

BAC San José Leasing, S.A.
(Una compañía propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.)

Estados Financieros

Al 30 de junio de 2008

BAC SAN JOSE LEASING S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio de 2008
(Con cifras correspondientes de 2007)
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades	3	1,216,229,407	1,318,230,384
Entidades financieras del país		236,754,903	345,584,752
Entidades financieras del exterior		979,474,504	972,645,632
Cartera de Créditos	5b	11,241,839,771	16,164,881,752
Créditos vigentes		11,270,332,533	13,434,189,181
Créditos vencidos		41,642,703	93,554,656
Productos por cobrar		26,213,579	2,878,719,972
(Estimación por deterioro)	5e	(96,349,044)	(241,582,057)
Cuentas y comisiones por cobrar		378,150,272	649,251,152
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	42,871,808	49,702,095
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	31,685,507	74,384,633
Otras cuentas por cobrar	6	303,592,957	522,381,076
Productos por cobrar		-	2,783,348
Bienes realizables	7	197,965,897	102,074,836
Otros bienes realizables		197,965,897	102,074,836
Inmuebles, mobiliario y equipo	8	2,232,093,158	2,254,357,692
Inversiones en propiedades		-	-
Otros activos		615,550,564	910,396,579
Cargos diferidos		10,320,143	15,523,446
Activos Intangibles	9	66,048,965	32,690,646
Otros activos	10	539,181,456	862,182,487
TOTAL DE ACTIVOS		15,881,829,069	21,399,192,396
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	11	9,290,587,021	14,045,374,548
A plazo		2,581,700,000	5,420,307,679
Otras obligaciones con entidades		6,652,842,305	8,556,470,601
Cargos financieros por pagar		56,044,716	68,596,268
Cuentas por pagar y provisiones		1,642,432,333	2,049,256,585
Impuesto sobre la renta diferido	12	789,654,407	760,485,004
Provisiones		38,974,712	39,164,564
Otras Cuentas por pagar diversas	13	813,803,214	1,249,607,017
Otros pasivos		1,830,520,711	2,903,741,430
Ingresos diferidos		1,830,520,711	2,903,741,430
TOTAL DE PASIVOS		12,763,540,065	18,998,372,564
PATRIMONIO			
Capital social		1,731,154,025	1,208,154,025
Capital pagado	14	1,731,154,025	1,208,154,025
Reservas patrimoniales		85,590,941	59,796,882
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		879,010,175	911,923,062
Resultado del período		422,533,863	220,945,863
Intereses minoritarios		-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		3,118,289,004	2,400,819,832
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		15,881,829,069	21,399,192,396
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	24	4,011,225,809	4,012,546,467
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	25	308,382,910,878	228,047,257,480


Javier Sancho
Representante legal


German Artavia
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

BAC SAN JOSE LEASING S.A.
ESTADOS RESULTADOS
 Para el período terminado el 30 de junio de 2008
 (Con cifras correspondientes de 2007)
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		8,655,915	10,717,493
Por inversiones en instrumentos financieros		-	14,413,502
Por cartera de créditos	16	475,130,079	613,080,476
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	17	2,706,067,151	24,766,192
Por otros ingresos financieros		154,363	86,505,329
Total de Ingresos Financieros		3,190,007,508	749,482,992
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con Entidades Financieras	18	324,008,793	477,965,358
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	2,626,633,580	24,948,344
Total de Gastos Financieros		2,950,642,373	502,913,702
Por estimación de deterioro de activos	5e	(58,517)	69,129,696
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		27,933,207	-
RESULTADO FINANCIERO		267,356,859	177,439,593
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	20	133,840,290	123,944,439
Por bienes realizables			360,134
Por cambio y arbitraje de divisas		21,076,085	2,637,914
Por otros ingresos con partes relacionadas		278,742,782	132,239,454
Por otros ingresos operativos	21	2,038,020,159	1,167,490,289
Total Otros Ingresos de Operación		2,471,679,316	1,426,672,231
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		-	3,619
Por provisiones		7,208,244	3,453,868
Por otros gastos con partes relacionadas		29,279,615	22,293,194
Por otros gastos operativos		196,179,916	13,355,082
Total Otros Gastos de Operación		232,667,775	39,105,763
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2,239,011,541	1,387,566,468
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	22	234,933,586	202,621,693
Por otros gastos de Administración	23	1,633,195,705	1,020,028,903
Total Gastos Administrativos		1,868,129,291	1,222,650,597
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		638,239,109	342,355,465
Impuesto sobre la renta	12	215,705,246	121,409,602
RESULTADO DEL PERIODO		422,533,863	220,945,863


