



Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2008 y 2007

Estados financieros

Balance de situación consolidado	3-5
Estado de resultados consolidado	6-7
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	8
Estado de flujos de efectivo consolidado.....	9
Notas a los estados financieros consolidados	10-65



Corporación HSBC (Costa Rica) S.A., y Subsidiarias
Balance General Consolidado
al 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

(No auditado)

	2008	2007
Disponibilidades	3b 126.850.055.844	76.555.142.257
Efectivo (111)	6.842.288.551	8.234.885.965
Banco Central (112)	76.238.466.877	35.383.976.682
Entidades financieras del país (113)	78.318.578	252.321.171
Entidades financieras del exterior (114)	41.399.938.949	28.022.374.082
Otras disponibilidades (115 + 116)	2.291.042.889	4.661.584.357
Productos por cobrar (118)	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	3c 47.276.378.341	47.117.760.322
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)	46.994.843.112	41.069.737.710
Mantenido al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)	-	5.718.709.803
Productos por cobrar (128)	281.535.229	329.312.809
Cartera de Créditos	3d 622.346.107.683	585.725.385.788
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)	576.460.047.021	572.898.809.902
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)	44.487.041.339	13.560.995.833
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)	11.056.498.054	6.919.450.586
Productos por cobrar (138)	3.277.757.260	3.293.922.674
(Estimación por deterioro) (139)	2t/3d (12.935.235.991)	(10.947.793.207)
Cuentas y comisiones por cobrar	3e 1.979.756.228	1.496.071.795
Comisiones por cobrar (142)	328.612.864	328.724.441
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)	45.617.267	16.076.549
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)	251.693.441	232.730.902
Otras cuentas por cobrar (147)	1.930.802.097	1.394.892.867
(Estimación por deterioro) (149)	2t (576.969.440)	(476.352.965)
Bienes realizables	4.776.588.456	929.816.209
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)	6.923.689.935	3.619.471.477
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)	2t (2.147.101.479)	(2.689.655.268)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)	10.895.002	10.894.999
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	3f 4.510.165.801	3.307.496.005
Otros activos	3g 9.884.193.793	5.725.980.042
Cargos diferidos (182)	3.469.973.199	542.293.346
Activos Intangibles (186)	1.386.442.760	1.211.905.978
Otros activos (180 -186 - 182)	5.027.777.834	3.971.780.717
TOTAL DE ACTIVOS	817.634.141.147	720.868.547.417

(continúa)



Corporación HSBC (Costa Rica) S.A., y Subsidiarias
Balance General Consolidado, continúa
al 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

(No auditado)

	2008	2007
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público	456.947.405.832	426.435.268.988
A la vista (211 + 212)	3h.1 175.258.073.380	150.110.503.484
A Plazo (213 + 218)	3h.2 277.762.777.356	272.344.719.702
Otras obligaciones con el público (214 + 215)	250.971.126	-
Cargos financieros por pagar (219)	3.675.583.970	3.980.045.803
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-
Obligaciones con entidades	3i 243.060.530.606	194.692.899.285
A la vista (231)	6.960.920.654	5.303.597.617
A plazo (232)	218.467.051.848	172.171.596.892
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)	14.633.903.961	14.559.762.000
Cargos financieros por pagar (238)	2.998.654.143	2.657.942.775
Cuentas por pagar y provisiones	3j 11.969.152.770	8.019.448.489
Impuesto sobre la renta diferido (246)	63.211.027	832.038.928
Provisiones (243)	3.261.086.101	4.377.567.000
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)	8.644.855.642	2.809.842.562
Otros pasivos	3k 13.630.611.329	9.308.499.474
Ingresos diferidos (251)	4.685.898.593	3.518.876.779
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)	483.830.470	446.312.796
Otros pasivos (253 + 254)	8.460.882.266	5.343.309.899
Obligaciones subordinadas	-	594.276.000
Obligaciones subordinadas (261)	-	594.276.000
Cargos financieros por pagar (268)	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-
TOTAL DE PASIVOS	725.607.700.536	639.050.392.236
PATRIMONIO		
Capital social	3l 53.100.207.055	53.100.207.055
Capital pagado (311)	53.100.207.055	53.100.207.055
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)	185.183.916	185.183.917
Ajustes al patrimonio	2.615.917.810	712.020.870
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)	105.578.896	105.578.896
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)	-	(68.112.643)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)	(646.152.958)	1.733.790.175

(continúa)



Corporación HSBC (Costa Rica) S.A., y Subsidiarias
Balance General Consolidado, continúa
al 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

		(No auditado)	
		2008	2007
Ajuste por conversión de estados financieros (333)	2c	3.156.491.872	(1.059.235.558)
Reservas patrimoniales (340)	3m	6.600.496.029	5.671.099.819
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)	3n	19.312.089.507	13.518.515.231
Resultado del período (360)	3n	10.212.546.294	8.631.128.289
TOTAL DEL PATRIMONIO		92.026.440.611	81.818.155.181
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		817.634.141.147	720.868.547.417
		(0)	0
		(0)	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)	4a	138.768.874.140	141.020.165.993
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)	4b	12.840.178.161	9.527.037.940
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)	4b	7.345.760.160	3.842.086.557
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)	4b	5.494.418.002	5.684.951.383
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		3.501.900.708.879	3.121.271.322.056
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	4a	3.021.019.689.439	2.993.033.827.160
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	4a	121.637.398.172	128.237.494.896
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)		11.169.276.248	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)		348.074.345.020	-

Sergio Ruiz P.
Representante

Guillermo Smith R.
Contador Corporativo

Carlos Monge Ch.
Auditor Interno



Corporación HSBC (Costa Rica) S.A., y Subsidiarias
Estado de Resultados Consolidado
por los doce meses terminados en diciembre 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

	(No auditado)	
	2008	2007
Ingresos Financieros		
Por disponibilidades (511)	709.128.552	689.094.955
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	3o 1.980.965.091	3.616.101.489
Por cartera de créditos (515 + 514+513 - (513.07+514.07))	3p 61.783.086.598	56.508.787.502
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)	100.499.732.489	13.786.930.912
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)	-	200.182.333
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)	-	-
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)	469.166.060	483.552.276
Total de Ingresos Financieros	165.442.078.790	75.284.649.467
Gastos Financieros		
Por Obligaciones con el Público (411)	18.590.701.522	20.245.435.355
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)	-	-
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	10.004.816.357	9.528.940.984
Por otras cuentas por pagar diversas (414)	2.873.826	-
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416)	44.623.875	85.260.149
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)	91.577.125.600	14.855.003.291
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)	11.661.983	12.305.922
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)	-	39.577
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)	13.487.738	199.394.834
Total de Gastos Financieros	120.245.290.900	44.926.380.112
Por estimación de deterioro de activos (420)	3q 7.761.492.726	3.149.861.052
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)	1.633.421.159	71.135.557
RESULTADO FINANCIERO	39.068.716.322	27.279.543.860
Otros Ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios (531)	3r 11.928.965.252	9.839.096.892
Por bienes realizables (532)	712.254.822	295.746.588
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)	1.274.458	271.451.804
Por cambio y arbitraje de divisas (534)	4.671.415.365	1.504.419.059
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)	-	21.450.926
Por otros ingresos operativos (539)	2.618.970.033	2.060.923.690
Total Otros Ingresos de Operación	19.932.879.930	13.993.088.959
Otros Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios (431)	3.186.218.870	1.801.353.787
Por bienes realizables (432)	369.601.451	1.427.445.423
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)	1.737.641	-
Por bienes diversos (434)	101.073.235	1.943.816
Por provisiones (435)	1.741.200.091	-
Por cambio y arbitraje de divisas (437)	17.226.056	-
Por otros gastos con partes relacionadas (438)	1.255.760.629	0
Por otros gastos operativos (439)	6.994.808.218	1.009.926.980
Total Otros Gastos de Operación	13.667.626.190	4.240.670.007
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	45.333.970.062	37.031.962.813

(continúa)



Corporación HSBC (Costa Rica) S.A., y Subsidiarias
Estado de Resultados Consolidado
por los doce meses terminados en diciembre 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

	(No auditado)	
	2008	2007
Gastos Administrativos		
Por gastos de personal (441)	16.068.500.082	12.991.387.728
Por otros gastos de Administración (440-441)	15.344.447.693	13.526.507.998
Total Gastos Administrativos	31.412.947.775	26.517.895.725
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	13.921.022.287	10.514.067.087
Participaciones sobre la Utilidad (452)	458.012.287	227.538.765
Impuesto sobre la renta (451)	2.321.067.497	1.655.400.033
RESULTADO DEL PERIODO	11.141.942.503	8.631.128.289
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios	-	-
Resultados del período atribuidos a la controladora	11.141.942.503	8.631.128.289

Sergio Ruiz P.
Representante

Guillermo Smith R.
Contador Corporativo

Carlos Monge Ch.
Auditor Interno



Corporación HSBC (Costa Rica) S.A., y Subsidiarias
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

