles a los accionistas minoritarios. Estos requisitos no han sido adoptados por Consejo.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

Los estados financieros modelos de las SUGEF no requieren la presentación por separado el impuesto sobre la renta corriente y diferido. La NIC 1 requiere la presentación por separado en los estados financieros del impuesto de renta corriente y diferido. Adicionalmente, la normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, los cuales, por su naturaleza la NIC 1 requeriría se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos.

La NIC 1 requiere la revelación de los juicios aplicados por la administración en la aplicación de políticas contables, separado de aquellos utilizados en la determinación de estimaciones. También requiere la revelación de los supuestos clave sobre el futuro y otras incertidumbres relacionadas con estimaciones que impliquen un riesgo significativo de causar un ajuste material en el valor actual de los activos y pasivos. Estas revelaciones no han sido adoptadas por el Consejo.

b) Norma Internacional de Contabilidad No.7: Estado de Flujos de Efectivo

El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método directo. La NIC 7 permite el uso del método indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No.8: Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La NIC 8 revisada a finales del año 2003, requiere que los errores y los cambios voluntarios en políticas de contabilidad se registren retrospectivamente (con su efecto en períodos anteriores) con lo cual se eliminó el método alternativo de registrar estos efectos en los resultados de operación. La NIC 8 revisada también elimina la distinción entre errores fundamentales y otro tipo de errores significativos, creando un único concepto de error. Estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.

d) Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que se registra estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12.

e) Norma Internacional de Contabilidad No.15: Información para Reflejar los Efectos de los Cambios en los Precios

Esta Norma fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, se mantiene vigente dentro de la normativa aprobada por el Conassif.

f) Norma Internacional de Contabilidad No.16: Propiedad Planta y Equipo

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

La normativa emitida y aplicable a las entidades reguladas por SUGEF, permite la revaluación por medio de avalúos de peritos independientes y la revaluación por medio del Índice de Precios al Productor Industrial. Sin embargo, el método de revaluar por índices de precios no esta de acuerdo con la NIC 16.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el CONASSIF o permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso.

g) Norma Internacional de Contabilidad No.17: Arrendamiento

La NIC 17 requiere que en los contratos de arrendamiento de edificios y terreno se separen los pagos mínimos con base en el valor razonable de cada componente. Esto debido a que en la mayoría de los casos el arrendamiento de terrenos es operativo, pero no así en el caso de edificios, en los cuales este componente podría ser un arrendamiento financiero. La NIC 17 revisada eliminó la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento. Como en otras de las normas ya indicadas estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.

h) Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos ordinarios

Conforme se indicó en notas de revelación más arriba el CONASSIF autorizó a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005 y siguientes. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

El CONASSIF permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta. La NIC 18 requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. También postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que terminado el 31 de diciembre de 2004.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

i) Norma Internacional de Contabilidad No.21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

CONASSIF requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones. Sin embargo, la NIC 21 requiere que los estados financieros se presenten en la moneda funcional, y establece el mecanismo para presentar los estados financieros en otra moneda que no sea la funcional.

j) Norma Internacional de Contabilidad No.22: Combinación de negocios

Esta Norma fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, CONASSIF la reconoce como vigente dentro de la normativa. En su lugar se emitió la Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios, la cual no ha sido adoptada aún.

k) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por intereses

CONASSIF no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23.

l) Norma Internacional de Contabilidad No.24: Información a Revelar sobre Partes Vinculadas

La NIC 24 requiere revelaciones adicionales de beneficios y salarios del personal a cargo de la dirección de la Entidades y también requiere la revelación de los términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas. Este cambio no ha sido adoptado aún.

m) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados

Conassif requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

n) Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONSASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

o) Norma Internacional de Contabilidad No.30: Información a revelar en los Estados

CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 30 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 30 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados. La NIC 30 eliminó la posibilidad de no acumular intereses; sin embargo, la SUGEF requiere que los intereses a más de 180 días no se registren.

p) Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros y además requiere de nuevas revelaciones y políticas para las estimaciones de valores razonables. Estos cambios no han sido adoptados.

q) Norma Internacional de Contabilidad No.33: Ganancias por Acción

La NIC 33 sufrió algunos cambios importantes relacionados con revelaciones adicionales, los cuales no han sido adoptados aún.

r) Norma Internacional de Contabilidad No.34: Información Financiera Intermedia

La información financiera intermedia de las entidades reguladas se debe presentar de acuerdo con la normativa emitida por el Reglamento emitido por el Conassif, con lo cual la presentación no está de acuerdo con la NIC 34, la cual requiere que la información intermedia se presente en cumplimiento de la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, además de otra información mínima requerida, la cual debe cumplir con todas las demás NIC y NIIF.

s) Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 ha sido modificada sustancialmente por el IASB. Los principales cambios se relacionan con la frecuencia de la comprobación del deterioro de valor, la metodología de determinación del valor de uso, la identificación de unidades generados de efectivo con los cuales se relacionan los activos sujetos a deterioro, la asignación del la plusvalía comprada las unidades generadoras de efectivo, la periodicidad de las pruebas de deterioro para la plusvalía comprada e información adicional a revelar, entre otros. Estos cambios no han sido adoptados por CONASSIF.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

De lo mencionado en el párrafo anterior, una de las diferencias más importantes lo constituye el tratamiento contable de la plusvalía comprada que se genera en las combinaciones de negocio. La NIC 36 establece que este tipo de activos intangibles son de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida por CONASSIF requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

La SUGEF requiere que el deterioro de activos cuyo superávit por revaluación fue capitalizado como capital social, se registre contra el estado de resultados, contrario a lo establecido en la NIC 36, la cual requiere que se reverse primero el superávit y luego la diferencia se registre contra resultados de operación.

t) Norma Internacional de Contabilidad No.37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

u) Norma Internacional de Contabilidad No.38: Activos Intangibles

CONASSIF ha establecido que tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Entre las principales diferencias, la NIC 38 establece el término de vida finita e indefinida. Dependiendo del caso se amortiza o realiza un análisis de deterioro. CONASSIF no ha incorporado estas definiciones.

v) Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por CONASSIF. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo

Conassif estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones. Estos límites no están establecidos dentro de la NIC 39. El Conassif requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39.