Javier Sancho
 Representante legal


German Aravia
 Contador


Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

BAC SAN JOSE LEASING, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado el 30 de Junio de 2008
(Con cifras correspondientes de 2007)
(En colones sin comillas)

	Nota	Capital social	Valuación Inversiones	Aportes no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Utilidad del período	Total patrimonio
Saldo 31 de diciembre de 2006		1,206,154,000	9,270,620	2,000,025	71,258,632	550,364,865	350,096,447	2,189,144,589
Ganancia trasladada al estado de resultado		-	-	-	-	-	-	-
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones		-	-	-	-	-	-	-
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio		-	-	-	-	350,096,447	(129,150,584)	220,945,862
Utilidad neta del año		-	(9,270,620)	-	-	-	-	(9,270,620)
Valuación de Inversiones		-	-	-	(11,461,750)	11,461,750	-	(0)
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	-	-	-
Aportes Extraordinarios		-	-	-	-	-	-	-
Saldo 30 de junio de 2007		1,206,154,000	-	2,000,025	59,796,882	911,923,062	220,945,863	2,400,819,831
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	294,935,308	294,935,309
Valuación de Inversiones		-	-	-	25,794,059	(25,794,059)	-	-
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	-	-	-
Aportes Extraordinarios		-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31 de diciembre de 2007		1,206,154,000	-	2,000,025	85,590,941	886,129,003	515,881,171	2,695,755,140
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	(93,347,308)	422,533,864
Valuación de Inversiones		-	-	-	-	-	-	-
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	-	-	-
Aportes Extraordinarios		-	-	-	-	-	-	-
Saldo 30 de Junio de 2008 /		523,000,000	-	2,000,025	85,590,941	(523,000,000)	422,533,863	3,118,289,004
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	-


Javier Sericho
Representante Legal


German Arriaga
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véanse la notas a los estados financieros.

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado el 30 de Junio de 2008
(Con cifras correspondientes de 2007)
(En colones sin céntimos)

	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	422,533,863	220,945,862
Ajustes de:		
(Disminución) aumento de estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	-	69,129,696
Ganancia en venta de bienes adquiridos para operaciones arrendamiento	-	(86,365,396)
Depreciación	14,840,157	14,007,132
Amortización de intangibles	7,208,244	3,453,868
Impuesto sobre la renta diferido	24,220,245	83,672,905
Ingresos financieros, netos	(159,777,201)	(160,246,112)
	309,025,308	144,597,955
Otras cuentas por cobrar	857,665,867	(273,933,475)
Bienes adquiridos para operaciones arrendamiento	(97,709,166)	51,069,959
Activos intangibles	(20,825,845)	(15,446,485)
Otros activos	566,841,015	(456,535,798)
Otras obligaciones financieras	(2,221,442,537)	1,350,873,067
Cargos financieros por pagar		18,585,969
Operaciones de Arrendamiento	2,645,235,496	(1,764,280,837)
Provisiones	(2,613,703)	6,089,067
Otras cuentas por pagar diversas	(2,216,748,164)	392,073,324
Ingresos diferidos		8,597,161
Bienes adquiridos para operaciones arrendamiento	(613,656,495)	-
Otros pasivos	-	-
	(794,228,224)	(538,310,093)
Intereses cobrados	482,745,919	696,466,347
Intereses pagados	(378,082,885)	(459,379,389)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(689,565,190)	(301,223,135)
Actividades de inversión:		
Venta de inversiones	-	1,615,954,380
Compra y disposición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	2,157,931	(7,150,135)
Operaciones de arrendamiento	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	2,157,931	1,608,804,245
Actividades de financiamiento:		
Incrementos de capital	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) aumento neto en el efectivo	(687,407,259)	1,230,740,264
Efectivo al inicio del año	1,903,636,667	87,490,118
Efectivo al final del año	1,216,229,408	1,318,230,382