(No auditado)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2007		40.403.457.055	12.818.450.166	824.683.749	5.176.827.970	17.957.181.948	77.180.600.888
Corrección de errores fundamentales							-
Ajustes por conversión de estados financieros	2c			(1.059.235.558)		1.059.235.558	-
Resultado a diciembre 2007						7.571.892.732	7.571.892.732
Dividendos por periodo	3n					(4.583.891.563)	(4.583.891.563)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Reservas legales y otras reservas estatutarias					494.271.849	(494.271.849)	-
Emisión de acciones							-
Capital pagado adicional	3l	12.696.750.000	(12.696.750.000)				-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo				(707.974.409)		707.974.409	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				1.654.547.091		(68.477.717)	1.586.069.374
Otros			63.483.750				63.483.750
Saldo al 31 de diciembre de 2007		53.100.207.055	185.183.916	712.020.873	5.671.099.819	22.149.643.518	81.818.155.181
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		53.100.207.055	185.183.916	712.020.873	5.671.099.819	22.149.643.518	81.818.155.181
Saldo al 1 de enero del 2008		53.100.207.055	185.183.916	712.020.873	5.671.099.818	22.149.643.518	81.818.155.180
Saldo corregido al 1 de enero de 2008	3l	53.100.207.055	185.183.916	712.020.873	5.671.099.818	22.149.643.518	81.818.155.180
Originados en setiembre 2008:							
Ajustes por conversión de estados financieros	2c			4.215.727.430		(1.059.235.555)	3.156.491.875
Transferencias a resultados en diciembre 2008:							
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	2c			(2.311.830.493)			(2.311.830.493)
Resultado a diciembre 2008						11.141.942.503	11.141.942.503
Reservas legales y otras reservas estatutarias					929.396.210	(929.396.210)	0
Dividendos por periodo	3n					(1.778.318.456)	(1.778.318.456)
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto							-
Saldo al 31 de diciembre de 2008		53.100.207.055	185.183.916	2.615.917.810	6.600.496.029	29.524.635.800	92.026.440.611
Atribuidos a los intereses minoritarios							
Atribuidos a la controladora		53.100.207.055	185.183.916	2.615.917.810	6.600.496.029	29.524.635.800	92.026.440.611

Sergio Ruiz P.
Representante

Guillermo Smith R.
Contador Corporativo

Carlos Monge Ch.
Auditor Interno



Corporación HSBC (Costa Rica) S.A., y Subsidiarias
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

(No auditado)

	Nota	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		11.141.942.503	8.631.128.289
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		226.168.083	-
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(8.922.606.889)	1.068.072.379
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		6.128.071.567	3.149.861.052
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		4.215.727.430	-
Pérdidas por otras estimaciones		(441.937.314)	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1.570.043.386	(1.495.510.802)
Depreciaciones y amortizaciones		2.156.715.550	4.171.661.747
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		(6.804.802.231)	(81.248.336.645)
Bienes realizables		(3.368.212.431)	1.705.587.753
Productos por cobrar		(194.910.384)	382.275.629
Otros activos		(4.158.213.750)	(3.574.923.346)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		14.154.864.057	37.804.818.567
Otras cuentas por pagar y provisiones		2.535.595.231	891.991.645
Productos por pagar		52.414.949	(191.536.040)
Otros pasivos		4.322.111.851	872.698.105
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		22.612.971.608	(27.832.211.667)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		7.163.004.540	14.629.081.720
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(4.432.062.235)	(1.774.740.767)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		910.502.779	2.729.219.088
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	138.160.573
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		3.641.445.084	15.721.720.614
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		24.275.206.311	26.560.357.124
Otras obligaciones financieras nuevas		370.642.111.716	231.286.040.869
Pago de obligaciones		(343.529.351.392)	(186.338.732.840)
Pago de dividendos		(2.837.554.014)	(4.583.891.563)
Otras actividades de financiamiento		-	(13.803.059.342)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		50.529.623.003	14.449.866.071
Efectivo y equivalentes al inicio del año		94.167.980.760	79.718.114.689
Efectivo y equivalentes al final del año	3b	144.697.603.763	94.167.980.760

Sergio Ruiz P.
Representante

Guillermo Smith R.
Contador Corporativo

Carlos Monge Ch.
Auditor Interno

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

1. Información general

1.a Resumen de Operaciones y políticas importantes de contabilidad

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A., (en adelante “la 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 31 de diciembre de 2008 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, en frente de la Universidad Ulacit, San José, Costa Rica	100%
Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A.	Barrio Tournón, en frente de la Universidad Ulacit, San José, Costa Rica	97.24% de Corporación HSBC CR
Grupo Banistmo, S.A. (public company)	Primer Banco Del Istmo, S.A. Calle 50 y 77 Este, San Francisco Panamá, Rep. De Panamá	100% de Grupo del Istmo (Costa Rica), S.A.
HSBC Asia Holdings BV	Karspeldreef 6h, 1101 CJ Amsterdam, The Netherlands	99.98% de Grupo Banistmo, S.A.
HSBC Asia Holdings (UK)	8 Canada Square, London E145HQ, England	100% de HSBC Asia Holdings BV
HSBC Holdings BV	8 Canada Square, London E145HQ, England	100% de HSBC Asia Holdings (UK)
HSBC Finance	2700 Sanders Road, Prospect Heights, Illinois	100% de HSBC Holdings BV
HSBC Holdings plc	8 Canada Square, London E145HQ, England	100% de HSBC Finance
HSBC Holdings plc is a publicly traded company		

El Grupo Financiero está integrado, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, por Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. que es la tenedora del 100% de las acciones de las siguientes compañías:

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

1.b Domiciliadas en Costa Rica

- Banco HSBC (Costa Rica) S.A.
- HSBC Puesto de Bolsa (Costa Rica) S.A.
- HSBC Seguros (Costa Rica), S.A.
- HSBC Administradora de Fondos de Inversión (Costa Rica), S.A.
- Fiduciaria Metropolitana, S.A. (autorizada la desinscripción el 7 marzo de 2008, según SUGEF 646-2008, en proceso de disolución)
- HSBC Arrendamientos (Costa Rica) S.A. (compañía sin operaciones)

1.c Domiciliada en Islas Grand Cayman:

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

1.d 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 31 de diciembre de 2008 y 2007, con 1081 y 1036 colaboradores, respectivamente. Además, la subsidiaria Banco cuenta con 34 sucursales y 2 cajas auxiliares-sucursales en todo el país y 98 cajeros automáticos (con 35 sucursales, 5 cajas auxiliares y 62 cajeros automáticos en el 2007).

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

1.e Negocio conjunto

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, Corporación es tenedora del 50% del capital de de IBP Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (antes Interfin Banex Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.).

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

2.a General

En enero de 2004, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) aprobó el “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”, con fecha efectiva 30 de junio 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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

(CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

A partir del 1 de enero 2008, entró en vigencia el nuevo Plan de cuentas y la Superintendencia mediante circular SUGEF 15-2008 puso a disposición un convertidor para la presentación de los estados financieros publicados del año anterior.

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

2.b Principios de consolidación

Los estados financieros de la Corporación han sido consolidados con base en los estados financieros de las subsidiarias. 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 IBP Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (antes 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. A la fecha del estado financiero no se cuenta con asociadas.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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

Registros contables

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:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Ingresos financieros por diferencial cambiario	100.499.732.489	13.786.930.912
Gastos financieros por diferencial cambiario	91.577.125.600	14.855.003.291
Ganancia (pérdida) neta	<u>€8.922.606.889</u>	<u>(1.068.072.379)</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 patrimonio, antes de entrada en vigencia del nuevo Plan de Cuentas Contables, estas diferencias eran llevadas a una cuenta dentro del estado de resultados específicamente en el renglón denominado: “Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de estados financieros”, siendo para el 2007 una pérdida de ¢1.059.235.558; no obstante, para efectos de comparabilidad dicha suma fue reclasificada de igual forma al patrimonio. (ver nota 6b). Para el periodo terminado a diciembre 2008 el resultado por conversión es de ¢3.156.491.866, el que se registro en el patrimonio.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

Al 31 de diciembre de 2008 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR fueron para la compra ₡550.08 y venta de ₡560.85 (2007: compra de ₡495.23 y venta de ₡500.97).

Régimen cambiario de bandas

A partir del 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica de Costa Rica, acordó nuevamente modificar los parámetros de la banda cambiaria con vigencia a partir del 22 de noviembre de 2007. El Directorio dispuso establecer para ese día un tipo de cambio de intervención de compra de ₡498,39 y un tipo de cambio de intervención de venta de ₡562,83 por dólar de los Estados Unidos de América. También, acordó que en adelante el tipo de cambio de intervención de compra se reduciría por día hábil en seis céntimos de colón y que el tipo de cambio de intervención de venta se incrementará en seis céntimos de colón. Para el mes de mayo 2008 hubo un giro importante en el comportamiento de las bandas del tipo de cambio que alcanzó de abril a mayo ₡25 por cada dólar.

El 16 de julio del 2008, el Banco Central de Costa Rica estableció un tipo de cambio de intervención de compra de ₡500,00 (Quinientos colones por dólar de los Estados Unidos de América) y un tipo de cambio de intervención de venta de ₡555,37 (Quinientos cincuenta y cinco colones con treinta y siete céntimos por dólar de los Estados Unidos de América), asimismo, el tipo de cambio de intervención de compra se mantendrá constante en el nivel indicado en el inciso anterior y el Tipo de cambio de intervención de venta se incrementará en ₡0,06 cada día hábil. El acuerdo de reducción de la banda cambiaria acordada por el Banco Central pretendía acotar la volatilidad implícita en los parámetros de la banda, con el fin de reducir la incertidumbre que presentaba el mercado cambiario por su comportamiento.

El Banco Central estableció que para el próximo 22 de enero de 2009 el tipo de cambio de intervención de venta será de quinientos sesenta y tres colones con veinticinco céntimos por dólar de los Estados Unidos de América y mantener el tipo de cambio de intervención de compra

en quinientos colones por dólar de los Estados Unidos de América, por el comportamiento que ha venido mostrando y que se prevé mantenga el entorno internacional en el mediano plazo y sus efectos para Costa Rica y considera el BCCR que es conveniente y oportuno dar mayores espacios para el ajuste del tipo de cambio a fin de que responda cada vez más a los fundamentales económicos y a las condiciones coyunturales del mercado cambiario. Asimismo, a partir del 23 de enero del 2009 el tipo de cambio de intervención de venta se incrementará en ₡0,20 (veinte céntimos de colón) cada día hábil.

Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas en la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones. Las diferencias de cambio resultantes de la liquidación de transacciones denominadas en moneda extranjera se reconocen en los resultados del año. Las diferencias de cambio de activos no monetarios, como los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta, se incluyen dentro de la ganancia o pérdida en el valor justo.

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.

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 las subsidiarias se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a las subsidiarias.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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 financiero:

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.

2.e 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.

2.f Inversiones en instrumentos financieros

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

- **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.

2.g 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.

2.h 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

2.i Inmuebles, mobiliario y equipo y la depreciación

Los inmuebles, 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.

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.

2.j 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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.

2.k 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.

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.

2.l Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

2.m 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 de situación afectando directamente el estado de resultados.

2.n 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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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.

2.ñ 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.

2.o 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

2.p 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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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.

- Impuesto por patente municipal

Se reconoce el gasto con base a la legislación aplicable .

- Participaciones sobre la utilidad

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

De acuerdo con el Plan de cuentas para las Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad del periodo correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados. La subsidiaria Banco registra este gasto, calculando el 5% sobre la utilidad antes de impuestos y participaciones.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

2.q 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.

2.r Fusiones

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

2.s 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.

2.t Estimaciones 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, en el caso de la subsidiaria CABEX hasta el 5 de diciembre de 2008- ver nota 7b. 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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

registrada es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2008, 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.

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 ₡50.000.000 o menos (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

<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%
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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

- c. la menor entre la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor y el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

Al 31 de diciembre de 2008, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió para la subsidiaria Banco a ¢13.158.717.622 (2007:¢8.809.855.749).

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:

- i. en abril de 2006 no estaban clasificados en Nivel 3 de comportamiento de pago histórico o no eran deudores del Banco,
- ii. en setiembre de 2006 están clasificados en Nivel 3 de comportamiento de pago histórico y
- iii. 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. Al 31 de diciembre de 2007 la estimación superaba lo requerido, en consecuencia no mantenía suma pendiente por este concepto.

Como parte del proceso normal de supervisión por parte de la SUGEF, durante el 2007 la subsidiaria Banco, fue sujeta a una evaluación cuyos resultados fueron informados al Banco, quien en tiempo presentó los descargos correspondientes. El CONASSIF resolvió parcialmente a favor del Banco el recurso de apelación planteado, por lo que la reserva mínima que se debe mantener es de ¢9.713.350.832, según oficio de SUGEF 3394-2008 del 25 de agosto de 2008.

Al 31 de diciembre de 2008 el saldo consolidado de la cuenta de estimación para créditos dudosos ascendió a la suma de ¢12.935.235.991 (¢10.947.793.208 en el 2007, incluyendo la estimación de productos por cobrar por efecto de lo indicado en la nota 6b)

- Estimación por incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2008 la estimación para incobrables sobre cuentas y comisiones por cobrar era de ¢576.969.440 (¢476.352.965 en el 2007, excluye la estimación sobre productos por cobrar, ver nota 6b).

- 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 31 de diciembre de 2008 la estimación para

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

cubrir eventuales pérdidas por este concepto ascendió a la suma de ¢2.147.101.479 (¢2,689.655.268 en el 2007).

2.u 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

2.v Valor razonable de los instrumentos financieros

Valor razonable

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

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta en un momento particular de todas las posiciones 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 instrumentos financieros

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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 de situación 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 de situación.

-Obligaciones con clientes y obligaciones con entidades

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 obligaciones con entidades se aproxima a su valor de registro, ya que los mismos tienen vencimientos y revisiones de tasa de interés en el corto y mediano plazo.

2.x 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 de situación consolidado al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y los ingresos y gastos incluidos en los estados consolidados de resultados para los años terminados en esas fechas:

Tipo vinculación	31 de diciembre de 2008		Ingresos	Gastos
	Activo	Pasivo		
Directores y ejecutivos	1.482.567.925	927.581.184	98.937.913	41.291.870
Accionistas, Directores, ejecutivos	7.542.544	10.109.568.978	9.459.174	239.631.297
Compañías Relacionadas	47.984.484.668	144.040.470.308	543.052.234	8.234.000.999
	<u>49.474.595.136</u>	<u>155.077.620.470</u>	<u>651.449.321</u>	<u>8.514.924.167</u>

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

Tipo vinculación	31 de diciembre 2007			
	Activo	Pasivo	Ingresos	Gastos
Directores y ejecutivos	1.275.760.893	2.458.272.565	73.887.154	103.271.854
Accionistas, Directores, ejecutivos	4.562.487.335	63.293.618.051	324.368.566	2.883.927.798
Compañías Relacionadas	8.143.890.059	69.364.679	1.215.303.041	172.426.766
	<u>13.982.138.287</u>	<u>65.821.255.296</u>	<u>1.613.558.761</u>	<u>3.159.626.418</u>

2.y Activos sujetos a restricción

Los activos sujetos a restricción al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se detallan seguidamente:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Disponibilidades	¢77.075.192.255	¢34.186.348.023
Inversiones en valores y depósitos	1.276.346.089	8.076.038.421
Cartera de créditos	34.805.206.413	19.054.630.083
Otros activos	313.317.370	496.338.364
Total activos sujetos a restricciones	<u>¢113.470.062.127</u>	<u>¢61.813.354.891</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los activos con restricción se explican de la siguiente manera:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Encaje legal y préstamos a la Banca Estatal en cumplimiento artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	104.368.015.061	46.220.308.588
Respaldo de operaciones realizadas por medio del sistema de pagos (Mercado Interbancario), títulos para convenios suscritos para actuar como recaudadores y otros depósitos	1.264.805.000	5.801.507.638
Inversiones cedidas por convenios de recompra	0	1.155.872.852
Cesión de cartera hipotecaria BCIE (Nota 3i)	7.162.041.600	8.171.295.000
Garantía gestión de riesgo		
Inversión para operar en mercado bursátil	327.673.096	81.966.095
Depositos cedidos en garantía	347.527.370	382.404.718
	<u>¢113.470.062.127</u>	<u>¢61.813.354.891</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

3. Información general sobre algunas partidas de los estados financieros

3.a 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 posición neta en dólares y la posición neta en euros y otras monedas. La misma esta representada en colones según se detalla a continuación:

Activos en dólares (equivalente en colones)	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Disponibilidades	¢92.490.487.006	48.050.023.819
Inversiones en instrumentos financieros	26.489.230.871	14.267.739.911
Cartera de créditos	495.700.539.588	504.176.153.683
Cuentas y comisiones por cobrar	3.874.421.367	3.860.101.729
Otros activos	1.057.227.410	694.918.730
Total activos dólares	¢619.611.906.242	¢571.048.937.872
		-
Pasivos en dólares (equivalente en colones)		
Obligaciones con el público	337.171.078.878	312.719.803.827
Otras obligaciones financieras	210.621.448.098	187.014.579.751
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.402.134.949	6.450.692.753
Otros pasivos	8.315.718.966	5.538.846.998
Obligaciones subordinadas	0	594.276.000
Total pasivos dólares	561.510.380.891	512.318.199.329
Posición neta	¢58.101.525.351	¢58.730.738.542
Activos en Euros (equivalente en colones)		
Disponibilidades	6.186.889.723	5.254.128.848
Cartera de créditos	2.179.783.984	621.045.588
Otros activos	0	3.256.885
Total activos Euros	8.366.673.707	5.878.431.321
Pasivos en Euros (equivalente en colones)		
Obligaciones con el público	5.819.546.612	5.723.096.321
Otras cuentas por pagar y provisiones	0	0
Otros pasivos	3.842.001	34.182.964
Total pasivos Euros	5.823.388.613	5.757.279.285
Activos en otras monedas extranjeras (equivalente en colones)		
Disponibilidades	8.288.362	29.016.289
Posición neta en euros y otras monedas	¢2.551.573.456	¢150.168.325

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

3.b Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 las disponibilidades se integraban de la siguiente manera:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Efectivo	¢6.842.288.551	¢8.234.885.965
Banco Central de Costa Rica	76.238.466.877	35.383.976.682
Entidades financieras del país		
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	78.318.578	251.561.955
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas		759.216
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	41.399.938.949	28.022.374.082
Otras disponibilidades	2.291.042.889	4.661.584.357
	<u>¢126.850.055.844</u>	<u>¢76.555.142.257</u>

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

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Disponibilidades	¢126.850.055.844	¢76.555.142.257
Posición de las inversiones en valores y depósitos altamente líquidas	17.847.547.919	17.612.838.502
	<u>¢144.697.603.763</u>	<u>¢94.167.980.759</u>