Adicionalmente CONASSIF permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

w) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por CONASSIF permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

x) Norma Internacional de Información Financiera No.1: Aplicación por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Esta Norma no ha sido adoptada por CONASSIF.

y) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones

Esta Norma no ha sido adoptada por CONASSIF.

z) Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios

Esta norma no ha sido adoptada por CONASSIF, el cual requiere que las combinaciones de negocios se registren comparando el valor en libros de la compañía adquirida con el monto pagado, y esta diferencia generará una plusvalía comprada que es amortizable hasta por veinte años. Dicho tratamiento no está de acuerdo con la NIIF 3, la cual requiere que se utilice el método de compra, asignando el valor justo de los activos y pasivos comprados e identificando activos intangibles ya sea de vida indefinida o definida. Aquella parte del valor de adquisición que no pueda ser identificada se registra como plusvalía comprada y no se amortiza sino que se valora anualmente por deterioro.

# Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados

30 de junio de 2007 y 2006

---

aa) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

Esta Norma no ha sido adoptada por CONASSIF, el cual requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. Adicionalmente, CONASSIF estimar al 100% del valor de los bienes realizables desde el día de adquisición. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valores a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

bb) Norma Internacional de Información Financiera 7, Instrumentos financieros: Revelaciones

Incluye reformas a la NIC 1 - Presentación de los estados financieros: tales como revelaciones de capital, revelaciones con respecto a la importancia de los instrumentos financieros en la situación y el desempeño financiero de una entidad, así como revelaciones cualitativas y cuantitativas de la naturaleza y el alcance de los riesgos. La NIIF 7 y la reforma a la NIC 1, las cuales han pasado a ser obligatorias para los estados financieros correspondientes al 2007, no ha sido adoptadas por CONASSIF

cc) Norma Internacional de Información Financiera 8, Segmentos operativos

La NIIF 8 requiere revelar los segmentos con base en los componentes de la entidad que supervisa la administración en la toma de decisiones sobre asuntos operativos. Tales componentes (los segmentos operativos) se identificarán según los informes internos que revisa habitualmente el encargado de tomar las principales decisiones operativas (CODM) al asignar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Este “enfoque gerencial” difiere de la anterior NIC 14, que requería la revelación de dos grupos de segmentos –los segmentos del negocio y geográficos– a partir del desglose de información que se incluye en los estados financieros. Conforme a la NIIF 8, los segmentos operativos se reportan de acuerdo con pruebas umbral relacionadas con los ingresos, resultados y activos.

La NIIF 8 requiere revelar una “medida” de las utilidades o pérdidas del segmento operativo, partidas específicas de ingresos, gastos, activos y pasivos, que incluye los importes reportados al CODM. Deberá revelarse información adicional de utilidades o pérdidas, y dar una explicación de cómo se miden tales utilidades o pérdidas y los activos y pasivos para cada segmento que deba informarse. Además, se exige conciliar los importes totales de la información del segmento con los estados financieros de la entidad.

El NIIF 8 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009, no obstante puede ser aplicada anticipadamente. Este NIIF no ha sido adoptado por CONASSIF.

dd) La CINIIF 7, Aplicación del enfoque de reexpresión bajo la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

Analiza la aplicación de la NIC 29 cuando una economía se vuelve hiperinflacionaria por primera vez, así como la contabilización del impuesto diferido. El CINIIF 7 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por CONASSIF

ee) La CINIIF 8, Alcance de la NIIF 2 - Pagos basados en acciones

Presenta la contabilización de las transacciones de pagos basados en acciones, en los que no es posible identificar algunos o todos los bienes y servicios recibidos. La CINIIF 8 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del 2007 y requerirá una aplicación retrospectiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por CONASSIF.

ff) La CINIIF 9, Revalorización de derivados implícitos

Requiere revalorar si se debe separar el derivado implícito del contrato principal únicamente cuando se efectúan cambios al contrato. El CINIIF 9 ha pasado a ser obligatorio para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por CONASSIF.

gg) La CINIIF 10, Estados financieros interinos y el deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 pasará a ser obligatorio para los estados financieros del 2007 y se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). Este CINIIF no ha sido adoptado por CONASSIF.

hh) La CINIIF 11, NIIF 2 Pagos basados en acciones – Grupo y transacciones en tesorería

Esta Interpretación aborda la clasificación en los estados financieros de la entidad que recibe los servicios de una transacción con pagos basados en acciones (liquidados mediante instrumentos de patrimonio o en efectivo), en los que se trasladan los instrumentos de patrimonio de la casa matriz u otra entidad del grupo.

El CINIIF 11 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por CONASSIF.

ii) La CINIIF 12, Acuerdos de concesión de servicios

Esta Interpretación ofrece una guía a las entidades del sector privado sobre situaciones relacionadas con el reconocimiento y la medición que surgen al contabilizar acuerdos de concesión de servicios entre el sector público y el sector privado.

**Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**  
**Notas a los estados financieros consolidados**  
**30 de junio de 2007 y 2006**

---

El NIIF 12 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por CONASSIF.

**Emisión de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados de Corporación, fueron aprobados por la administración el trece de julio de 2007 y los del año anterior fueron aprobados el doce de julio de 2006.