Javier Sancho
Representante Legal


German Artavia
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véanse la notas a los estados financieros.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2008

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad
Operaciones

BAC San José Leasing, S.A. (la Compañía), fue organizada como sociedad anónima de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica en marzo de 1987, bajo el nombre Arrendamientos Financieros San José, S.A.

La actividad principal de la Compañía es el arrendamiento de vehículos y maquinaria, y bienes muebles entre ellos mobiliario y equipo electrónico. Sus productos son ofrecidos en las sucursales del Banco BAC San José.

BAC San José Leasing, S.A. es una entidad propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

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

Al 30 de junio de 2008 y 2007, el número de colaboradores es de 29 (26 en el 2007). El domicilio legal de la Compañía es en San José, entre Avenida Tres y Cinco. Su información electrónica puede ser accesada a través de la dirección electrónica www.bac.net

(a) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(b) Moneda extranjera

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A partir del 17 de octubre de 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.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio del 2008, ese tipo de cambio se estableció en ¢516,34 y ¢522,76 por US\$1,00 y ¢516,51 y ¢520,72 en el 2007 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de junio de 2008 y 2007, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢516,34 y ¢516,51, respectivamente

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera. Al 30 de junio de 2008 y 2007 se generaron ganancias netas por diferencias cambiarias por ¢79.433.571 (¢182.152 de pérdidas en el 2007)

(c) Base de valor razonable

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

(d) Instrumentos financieros

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Clasificación

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

La cartera de créditos y cuentas las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, 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 activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(ii) Reconocimiento

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

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

(iii) Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Dar de baja*

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

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; el efectivo corresponde a depósitos mantenidos con bancos y los equivalentes de efectivo son inversiones de corto plazo altamente líquidas que son rápidamente convertibles en efectivo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Inversiones

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

(g) Cartera de crédito

La cartera de crédito corresponde a contratos por arrendamiento originados por la Compañía, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación para cuentas de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de cuentas por cobrar por operaciones de arrendamiento, la evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, la experiencia previa, la estructura de la cartera y la capacidad de pago de sus clientes.

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(i) Propiedades, mobiliario y equipo en uso*(i) Activos propios*

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

(ii) Activos arrendados

Los arrendamientos en donde la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vehículos, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor justo y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Propiedades adquiridas por la Compañía, clasificadas como arrendamientos operativos, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro.

(iii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(iv) Depreciación

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

Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo Cómputo	5 años
Vehículos de alquiler	3 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(j) Activos intangibles*(i) Otros activos intangibles*

Otros activos intangibles adquiridos por la Compañía se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los gastos sobre activos generados internamente tales como plusvalías y marcas se reconocen como gastos conforme se incurren.

(ii) Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Amortización

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

Intangibles	5 años
Software	5 años

(k) Operaciones de arrendamiento financiero

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a una cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 36 y 72 meses.

Al 30 de junio de 2008, la Compañía mantiene registrados dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamiento que, para efectos tributarios son considerados como arrendamientos operativos en función financiera, de acuerdo al decreto No. 32876-H (artículo 3, emitido en febrero del 2006). Este decreto al igual que el decreto No.30389-H de mayo del 2002, establece la posibilidad de realizar una conciliación para efectos tributarios, en el sentido de que aunque contablemente las empresas deberán manejarse con lo establecido en la NIC 17, este tratamiento contable no tendrá incidencias en materia tributaria, siempre y cuando la conciliación que se haga cumpla con las disposiciones de calificación de los arrendamientos establecidos en el decreto supracitado.