3.c Inversiones en instrumentos financieros

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

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

	País	Diciembre 2008	Diciembre 2007
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS:			
Certificados emitidos por Bancos privados y publicos con fechas de vencimientos diversos hasta el 14 de enero de 2010 y rendimientos en colones hasta 9.66% para el 2008 y vencimientos diversos hasta el 31 de octubre de 2007 y rendimientos en dólares hasta el 5.06%, para el 2008	Costa Rica	1.637.764.435	1.497.037.387
Bonos emitidos por empresas locales con fechas de vencimientos diversos hasta el 21 de junio de 2019 y rendimientos en dólares hasta 4.00%, para el 2008	Costa Rica	1.124.654.655	1.257.700.901
Fondos de Inversión Inmobiliarios	Costa Rica	249.450.278	231.767.640
Titulos emitidos por Banco Central de Costa Rica con vencimientos diversos hasta el 27 de mayo de 2010 y rendimientos en colones hasta el 14.98%, para el 2008 y vencimientos diversos hasta el 27 de mayo de 2010 con rendimientos en dólares hasta el 5.46% para el 2008	Costa Rica	26.440.995.074	31.540.561.966
Titulos de deuda emitidos por Gobiernos Centrales con vencimientos diversos hasta el 9 de marzo de 2015 y rendimientos en colones hasta el 13.37% para el 2008 y vencimientos diversos hasta el 7 de diciembre de 2015 y rendimientos en dólares hasta el 7%, para el 2008	Costa Rica	8.190.618.670	3.822.323.131
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR:			
Titulos emitidos por Gobiernos del exterior con vencimientos diversos hasta el 31 de enero de 2008, para el 2007 y vencimiento diversos hasta el 11 de enero de 2007 para el 2006	Estados Unidos		4.951.287
Certificados emitidos por Bancos privados del exterior con fechas de vencimiento del 29 de junio de 2009 y con tasas de interés del 1.81%	Panamá	9.351.360.000	-
Certificados de inversión en entidades financieras del exterior con vencimientos diversos hasta el 3 de junio de 2008 y rendimientos hasta el 4.75% en el 2007	Bahamas		238.552.291
Otras inversiones emitidas por empresas extranjeras	Estados Unidos		2.476.843.107
Total valores disponibles para la venta		46.994.843.111	41.069.737.710

continúa

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

Otros valores	País	Diciembre 2008	Diciembre 2007
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS:			
Titulos emitidos por Banco Central de Costa Rica vencimientos diversos hasta el 11 de enero de 2008 y rendimientos en dólares y colones hasta el 6.73%, en el 2007 y vencimientos diversos hasta el 11 de enero de 2007 y rendimientos en dólares y colones hasta el 10.27% en el 2006	Costa Rica	-	5.509.431.345
Titulos de deuda emitidos por Gobiernos Centrales con vencimientos diversos hasta el 18 de enero de 2008 y rendimientos en dólares y colones hasta el 6.71%, en el 2007	Costa Rica	-	209.278.458
Total valores reportados en el 2007 hasta su vencimiento		-	5.718.709.803
Productos por cobrar		281.535.229	329.312.809
		¢47.276.378.340	¢47.117.760.322

3.d Cartera de créditos

Detalle de la cartera de crédito por origen:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Cartera de crédito originada por la entidad	¢632.003.586.414	¢593.379.256.322
Productos por cobrar cartera de credito	¢3.277.757.260	¢3.293.922.674
Estimación para créditos incobrables (Nota 2 t)	(12.935.235.991)	(10.947.793.208)
	¢622.346.107.683	¢585.725.385.788

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, se muestra a continuación:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Saldo inicial al 1 de enero	¢10.848.242.929	¢10.881.587.615
Estimacion productos por cobrar	¢99.550.279	99.550.278
Saldos corregido al 1 de enero	10.947.793.208	10.981.137.893
Estimación cargada a resultados	7.532.962.586	3.019.139.106
Incremento por diferencial cambiario	593.784.202	
Disminución estimación cargada a resultados	(973.926.453)	(198.205.903)
Créditos castigados contra la estimación	(5.165.377.551)	(2.854.277.889)
	¢12.935.235.991	¢10.947.793.207

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el gasto por incobrables de Corporación estaba integrado de la siguiente manera:

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Gasto por incobrables sobre cartera de crédito y crédito contingente	¢7.532.962.586	¢3.019.139.106
Gasto por incobrables sobre cuentas por cobrar	228.530.140	130.721.946
	<u>7.761.492.726</u>	<u>¢3.149.861.052</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 31 de diciembre de 2008 y 2007, cuentan con las garantías que se detallan a continuación:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Certificados de inversión	21.036.881.543	59.621.895.743
Cesión de contratos de fideicomiso	123.421.067.896	123.718.763.645
Fiduciaria	138.715.100.883	151.001.237.341
Hipotecaria	242.916.392.097	201.336.323.342
Prendaria	93.432.980.267	49.952.286.061
Otras	12.481.163.728	7.748.750.190
	<u>¢632.003.586.414</u>	<u>¢593.379.256.322</u>

Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Agricultura y silvicultura	¢24.006.809.403	¢42.315.501.860
Ganadería, caza y pesca	2.470.116.765	4.903.617.324
Industria de manufactura y extracción	51.673.612.633	84.085.287.938
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	32.791.209.956	3.623.210.071
Comercio	115.619.166.513	134.168.023.852
Servicios	59.779.578.892	58.045.775.409
Transporte y comunicaciones	3.693.311.457	7.375.026.623
Vivienda	191.953.117.108	143.122.524.272
Construcción	26.893.043.624	26.639.365.722
Consumo o crédito personal	108.341.325.844	79.373.689.088
Turismo	14.782.294.219	9.727.234.163
	<u>¢632.003.586.414</u>	<u>¢593.379.256.322</u>

Morosidad de la cartera de crédito

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Al día	¢576.460.047.021	¢572.898.809.901
De 1 a 30 días	28.237.440.657	9.414.515.479
De 31 a 60 días	9.952.964.532	1.685.853.008
De 61 a 90 días	3.324.457.456	574.707.300
De 91 a 120 días	1.617.098.750	303.013.323
De 121 a 180 días	1.280.125.751	388.677.022
Más de 180 días	74.954.193	1.194.229.702
Operaciones en cobro judicial	11.056.498.054	6.919.450.586
	<u>¢632.003.586.414</u>	<u>¢593.379.256.321</u>

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

	Diciembre 2008	
	Nº operaciones	Saldo
Exposiciones menores al 5%	119.373	509.009.667.706
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	21	68.000.146.257
Exposiciones entre el 10% y 15% del capital y reservas	3	17.110.189.072
Exposiciones entre el 15% y 20% del capital y reservas	3	10.240.418.568
Exposiciones mayores al 20% del capital y reservas	3	27.643.164.811
	<u>119.403</u>	<u>¢632.003.586.414</u>

	Diciembre 2007	
	Nº operaciones	Saldo
Exposiciones menores al 5%	109.870	434.156.563.164
Exposiciones entre el 5% y 10% del capital y reservas	78	92.481.879.625
Exposiciones entre el 10% y 15% del capital y reservas	41	30.140.716.751
Exposiciones entre el 15% y 20% del capital y reservas	8	21.495.581.797
Exposiciones mayores al 20% del capital y reservas	3	15.104.514.984
	<u>110.000</u>	<u>¢593.379.256.321</u>

Monto, número de préstamos sin acumulación de intereses

Del total de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2008, existen 8.238 operaciones que no acumulan intereses, por un saldo total de ¢14.028.676.748. Al 31 de diciembre de 2007 eran 10.527 operaciones con un saldo total de ¢8,805.370.633 en esta condición.

Monto y número del total de los préstamos en cobro judicial

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

Para el 31 de diciembre de 2008 se tiene un total de 6.501 operaciones en cobro judicial cuyos principales suman ¢11.056.498.054. Para el 2007 mismo mes la cantidad de operaciones en cobro judicial era de de 8,690 operaciones en cobro judicial cuyos principales suman ¢6,919.450.586.

3.e Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 esta integrada de la siguiente manera:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Comisiones por cobrar	¢328.612.864	¢328.724.441
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	45.617.267	16.076.549
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	251.693.441	232.730.902
Otras cuentas por cobrar diversas	1.930.802.097	1.394.892.866
	<u>2.556.725.668</u>	<u>1.972.424.759</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(576.969.440)	(476.352.964)
	<u>¢1.979.756.228</u>	<u>¢1.496.071.795</u>

3.f Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Diciembre-2008

	Saldo Final 31-Dic-07	Adquisiciones	Retiros	Saldo Final 31-Dic-08
<u>Activos fijos al costo</u>				
Edificios y Terrenos	449.153.678	0	0	449.153.678
Mobiliario y equipo	1.867.331.719	1.152.849.017	-52.326.281	2.967.854.456
Equipo de cómputo	3.621.507.394	951.158.531	-262.972.249	4.309.693.675
Mejoras a la propiedad	0			0
Equipo de transporte (Vehículos)	108.709.158	51.118.195	-34.528.186	125.299.167
Equipo en arrendamiento financiero	0			0
Construcciones y proyectos en proceso	0	0	0	0
Total	6.046.701.949	2.155.125.744	-349.826.717	7.852.000.976
<u>Depreciación acumuladas</u>				
Edificios	(93.444.799)	(9.745.988)		(103.190.787)
Mobiliario y equipo	(826.023.600)	(248.198.356)	44.136.676	(1.030.085.280)
Equipo de cómputo	(1.781.984.158)	(657.066.290)	256.517.953	(2.182.532.495)
Mejoras en propiedad arrendada	-			-
Equipo de transporte (Vehículos)	(37.753.197)	(4.331.477)	16.058.061	(26.026.612)
Equipo en arrendamiento financiero	-			-
Total	(2.739.205.754)	(919.342.111)	316.712.690	(3.341.835.175)
Bienes de Uso - neto	3.307.496.195	1.235.783.633	-33.114.027	4.510.165.801

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

Diciembre-2007

	Saldo Final 31-Dic-06	Adquisiciones	Retiros	Saldo Final 31-Dic-07
<u>Activos fijos al costo</u>				
Edificios y Terrenos	2.726.417.179	33.872.634	(2.311.136.135)	449.153.678
Mobiliario y equipo	1.394.420.608	594.299.381	(121.388.272)	1.867.331.717
Equipo de cómputo	2.743.295.374	1.146.568.752	(268.356.731)	3.621.507.395
Mejoras a la propiedad	0	0	-	0
Equipo de transporte (Vehículos)	137.047.108	0	(28.337.950)	108.709.158
Equipo en arrendamiento financiero	0	0	-	0
Construcciones y proyectos en proceso	0	0	0	0
Total	7.001.180.269	1.774.740.767	-2.729.219.088	6.046.701.948
<u>Depreciación acumuladas</u>				
Edificios	(441.034.803)	(77.667.860)	425.257.675	(93.444.987)
Mobiliario y equipo	(651.420.089)	(214.330.098)	39.726.587	(826.023.600)
Equipo de cómputo	(1.573.070.049)	(479.000.463)	270.086.354	(1.781.984.158)
Mejoras en propiedad arrendada	-	-	0	-
Equipo de transporte (Vehículos)	(40.112.772)	(12.513.941)	14.873.517	(37.753.197)
Equipo en arrendamiento financiero	0	0	0	-
Total	(2.705.637.713)	(783.512.362)	749.944.133	(2.739.205.942)
Bienes de Uso - neto	4.295.542.556	991.228.405	-1.979.274.955	3.307.496.005

3.g Otros activos

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

Gastos pagados por anticipado	¢2.288.945.530	¢1.651.788.327
Cargos diferidos	3.469.973.200	542.293.346
Bienes diversos	1.838.182.644	1.631.439.349
Operaciones pendientes de imputación	555.198.023	136.312.441
Cuentas recíprocas internas	2.523.332	166.989.054
Activos intangibles	1.041.556.569	780.798.239
Plúsvalía comprada, neta	344.886.191	431.107.739
Otros activos	342.928.305	385.251.546
	<u>¢9.884.193.793</u>	<u>¢5.725.980.042</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

3.h Obligaciones con el público

3.h.1 Obligaciones a la vista

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Cuenta corriente	¢107.240.564.188	¢85.616.136.691
Cuenta de ahorro y debito	64.530.216.611	59.995.324.194
Captaciones y overnigh	1.269.572.905	1.258.242.467
Cheques certificados	165.536.252	114.487.529
Otras obligaciones a la vista	2.052.183.424	3.126.312.602
	<u>¢175.258.073.380</u>	<u>¢150.110.503.484</u>

Las tasas de interés sobre obligaciones a la vista oscilaban al 31 de diciembre de 2008 entre un 0.2% y 8% en colones y entre 0,10 % y 1.60% en dólares (2007: entre un 2.50% y 11.0 % en colones y entre 0.5 % y 2.25% en dólares).

3.h.2 Obligaciones a plazo

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Persona física	¢157.119.116.893	¢243.907.564.406
Persona jurídica	120.643.660.463	28.437.155.296
	<u>¢277.762.777.356</u>	<u>¢272.344.719.702</u>

Las tasas de interés sobre obligaciones a plazo oscilaban a diciembre 2008 entre el 4.15% y 6.38% (2007: 2,40% y 5.85%) en dólares y en colones entre un 7.75% y 13.52.5% (2007: 5% y 7.02%).

A continuación se presenta un detalle de las obligaciones a la vista y a plazo por origen, a diciembre de 2008 y 2007:

	AÑO 2008	
Obligaciones a la vista y plazo	Monto	No. de clientes
Obligaciones a la vista		
Depósitos del público	¢171.770.077.603	96.202
Depósitos de otros bancos (B) nota 3i	6.934.126.950	6
Depósitos de entidades estatales		
Depósitos restringidos e inactivos		
Otras obligaciones con el público (A)	2.217.719.676	
Obligaciones a plazo:		
Depósitos del público	263.672.491.216	4.944
Depósitos de otros bancos (B)	30.662.977.615	9
Depósitos restringidos e inactivos (C)	15.359.859.045	345
Otras obligaciones con el público	250.971.126	
Total	<u><u>¢490.868.223.231</u></u>	<u><u>101.506</u></u>

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias**Notas a los estados financieros consolidados****31 de diciembre de 2008 y 2007**

AÑO 2007		
Obligaciones a la vista y plazo	Monto	No. de clientes
Obligaciones a la vista		
Depósitos del público	¢144.311.187.134	67.362
Depósitos de otros bancos (B) nota 3i	1.690.832.208	5
Depósitos de entidades estatales		
Depósitos restringidos e inactivos		
Otras obligaciones con el público (A)	6.496.913.014	
Obligaciones a plazo:		
Depósitos del público	258.016.807.492	4.810
Depósitos de otros bancos (B)	1.388.716.937	6
Depósitos restringidos e inactivos (C)	894.839.043	342
Otras obligaciones con el público	260.550.936	
Total	¢413.059.846.764	72.525

(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.

El detalle de la concentración de obligaciones con el público a la vista y a plazo por montos, al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

Diciembre 2008		
Rango	Saldo	Clientes
De \$0 a menos de \$5.000	19.160.730.205	91.629
De \$5.000 a menos de \$50.000	66.992.727.504	7.789
De \$50.000 a menos de \$100.000	34.778.485.523	907
\$100.000 y más	334.031.574.103	1.174
Total	454.963.517.335	101.499

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

Rango	Diciembre 2007	
	Saldo	Clientes
De \$0 a menos de \$5.000	15.857.789.891	69.871
De \$5.000 a menos de \$50.000	61.934.247.316	7.671
De \$50.000 a menos de \$100.000	33.326.960.189	963
\$100.000 y más	314.478.340.027	1.253
Total	425.597.337.423	79.758

3.i Obligaciones con entidades

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Obligaciones con entidades financieras a la vista	¢6.960.920.654	¢5.303.597.617
Certificados de inversión de entidades financieras	30.636.183.911	2.431.359.406
Obligaciones con entidades financieras a plazo	187.830.867.937	169.740.237.486
Obligaciones con organismos otras entidades no financier	14.633.903.961	14.559.762.000
Cargos financieros por pagar	2.998.654.143	2.657.942.775
	<u>¢243.060.530.606</u>	<u>¢194.692.899.285</u>

El saldo de obligaciones financieras a plazo al 31 de diciembre de 2008 corresponde en su mayoría a obligaciones con bancos corresponsales cuyas tasas oscilan entre el 3.53% y 13.9% en colones (2007: entre 6.82% y el 15.06% en colones) y en dólares entre 5.10% y el 5,45 (2007:2,55% y 5.76% en dólares), y cuyo plazo varía de tres mes hasta más de diez años.

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 el valor del saldo dicha línea en hipotecas. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el saldo de dicha línea era de US\$10.850.000 y US\$13.750.000, respectivamente.

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 31 de diciembre de 2008 el saldo es de US\$15.000.000 y al 31 de diciembre de 2007 fue de US\$25.000.000.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

3.j Cuentas por pagar y provisiones

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Proveedores	¢1.669.174.266	¢1.012.638.710
Impuestos y otros similares	3.030.596.878	147.417.340
Conape	492.803.487	227.538.765
Cargas sociales y relacionados	665.592.134	373.689.417
Cuentas por pagar diversas	2.786.688.878	1.048.558.330
Provisiones	3.261.086.100	4.377.567.000
Impuesto sobre la renta diferido	63.211.027	832.038.928
	<u>¢11.969.152.770</u>	<u>¢8.019.448.490</u>

3.k Otros pasivos

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Ingresos diferidos	¢4.685.898.593	¢3.518.876.779
Estimación por deterioro de créditos contingentes	483.830.470	446.312.796
Operaciones pendientes de imputación	8.450.982.902	5.340.011.632
Otros pasivos	9.899.364	3.298.267
	<u>¢13.630.611.329</u>	<u>¢9.308.499.474</u>

3.l Capital social

Al 31 de diciembre de 2008 está representado por ¢53.100.207.055, representado por 40.403.457.055 de acciones comunes y nominativas (40.403.457.055 en el 2007) con un valor nominal de ¢1.00 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad, e inscritas en el Registro Público y de ¢12.696.750.000 que corresponden a acciones preferentes, para ambos periodos.

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:

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

- Dividendos: siempre que éstos sean declarados, las acciones devengan dividendos no acumulativos equivalentes a la tasa Libor, más un diferencial de entre el 3% a 3.5%, con una tasa mínima y una máxima.
- El plazo de las acciones son perpetuas
- Redención anticipada: La Corporación podrá redimir en forma anticipada las acciones, ya sea total o parcialmente, a partir de octubre 2008, a su entera discreción.
- Derecho a voto: Los accionistas preferentes tienen derecho a voto en las asambleas especiales y en las asambleas generales extraordinarias.

3.m 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 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 ¢6.600.496.028 y para el mismo mes del año anterior de ¢5.671.099.819.

3.n Resultados acumulados de ejercicios anteriores

La Asamblea de Accionistas en el 2008 declaró dividendos para accionistas comunes por ¢868.224.898 (2007: ¢3.500.000.000), a cancelar por trimestres, siendo cancelado en los meses de abril y julio 2008 y para accionistas preferentes fueron cancelados en febrero, mayo, agosto 2008 un total de ¢623.866.145 (2007: ¢1.083.891.565 cancelados en febrero, mayo y agosto de 2007).

Las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2008 ascienden a ¢29.524.635.800 (¢22.149.643.521 en el 2007).

3.ñ Utilidades por acción

Al 31 de diciembre de 2008, la utilidad neta por acción, fue de ¢0,2003 (2007: de ¢0,2050). 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.