(l) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal 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 revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 mismo se reversa a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(m) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(n) Provisiones

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

(o) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, BAC San José Leasing, S.A., asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(p) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente:*

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Diferido:

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán 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 existe una probabilidad razonable de su realización.

(q) Reconocimientos de ingresos y gastos

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.

(r) Utilidad básica por acción

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

(s) Uso de estimaciones

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2008 y 2007, la compañía no mantiene activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	1,216,229,406	1,318,230,384
Créditos		1,815,247,460	585,621,796
Cuentas por cobrar diversas		42,871,808	49,702,095
Total activos	¢	<u>3,074,348,674</u>	<u>1,953,554,275</u>
Pasivos:			
Otras obligaciones financieras			242,486
Cargos financieros por pagar			141,241,319
Cuentas por pagar diversas		487,071,261	141,241,319
Total pasivos	¢	<u>487,071,261</u>	<u>141,483,805</u>
Ingresos:			
Por intereses	¢	2,504,077	31,238,519
Alquileres		182,674,644	179,635,393
Seguros		7,232,884	11,056,181
Comisiones por servicios		278,742,782	132,239,454
Total ingresos	¢	<u>471,154,387</u>	<u>354,169,547</u>
Gastos:			
Por intereses	¢	-	44,944,697
Otras obligaciones financieras		12,126,860	-
Comisiones por servicios		-	3,619
Por servicios externos		29,279,615	22,293,194
Total gastos	¢	<u>41,406,475</u>	<u>67,241,510</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de junio 2008 y 2007 la compañía no mantiene inversiones.

(5) Cartera de crédito(a) Cartera de préstamos por sector

Al 30 de junio de 2008 y 2007, la cartera de préstamos corresponde en su totalidad a operaciones en arrendamientos financieros.

(b) Arrendamientos financieros

El saldo de arrendamientos financieros está compuesto de la siguiente forma:

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 11,311,975,237	16,406,463,809
Estimación para incobrables	(96,349,044)	(241,582,057)
Productos por cobrar	26,213,579	-
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>11,241,839,772</u>	<u>16,164,881,752</u>

De acuerdo al requerimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras enviado a la Compañía el 21 de setiembre del 2004, el detalle de arrendamiento financiero se presenta bruto de intereses diferidos de cartera de crédito.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de junio de 2008 y 2007, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos sobre los que se reconocen intereses por la suma de ¢41.642.704 y ¢93.554.656 respectivamente.

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 2,310,509,107	409,207,688
De 1 a 5 años	8,989,446,193	9,077,151,539
Más de 5 años	12,019,936	4,041,384,608
	<u>¢ 11,311,975,237</u>	<u>13,527,743,835</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		<u>30 de junio</u>
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
A menos de 1 año	¢ 3,034,938,857	4,275,408,131
De 1 a 5 años	8,291,038,468	11,875,802,420
Más de 5 años	12,211,490	255,253,258
	<u>¢ 11,338,188,815</u>	<u>16,406,463,809</u>

(d) Cartera de préstamos por morosidad

	<u>30 de Junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢ 11,270,332,532	13,434,189,181
De 0-31 días	41,642,704	73,168,321
De 31-60 días	-	5,810,014
De 61-90 días	-	2,858,072
De 91-120 días	-	11,718,248
Más de 120 días	-	-
	<u>¢ 11,311,975,237</u>	<u>13,527,743,837</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2008 y 2007, la Compañía ha otorgado préstamos a otras Compañías relacionadas por la suma de ¢1,815,247,460 (¢585.621.796 en el 2007) (véase nota 3).