3.o Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Valores Banco Central de Costa Rica	¢1.188.597.337	¢799.050.411
Valores Gobierno Central	170.687.274	453.060.165
Valores de Bancos Comerciales del Estado	64.768.156	432.034.167
Descuento en valores del BCCR, valores públicos y otros	9.258.167	956.279.430
Valores con Pacto de Reventa	265.028.763	126.268.126
Valores en entidades financieras	282.625.394	849.409.188
	<u>¢1.980.965.091</u>	<u>¢3.616.101.489</u>

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

3.p Ingresos financieros por cartera de créditos

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Cartera de crédito	¢53.504.858.303	¢49.800.421.493
Créditos vencidos y cobro judicial	129.909.427	79.597.578
Tarjetas de crédito	7.194.812.259	6.067.753.775
Cartas de crédito	449.740.850	469.067.453
Por otros ingresos de cartera	503.765.760	91.947.203
	<u>¢61.783.086.598</u>	<u>¢56.508.787.502</u>

3.q Gastos financieros

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Captación, cuenta corriente, ahorro y sobregiro	¢18.364.648.938	¢20.070.470.881
Recompra	226.052.584	174.964.474
Obligaciones con entidades financieras	9.209.026.479	8.151.668.918
Obligaciones con organismos	795.789.877	1.377.272.066
Obligaciones subordinadas	44.623.875	85.260.149
Pérdidas por instrumentos financieros	11.661.983	12.691.171
Pérdidas por diferencias de cambio	91.577.125.600	14.855.003.291
Otros cargos financieros	16.361.564	199.049.161
	<u>¢120.245.290.900</u>	<u>¢44.926.380.112</u>

3.r Comisiones por servicios

Las comisiones por servicios para los periodos terminados al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Comisiones por giros y transferencias	¢1.005.695.018	852.495.279
Comisiones por comercio exterior	40.728.432	38.749.019
Comisiones por certificación de cheques	8.012.158	8.080.401
Comisiones por fideicomisos	1.170.088.383	145.151.616
Comisiones por tarjetas de crédito	4.982.754.263	3.481.720.567
Comisiones por servicios bursátiles	62.740.329	1.050.540.964
Por Administración fondos de inversión	647.218.559	662.825.553
Comisiones por colocación de seguros	1.220.187.888	809.613.723
Otras comisiones	2.791.540.224	2.789.919.771
	<u>¢11.928.965.252</u>	<u>¢9.839.096.892</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

3.s Gastos administrativos

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

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Gastos de personal	¢16.068.500.083	¢12.991.387.728
Gastos por servicios externos	3.093.545.556	2.322.561.926
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.615.955.616	1.299.291.172
Gastos de infraestructura	6.251.409.460	4.171.661.747
Gastos generales	4.383.537.059	5.732.993.152
	<u>¢31.412.947.775</u>	<u>¢26.517.895.725</u>

3.t Otras concentraciones de activos y pasivos

La concentración por ubicación geográfica de los activos y pasivos de la Corporación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se detalla a continuación:

Activos	Diciembre 2008	Diciembre 2007
América Central	775.176.056.262	689.722.125.147
Caribe	14.609.940.105	238.552.291
Norte América	25.685.795.342	26.743.130.692
Otros	2.162.349.438	4.164.739.286
	<u>817.634.141.147</u>	<u>720.868.547.416</u>
Pasivos		
América Central	683.742.014.024	543.634.243.353
Caribe	89.488.538	1.785.263.754
Norte América	29.669.502.497	84.087.868.028
Europa	10.266.118.451	8.105.904.285
América del Sur	479.608.270	502.857.571
Otros	1.360.968.756	934.255.245
	<u>725.607.700.536</u>	<u>639.050.392.236</u>

3.u 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

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

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 31 de diciembre de 2008 y 2007, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación se detallan en anexo (en miles de colones).

Al 31 de diciembre 2008

	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
Activos:									
Moneda Nacional									
Disponibilidades	€6.502.385	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€6.502.385
Cuenta encaje legal BCCR	€12.089.995	€1.990.157	€1.266.334	€1.487.372	€2.658.330	€1.616.482	€399.790	€0	€21.508.460
Inversiones	0	8.722.826	202	3.211.811	313.253	7.629.577	1.040.226	2.475	€20.920.369
Cartera de créditos	9.012.199	3.956.518	2.204.622	2.062.510	7.603.707	8.567.074	94.021.833	7.735.468	€135.163.931
Total recuperación de activos	€27.604.579	€14.669.501	€3.471.158	€6.761.693	€10.575.290	€17.813.133	€95.461.849	€7.737.943	€184.095.145
Pasivos:									
Obligaciones con el público	49.076.753	13.424.548	8.382.326	9.845.458	17.596.458	10.664.990	2.646.354	0	€111.636.887
Obligaciones con entidades financieras	37.710	1.329.608	1.067.362	3.125.500	18.057.036	7.643.597	311.236	0	€31.572.049
Cargos por pagar	43.130	516.118	168.934	224.506	410.295	362.651	113	0	€1.725.747
Total vencimiento de pasivos	€49.157.593	€15.270.274	€9.618.622	€13.195.464	€36.063.789	€18.671.238	€2.957.703	€0	€144.934.683
Desface en moneda Nacional	(€21.553.014)	(€600.773)	(€6.147.464)	(€6.433.771)	(€25.488.499)	(€858.105)	€92.504.146	€7.737.943	€39.160.462

**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
Activos:									
Disponibilidades	€44.109.203	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€44.109.203
Cuenta encaje legal BCCR	€21.962.389	€6.935.465	€4.129.099	€3.302.576	€6.730.968	€10.006.321	€1.663.190	€0	€54.730.008
Inversiones	0	144.057	58.253	97.677	16.819.589	124.793	8.982.426	129.214	€26.356.008
Cartera de créditos	18.630.966	38.754.865	20.477.838	18.240.429	36.665.012	36.357.102	307.736.192	23.255.009	€500.117.413
Total recuperación de activos	€84.702.558	€45.834.387	€24.665.190	€21.640.682	€60.215.569	€46.488.216	€318.381.808	€23.384.223	€625.312.632
Pasivos:									
Obligaciones con el público	126.181.319	45.647.204	27.179.377	21.738.869	44.305.913	65.634.473	10.947.779	0	€341.634.934
Obligaciones con entidades financieras	6.992.124	28.684.395	69.726.981	19.817.583	68.617.755	4.104.599	10.546.391	0	€208.489.828
Cargos por pagar	77.447	1.081.426	914.342	616.916	1.407.817	599.800	250.742	0	€4.948.490
Total vencimiento de pasivos	€133.250.890	€75.413.025	€97.820.700	€42.173.368	€114.331.485	€70.338.872	€21.744.912	€0	€555.073.252
Desface en moneda Extranjera	(€48.548.332)	(€29.578.638)	(€73.155.510)	(€20.532.686)	(€54.115.916)	(€23.850.656)	€296.636.896	€23.384.223	€70.239.380
Desface Total	(€70.101.346)	(€30.179.412)	(€79.302.974)	(€26.966.458)	(€79.604.415)	(€24.708.761)	€389.141.042	€31.122.166	€109.399.842

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

Al 31 de diciembre 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
Activos:									
Moneda Nacional									
Disponibilidades	€8.469.362	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€8.469.362
Cuenta encaje legal BCCR	€7.782.503	€2.273.885	€1.595.874	€1.168.245	€1.937.264	€1.539.133	€37.587	€0	€16.334.491
Inversiones	0	18.419.039	13.496	303.252	5.472.635	4.618.610	1.244.851	8.063	€30.079.946
Cartera de créditos	0	6.525.536	2.266.977	2.427.544	7.013.678	7.308.580	57.643.703	6.155.916	€89.341.934
Total recuperación de activos	€16.251.865	€27.218.460	€3.876.347	€3.899.041	€14.423.577	€13.466.323	€58.926.141	€6.163.979	€144.225.733
Pasivos:									
Obligaciones con el público	50.776.953	14.873.629	10.368.277	7.589.998	12.586.260	9.978.315	244.202	0	€106.417.634
Obligaciones con entidades financieras	4.326	1.183.829	355.507	55.514	1.067.950	918.638	556.182	0	€4.141.946
Cargos por pagar	0	396.370	248.349	108.959	161.524	77.295	70	0	€992.567
Total vencimiento de pasivos	€50.781.279	€16.453.829	€10.972.133	€7.754.471	€13.815.734	€10.974.248	€800.454	€0	€111.552.147
Desfase en moneda Nacional	(€34.529.414)	€10.764.631	(€7.095.786)	(€3.855.430)	€607.843	€2.492.075	€58.125.687	€6.163.979	€32.673.586
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
Activos:									
Disponibilidades	€32.724.041	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€0	€32.724.041
Cuenta encaje legal BCCR	€15.808.230	€746.210	€482.578	€384.931	€819.992	€800.017	€7.528	€0	€19.049.486
Inversiones	0	5.313.945	111.596	25.777	196.736	111.427	8.801.491	0	€14.560.972
Cartera de créditos	0	36.940.532	19.149.306	27.961.637	71.163.671	62.882.749	277.921.253	11.312.096	€507.331.245
Total recuperación de activos	€48.532.271	€43.000.687	€19.743.480	€28.372.345	€72.180.399	€63.794.193	€286.730.272	€11.312.096	€573.665.744
Pasivos:									
Obligaciones con el público	99.355.788	34.488.604	18.885.126	14.234.584	40.172.582	81.612.255	28.189.320	0	€316.938.258
Obligaciones con entidades financieras	5.299.272	22.516.278	21.291.049	22.798.882	65.408.080	35.361.181	14.934.113	0	€187.608.855
Cargos por pagar	0	1.982.923	766.816	653.898	1.213.238	727.841	300.705	0	€5.645.421
Total vencimiento de pasivos	€104.655.060	€58.987.805	€40.942.991	€37.687.363	€106.793.901	€117.701.277	€43.424.138	€0	€510.192.535
Desfase en moneda Extranjera	(€56.122.789)	(€15.987.118)	(€21.199.511)	(€9.315.018)	(€34.613.501)	(€53.907.084)	€243.306.135	€11.312.096	€63.473.209
Desfase Total	(€90.652.203)	(€5.222.487)	(€28.295.297)	(€13.170.448)	(€34.005.658)	(€51.415.009)	€301.431.821	€17.476.075	€96.146.795

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 31 de diciembre de 2008 y 2007, 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 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,

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

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.

En anexo 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 31 de diciembre de 2008 y 2007.

Diciembre-2008								
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
Activos:								
Inversiones	€ 9.197.050	€ 3.245.753	€ 313.250	€ 7.158.953	€ 604.496	€ 400.868	€ -	€ 20.920.370
Cartera de créditos	60.202.985	26.433.142	1.649.812	2.257.920	9.929.971	25.400.717	9.289.383	125.874.547
Total recuperacion activos	69.400.035	29.678.895	1.963.062	9.416.873	10.534.467	25.801.585	9.289.383	146.794.917
Pasivos:								
Obligaciones con el público	12.390.295	18.734.571	17.738.673	10.735.242	2.646.467	-	50.262.771	62.245.248
Obligaciones con entidades financieras	4.481.621	4.824.431	15.269.380	7.813.523	-	-	37.710	32.388.955
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	16.871.916	23.559.002	33.008.053	18.548.765	2.646.467	-	50.300.481	94.634.203
Diferencia en moneda nacional	€ 52.528.119	€ 6.119.893	€ (31.044.991)	€ (9.131.892)	€ 7.888.000	€ 25.801.585	€ (41.011.098)	€ 52.160.714
Moneda extranjera	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
Activos:								
Inversiones	€ 144.057	€ 155.930	€ 22.629.589	€ 124.793	€ 717.140	€ 2.584.499	€ -	€ 26.356.007
Cartera de créditos	154.063.236	166.179.700	7.486.112	8.319.606	4.162.084	136.169.580	23.737.096	476.380.318
Total recuperacion activos (sensibles a tasa)	154.207.293	166.335.630	30.115.701	8.444.399	4.879.224	138.754.079	23.737.096	502.736.325
Pasivos:								
Obligaciones con el público	45.930.281	49.603.550	44.806.779	66.233.351	9.055.906	2.142.556	126.666.962	217.772.423
Obligaciones con entidades financieras	46.385.533	81.437.893	59.572.983	9.534.069	2.212.738	-	11.490.650	199.143.216
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	92.315.814	131.041.443	104.379.762	75.767.420	11.268.644	2.142.556	138.157.612	416.915.639
Diferencia en moneda extranjera	€ 61.891.478	€ 35.294.187	€ (74.264.061)	€ (67.323.021)	€ (6.389.420)	€ 136.611.523	€ (114.420.516)	€ 85.820.686
Diferencia total	€ 114.419.598	€ 41.414.080	€ (105.309.052)	€ (76.454.913)	€ 1.498.580	€ 162.413.108	€ (155.431.614)	€ 137.981.400
Diciembre-2007								
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
Activos:								
Inversiones	€ 18.432.771	€ 352.960	€ 5.473.019	€ 4.618.415	€ 775.761	€ 427.020	€ -	€ 30.079.947
Cartera de créditos	44.932.930	20.548.788	465.947	2.088.155	5.456.775	12.720.705	3.128.631	86.213.300
Total recuperacion activos (sensibles a tasa)	63.365.701	20.901.748	5.938.966	6.706.570	6.232.536	13.147.725	3.128.631	116.293.247
Pasivos:								
Obligaciones con el público	14.115.418	18.306.945	12.732.320	10.043.017	244.271	-	51.924.917	55.441.971
Obligaciones con entidades financieras	288.558	1.066.950	1.016.665	808.759	-	-	1.004.326	3.180.932
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	14.403.976	19.373.895	13.748.985	10.851.776	244.271	-	52.929.243	58.622.903
Diferencia en moneda nacional	€ 48.961.725	€ 1.527.853	€ (7.810.019)	€ (4.145.206)	€ 5.988.265	€ 13.147.725	€ (49.800.612)	€ 57.670.344
Moneda extranjera	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
Activos:								
Inversiones	€ 5.122.967	€ 6.738.406	€ 1.501.964	€ (0)	€ 477.540	€ 720.094	€ -	€ 14.560.971
Cartera de créditos	154.907.705	196.813.991	14.983.320	24.737.312	2.702.977	100.717.323	12.468.620	494.862.628
Total recuperacion activos (sensibles a tasa)	160.030.672	203.552.397	16.485.284	24.737.312	3.180.517	101.437.417	12.468.620	509.423.599
Pasivos:								
Obligaciones con el público	32.889.512	33.735.521	40.680.066	80.488.822	22.399.269	7.773.686	102.012.083	217.966.876
Obligaciones con entidades financieras	32.901.236	47.543.873	67.780.097	31.739.256	554.420	-	9.694.696	180.518.882
Total vencimiento pasivos (sensibles a tasa)	65.790.748	81.279.394	108.460.163	112.228.078	22.953.689	7.773.686	111.706.779	398.485.758
Diferencia en moneda extranjera	€ 94.239.924	€ 122.273.003	€ (91.974.879)	€ (87.490.766)	€ (19.773.172)	€ 93.663.731	€ (99.238.159)	€ 110.937.841
Diferencia total	€ 143.201.649	€ 123.800.855	€ (99.784.898)	€ (91.635.972)	€ (13.784.906)	€ 106.811.457	€ (149.038.771)	€ 168.608.185

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

3.v 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.

3.w 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 de moneda extranjera. 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 31 de diciembre de 2008 y 2007.

3.x Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se calcula de acuerdo con las disposiciones fiscales 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 31 de diciembre de 2008 y 2007 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 y diferido para diciembre 2008 es de ¢2.321.067.497 (¢1.655.400.033 en el 2007).

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

Al 31 de diciembre de 2008 existen contingencias fiscales de algunas subsidiarias en distintas instancias judiciales por un monto total de ¢8.296,254.770 incluyendo los intereses en los casos que corresponda. De dicho monto ¢7.575.732.225 corresponden al traslado de cargos

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

y proceso sancionatorio seguido por la Administración Tributaria a la mayoría de los Bancos de Sistema Bancario Nacional, por la determinación del impuesto a las utilidades por el período comprendido entre los años 1999 a 2005.

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

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

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 de situación, 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 31 de diciembre de 2008 y 2007 se muestra como sigue:

4.a Fianzas, Avals y Garantías

Cartas de crédito

Al 31 de diciembre de 2008 existían compromisos por cartas de crédito por un monto de ¢6.637.149.285 (¢6.309.363.620 en el 2007).

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 31 de

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

diciembre de 2008 la Corporación ha avalado líneas de crédito a favor de compañías relacionadas por \$15.000.000 (\$67.500.000 en el 2007).

Cuentas contingentes deudoras

El detalle de las cuentas contingentes deudoras de Corporación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Garantías otorgadas	¢42.350.121.708	¢67.980.331.200
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	¢1.956.188.005	¢2.948.425.664
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	¢4.680.961.280	¢3.360.937.956
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	¢112.493.368	¢544.753.035
Otras contingencias no crediticias	89.669.109.780	66.185.718.138
	<u>¢138.768.874.140</u>	<u>¢141.020.165.993</u>

Otras cuentas de orden deudoras

El detalle de otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras de Corporación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Garantías prendarias y valores	2.632.584.899.586	2.612.456.141.894
Créditos y otras cuentas castigadas	12.952.242.437	7.622.063.905
Productos en suspenso	43.009.512	149.856.985
Cobranzas de Importación	12.300.336.537	8.710.568.052
Cobranzas de exportación	121.662.932	591.195.560
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	148.630.869.739	70.843.427.887
Líneas de crédito obtenidas pendientes de desembolsar	56.579.671.041	37.160.257.452
Valores emitidos por colocar	50.000.000.000	
Cartas de crédito avisadas	32.150.031	42.784.826.499
Otras cuentas de registro varias	107.774.847.624	188.045.517.539
	<u>¢3.021.019.689.439</u>	<u>¢2.993.033.827.160</u>

El detalle de otras cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras de Corporación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Cheques de viajero y comisiones de confianza	¢99.000.777	¢125.495.562
Fondos administrados (ver nota 4d)	30.751.373.768	42.795.916.732
Fondos administrados por operadora	90.622.062.852	85.316.082.602
Otros bienes y valores en custodia	164.960.775	
	<u>¢121.637.398.171</u>	<u>¢128.237.494.896</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

4.b 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 Banco y Fiduciaria mantenían como fiduciario siete fideicomisos y once para el periodo anterior.

Fideicomisos de administración

En estos fideicomisos el fideicomitente entrega al fiduciario bienes para que este último los administre, custodie o emplee según lo indica el contrato suscrito. Al 31 de diciembre de 2008, se mantenía trece fideicomisos bajo esta modalidad (2007: ocho).

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

		Diciembre 2008	Diciembre 2007
Activo:			
Disponibilidades e inversiones en valores	¢	5.185.181.795	4.303.579.478
Cuentas y productos por cobrar		2.582.625.600	49.783.265
Participación en el capital de otras empresas		-	-
Bienes realizables		804.345.269	804.345.269
Bienes de uso		-	-
Otros activos		4.268.025.498	4.369.329.922
Total activos		<u>12.840.178.161</u>	<u>9.527.037.940</u>
Pasivo:			
Obligaciones con entidades financieras		3.870.317.295	2.719.406.104
Obligaciones con el público		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		3.022.734.215	1.085.526.020
Otros pasivos		452.708.650	37.154.433
Total pasivos		<u>7.345.760.160</u>	<u>3.842.086.557</u>
Neto	¢	<u>5.494.418.002</u>	<u>5.684.951.383</u>

4.c Operaciones bursátiles

Corporación HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2008 y 2007

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.

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.