La Compañía clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por 1 día después de la fecha acordada.

Durante el año 2008 y 2007, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

Al 30 de junio del 2008 y 2007, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,20% y 12,25% en dólares (6,50% y 15,75% en el 2007). Entre un 6,75% y 13,00% en colones en el 2008 (6,50% y 17,25% en el 2007).

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al 31 de diciembre	¢ 119,991,593	172,197,387
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera		69,129,696
Disminución de estimaciones para incobrabilidad	(27,933,202)	
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	4,290,653	254,974
Menos:	<u>(23,642,549)</u>	<u>69,384,670</u>
Cancelación de créditos		
Reversiones		
Asignación para la estimación de créditos contingentes		
Saldo al 30 de junio	¢ <u>96,349,044</u>	<u>241,582,057</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Anticipos a proveedores	¢ 159,033,471	457,702,573
Cuentas por cobrar al personal		-
Otras cuentas por cobrar	144,559,486	64,678,503
	<u>¢ 303,592,957</u>	<u>522,381,076</u>

(7) Bienes adquiridos para operaciones arrendamiento

Los bienes realizables corresponden a vehículos y equipos comprados por la arrendadora que se encuentran en el proceso de formalización del contrato de arrendamiento.

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes adquiridos para operaciones arrendamiento	¢ 197,965,897	102,074,836
	<u>¢ 197,965,897</u>	<u>102,074,836</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Año 2008		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	1,113,150,106	1,157,882,146	40,108,284	2,311,140,536
Adiciones		-	-	1,826,281	1,826,281
Retiros		-	-	(4,157,435)	(4,157,435)
Trasposos		-	-	-	-
Revaluación		-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2008	¢	1,113,150,106	1,157,882,146	37,777,130	2,308,809,382
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	-	47,008,496	15,040,796	62,049,292
Gasto por depreciación		-	11,578,821	3,261,336	14,840,157
Pérdida por deterioro		-	-	-	-
Retiros		-	-	(173,226)	(173,226)
Trasposos		-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2008	¢	-	58,587,317	18,128,907	76,716,224
Saldos , netos:					
31 de Diciembre de 2007	¢	1,113,150,106	1,110,873,650	25,067,488	2,249,091,244
Saldo al 30 de Junio de 2008	¢	1,113,150,106	1,099,294,829	19,648,224	2,232,093,158

Año 2007		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	1,113,150,106	1,157,882,151	24,249,092	2,295,281,349
Adiciones		-	-	9,657,687	9,657,687
Retiros		-	-	(2,891,975)	(2,891,975)
Trasposos		-	-	-	-
Revaluación		-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2007	¢	1,113,150,106	1,157,882,151	31,014,804	2,302,047,061
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	-	23,850,853	10,215,806	34,066,659
Gasto por depreciación		-	11,578,821	2,428,311	14,007,132
Pérdida por deterioro		-	-	-	-
Retiros		-	-	(384,422)	(384,422)
Trasposos		-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2007	¢	-	35,429,674	12,259,695	47,689,369
Saldos , netos:					
31 de Diciembre de 2006	¢	1,113,150,106	1,134,031,298	14,033,286	2,261,214,690
Saldo al 30 de Junio de 2007	¢	1,113,150,106	1,122,452,477	18,755,109	2,254,357,692

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

El activo intangible neto correspondiente a sistemas de cómputo que mantiene la Compañía, se detallan como sigue:

Año 2008		Software
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	71,232,532
Adiciones		21,268,030
Retiros		-
Al 30 de Junio del 2008		92,500,562
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	18,801,168
Gasto por amortización		7,650,429
Pérdida por deterioro		-
Saldo al 30 de Junio de 2008		26,451,597
Saldos , netos:		
31 de diciembre de 2007	¢	52,431,364
Saldo al 30 de Junio de 2008	¢	66,048,965

Año 2007		Software
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	30,958,436
Adiciones		15,446,486
Al 30 de Junio del 2007		46,404,922
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al 31 de diciembre de 2006		10,260,408
Gasto por amortización		3,453,868
Saldo al 30 de Junio de 2007		13,714,276
Saldos , netos:		
31 de diciembre de 2006	¢	20,698,028
Saldo al 30 de Junio de 2007	¢	32,690,646

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Anticipos impuesto sobre la renta	56,173,373	-
Intereses y comisiones pagadas por adelantado	46,199,687	61,590,285
Seguros arrendamientos	350,004,867	234,169,454
Otros anticipos para gastos	569,245	27,239,277
Mejoras a la propiedad arrendada		
Bienes entregados en alquiler		-
Depósitos en garantía	294,314	294,411
Partidas pendientes de clientes	85,939,971	538,889,061
Cuentas recíprocas internas		
	<u>539,181,456</u>	<u>862,182,488</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio de 2008 y 2007, las otras obligaciones financieras corresponden a préstamos otorgados por entidades financieras tanto relacionadas como no relacionadas del exterior por la suma de ¢9.290.587.021 (¢13,976,778,280 en el 2007). Las obligaciones Al 30 de junio de 2008, presentan vencimiento durante el 2009 y 2011. (2008 y 2011 en el 2007). Las tasas de interés oscilan entre 4,69% y 5,25% anual (7,37% y 7,88% en el 2007)

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Entidades financieras del exterior	¢	2,637,744,716	-
Entidades financieras del país		-	5,420,307,679
Organismos Internacionales		6,652,842,305	8,625,066,869
	¢	9,290,587,021	14,045,374,548

2008

	Entidades financieras del exterior	Entidades Financieras del país	Organismos Internacionales
Menos de 1 año	2,597,030,708		
De 1 a 3 años			
De 3 a 5 años			6,693,556,313
Más de 5 años			
Total	2,597,030,708	-	6,693,556,313

2007

	Entidades financieras del exterior	Entidades Financieras del país	Organismos Internacionales
Menos de 1 año		5,420,307,679	
De 1 a 3 años			
De 3 a 5 años			8,625,066,869
Más de 5 años			
Total	-	5,420,307,679	(Continúa) 8,625,066,869

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Impuesto sobre la renta

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta corriente:	¢	191,485,001	-
Del año			
Impuesto sobre la renta diferido:			
Impuesto sobre la renta diferido:		24,220,244	121,409,601
	¢	<u>215,705,245</u>	<u>121,409,601</u>

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	191,471,733	102,706,639
Mas:			
Gastos no deducibles		24,233,512	23,027,013
Menos:			
Ingresos no gravables			4,324,051
Impuesto sobre la renta	¢	<u>215,705,245</u>	<u>121,409,601</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: estimación para incobrables, provisiones y activo fijo.

El impuesto de renta diferido al 30 de junio 2008 y 2007 es atribuible a lo siguiente:

Año 2008

	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	31,685,507	-	31,685,507
Arendamientos	-	789,654,407	(789,654,407)
Provisiones	-	-	-
	<u>31,685,507</u>	<u>789,654,407</u>	<u>(757,968,900)</u>

Año 2007

	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	74,384,633	-	74,384,633
Arendamientos	-	760,485,004	(760,485,004)
Provisiones	-	-	-
	<u>74,384,633</u>	<u>760,485,004</u>	<u>(686,100,371)</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Año 2008

	31 de diciembre 2007	Incluido en el estado de	
		resultados	30 de junio 2008
Estimaciones	¢ (38,627,163)	6,941,656	(31,685,507)
Arrendamientos	772,375,819	17,278,588	789,654,407
Provisiones	-	-	-
¢	<u>733,748,656</u>	<u>24,220,244</u>	<u>757,968,900</u>