	Diciembre 2008.							
	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	€ 250.941.126		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Recompras por cuenta de terceros								
Compras	€ 11.179.800.913	12.535.485.863	€ 56.625.492	885.625.213,00	€ -	€ -	€ -	€ -
Ventas	(13.943.554.304)	(15.390.178.841)	(56.625.492)	(1.753.028.180)	-	-	-	-
	€ (1.148.589.242)	€ (33.292.518)	€ (434.245.485)	€ (381.710)	€ -	€ -	€ -	€ -

	Diciembre 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	134.051.325	744.380.267	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Recompras por cuenta de terceros								
Compras	6.492.496.804	12.663.466.001	80.038.231	1.695.978.683	60.450.000	-	-	-
Ventas	(12.140.515.952)	(22.597.470)	(249.639.628)	(3.439.897)	(61.026.656)	-	-	-
	€ (5.513.967.823)	13.385.248.798,64	€ (169.601.397)	1.692.538.786	€ (576.656)	€ -	€ -	€ -

4.d 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 31 de diciembre de 2008 y 2007, 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

31 de diciembre de 2008 y 2007

FONDO EN COLONES	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Crecimiento Mixto Colones No Diversificado HSBC	637.860.335	¢1.117.960.424
Del Mercado de Dinero Mixto Colones No Diversificado HSBC	2.938.442.044	6.079.365.061
Del mercado de Dinero Publico Colones No Diversificado HSBC	1.591.904.819	2.827.904.716
Ingreso Publico Colones No Diversificado HSBC	1.988.331.457	4.219.776.809
Anual Colones No Diversificado HSBC	320.601.172	563.799.873
Largo Plazo No Diversificado HSBC	0	1.339.737.985
TOTAL	¢7.477.139.826	¢16.148.544.869
FONDO EN DOLARES (COLONIZADO)		
Crecimiento Soberano Local e Internacional Dolares No Diversificado	¢5.325.430.684	¢17.210.617.471
Del mercado de Dinero Mixto Dolares No Diversificado HSBC	¢16.575.585.757	6.559.546.328
Megafondo Global Diversificado HSBC	¢1.373.217.501	2.877.208.064
TOTAL	¢23.274.233.941	¢26.647.371.863
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	¢30.751.373.768	¢42.795.916.732

Al 31 de diciembre de 2007 los títulos valores que respaldan las inversiones en los fondos se encuentran depositados en custodia de la Ceval, para el 31 de diciembre de 2008, estos se encuentran en custodia de la subsidiaria Banco HSBC (Costa Rica) S.A.

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.

4.e Contratos de administración de fondos de pensiones complementarias

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, IBP 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

31 de diciembre de 2008 y 2007

FONDOS EN COLONES	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Fondo de Capitalización Laboral	¢10.688.515.981	¢8.756.517.204
Fondo Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	46.747.325.247	38.502.851.591
Fondo Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	19.423.153.174	22.678.378.776
Fondo IBP Crecimiento colones	1.163.486.994	
Total en colones	78.022.481.396	69.937.747.571

FONDOS EN DOLARES (COLONIZADOS)	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Fondo Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias	11.792.309.556	15.378.335.031
Fondo IBP Crecimiento dólares	807.271.901	
Total en dólares	12.599.581.457	15.378.335.031
TOTAL	¢90.622.062.852	¢85.316.082.602

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), a marzo 2007, para el 31 de diciembre 2008, estos títulos se encuentran custodiados en la subsidiaria Banco HSBC (Costa Rica) S.A., excepto las inversiones de fondos de inversión y operaciones de recompra. Adicionalmente, los rendimientos son aplicados en forma diaria a las cuentas de los afiliados.

5. Indicadores de rentabilidad

	Diciembre 2008	Diciembre 2007
Retorno sobre activo (ROA)	1,45%	1,22%
Retorno sobre capital (ROE)	12,95%	10,53%
Relación de endeudamiento y recursos propios	7,88	7,98%
Margen financiero	6,99%	5,10%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	84,16%	87,59%

6. Hechos relevantes y subsecuentes

6.a Adquisición y fusión entre las subsidiarias del Grupo

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

En el año 2002 se firmó el contrato de compraventa de acciones, 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. A la fecha la garantía respectiva ya había sido cancelada, para el 2007 mantenía una garantía de \$477,991.

6.b Cifras de Diciembre 2007

Algunas cifras para el corte terminado al 31 de diciembre, 2007 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2008, según se explica a continuación:

- a) El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 7 del acta de la Sesión 659-2007 del 16 de julio del 2007, comunicó mediante la nota C.N.S. 653-07 del 23 de julio del 2007, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:
 - Al 31 de diciembre de 2008, el ingreso por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros y el gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de gastos financieros. En los estados financieros de diciembre de 2007, estas cuentas se presentaban neteadas según fuera el monto mayor, ya sea como ingreso o gasto neto, en consecuencia, han sido reclasificadas.
 - Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, la cuenta de amortización de activos intangibles se presenta como parte de los gastos de administración, para el año 2007, esta se presentó como parte de los gastos de operación.
- b) Para los estados financieros de diciembre 2008, las cuentas de productos por cobrar y los productos por pagar se presentan según la cuenta contable principal disponibilidades, préstamos, inversiones, obligaciones con el público o a plazo para el 2007 estas se contabilizaban dentro de otros activos, para efectos de comparabilidad estos saldos han sido reclasificados de acuerdo con la disposición del Consejo.
- c) La resultante del ajuste de conversión para expresar los estados financieros a colones ha sido incluida en el patrimonio mientras que para el mes de diciembre 2007 esta partida formaba parte de un renglón por separado del estado de resultados. Ver nota 2c

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

- d) Asimismo, como las cuentas de orden, cuentas de activo o pasivo han modificado su presentación con respecto al estado financiero de diciembre 2007, bajo la actual presentación referida en la nota 2a, del convertidor.

7. Otros hechos requeridos

7.a Regulación del Grupo Financiero

Corporación HSBC (Costa Rica) S.A. y subsidiarias se encuentra supervisada por la SUGEF; el Banco HSBC (Costa Rica) S.A. 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. IBP Operadora de Pensiones Complementarias. 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 Grand Caymán y se encuentra regulado por la Autoridad Monetaria de Islas Grand Caymán.

7.b Operaciones en la offshore

En el mes de julio 2007, el Banco Central de Costa Rica solicitó a los principales Grupos financieros el desarrollar actividades y acciones que promovieran el cese de operaciones de la banca offshore en Costa Rica. Dicha iniciativa fue establecida para disponer de un Sistema Financiero que estuviera bajo la supervisión completa por parte de las autoridades monetarias y regulatorias del país. Durante el año 2008 se emitió el acuerdo SUGEF 08-08 “Reglamento sobre Autorizaciones de Entidades Supervisadas por la SUGEF y sobre Autorizaciones y Funcionamiento de Grupos y Conglomerados Financieros” el cual estableció el marco regulatorio sobre las actividades de las sociedades pertenecientes a los Grupos Financieros incorporando limitaciones particulares sobre la operación de la banca offshore en Costa Rica.

El Grupo HSBC propietaria de Caribbean Bank of Exports procedió a la eliminación de la entidad, cesando la actividad de intermediación a partir del mes de diciembre 2008. Los activos y pasivos relacionadas a la actividad de intermediación fueron adquiridos por el Banco local.

En la actualidad se encuentra en proceso la devolución de la licencia bancaria ante la Autoridad Monetaria de Islas Grand Cayman y completada dicha etapa se procederá con el traslado de la sede social de dicha compañía a Costa Rica y posteriormente fusionarla con el Banco HSBC Costa Rica, S.A.

7.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 HSBC (Costa Rica), S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

Corporación Banex S.A. cambia a Corporación HSBC (Costa Rica) Sociedad Anónima. De igual forma para las subsidiarias Banco, Valores, SFI reformaron su 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.

7.d Liquidación y disolución de Fiduciaria

El patrimonio de esta compañía asciende a la suma de cincuenta y siete mil cuatrocientos cincuenta y ocho colones.

Mediante oficio SUGEF 646-2008, del 7 de marzo de 2008, la Superintendencia comunica a la Corporación HSBC (Costa Rica), S.A., que a raíz de la solicitud de la controladora de Grupo Financiero HSBC para disolver y liquidar la subsidiaria Fiduciaria Metropolitana, S.A. del Grupo Financiero HSBC, no existe ninguna objeción y aprueba la desinscripción de Fiduciaria Metropolitana, S.A. y fue debidamente tramitada la disolución ante el Registro Mercantil.

7.e Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el 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 años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

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

El 17 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros*", publicado en La Gaceta No. 11, del 16 de enero de 2008, (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

(CONASSIF).

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

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 Conassif, difiere en varios 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 CONASSIF .

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 CONASSIF .

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

La NIC 8 requiere que los errores y los cambios voluntarios en políticas de contabilidad se registren 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 en el reciente Plan de Cuentas, por lo que se registra estas partidas en cuentas que no reúnen la adecuada propiedad que se 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

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 está 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 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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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

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 se efectúe por el método de línea recta o bien por el método de interés efectivo, según lo expuesto en el plan de cuentas. La NIC 18 requiere que estos conceptos se amorticen bajo un solo método que es el de interés efectivo, también su presentación en los estados financieros según el nuevo plan de cuentas debe llevarse a la cuenta de pasivo diferido, mientras que la norma las asociada directamente con el producto.

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. También procedió ajustar a partir del nuevo plan de cuentas que el efecto de conversión se llevará a patrimonio a partir de ese momento.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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.

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

Esta norma fue derogada y fue sustituida por la Norma Internacional No. 7, que requiere una mayor amplitud de revelaciones.

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 CONSASSIF, 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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 de la plusvalía comprada a 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.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

- 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).
- 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 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 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.

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.

El efecto en los estados financieros de Corporación en el rubro de estimaciones basado en la aplicación de la SUGEF 1-05 en lugar de la aplicación de una metodología por la empresa de acuerdo con la base de la norma hace que se tenga un exceso de estimaciones en ese renglón de ¢2.301.022.273 y en consecuencia, un patrimonio menor por la misma suma.

Conforme se indicó en la nota 2h, la subsidiaria Banco debe hacer una estimación por aquellos bienes no vendidos a los dos años aplicando un cien por ciento, y hace que se tenga un exceso en estimaciones de ¢952.559.853, afectando el patrimonio.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

Lo anterior hace que el activo se vea disminuido en ¢3.253.582.126 y teniendo un impacto en patrimonio consolidado.

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.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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 desde el 2007, no ha sido adoptadas directamente 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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008 y 2007

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.

Este CINIIF no ha sido adoptado por CONASSIF.

8. Emisión de estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Administración el 19 de enero de 2009 y los del año anterior el 15 de enero de 2008 .