Año 2007

	31 de diciembre 2006	Incluido en el estado de	
		resultados	30 de junio 2007
Estimaciones	¢ (53,235,154)	21,149,480	(74,384,634)
Arrendamientos	617,925,923	(142,559,082)	760,485,005
Provisiones	-	-	-
¢	<u>564,690,769</u>	<u>(121,409,602)</u>	<u>686,100,371</u>

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2004, 2005, 2006 y 2007.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Aportes patronales	¢	7,412,903	8,151,654
Proveedores		111,820,065	109,986,577
Cuentas por pagar relacionadas		487,071,261	10,446,065
Otras cuentas por pagar		<u>207,498,985</u>	<u>1,121,022,721</u>
	¢	<u>813,803,214</u>	<u>1,249,607,017</u>

(14) PatrimonioCapital social

Al 30 de junio de 2008, el capital social está representado por 17.291.540 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢1.729.154.000. En el 2002 se da un aporte adicional no capitalizado por ¢2,000,025.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de junio de 2008, se acordó incrementar el capital social por un total de ¢523.000.000, producto de la capitalización de utilidades no distribuidas.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que asciende al 30 de junio de 2008 y 2007 a la suma de ¢422.533.863 y ¢220.945.862 respectivamente, la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 17.291.540 y 12.061.540

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad neta	401,457,778	220,945,862
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	422,533,863	220,945,862
Cantidad promedio de acciones comunes	17,291,540	12,061,540
Utilidad neta por acción básica	<u>24.44</u>	<u>18.32</u>

(16) Ingresos Financieros por Cartera de Credito

Los ingresos financieros por cartera de credito se detallan como sigue:

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingreso por creditos vigentes	¢	331,735,219	429,756,423
Ingreso por creditos vencidos		143,394,860	183,324,052
	¢	<u>475,130,078</u>	<u>613,080,476</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Ingresos por diferencial cambiario

Los ingresos por diferencial cambiario, se detallan como sigue:

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones con el público	¢	77,326	-
Obligaciones financieras		178,961,779	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,112,531,481	-
Cuentas recíprocas internas		-	(947,814)
Disponibilidades		133,718,071	(543,712)
Créditos vigentes		606,198,991	20,370,565
Créditos vencidos y cobro judicial		468,511,686	6,356,946
Otras cuentas por cobrar		206,067,818	(469,792)
		-	-
	¢	<u>2,706,067,151</u>	<u>24,766,192</u>

(18) Gastos Financieros por Obligaciones Financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Con entidades financieras del país	¢	88,400,757	76,614,722
Con entidades financieras del exterior		235,608,036	401,350,636
		-	-
	¢	<u>324,008,793</u>	<u>477,965,358</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Gasto por diferencial cambiario

Los gastos por diferencial cambiario, se detallan como sigue:

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas recíprocas internas	¢	-	-
Disponibilidades		96,216,006	-
Créditos vigentes		232,616,939	-
Créditos vencidos y cobro judicial		88,293,599	-
Otras cuentas por pagar		1,382,335,725	4,701,533
Otras obligaciones financieras		663,617,038	20,246,811
Cuentas por cobrar		163,554,273	-
	¢	<u>2,626,633,580</u>	<u>24,948,344</u>

(20) Otros Ingresos por Comisiones por Servicios

Los otros ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>30 de junio</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por servicios	¢	119,771,755	96,713,948
Otras comisiones		14,068,535	27,230,491
	¢	<u>133,840,290</u>	<u>123,944,439</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingreso por alquiler	¢ 182,674,644	179,635,393
Ingreso por seguros (véase gasto de seguros nota 23)	1,473,631,507	966,114,564
Ingresos diversos	381,714,007	21,740,332
	<u>¢ 2,038,020,158</u>	<u>1,167,490,289</u>

(22) Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 131,698,767	109,305,928
Remuneraciones a directivos	1,272,429	1,086,273
Viáticos	4,085,682	1,786,202
Aguinaldo	11,302,540	9,003,060
Vacaciones	1,077,994	1,670,881
Incentivos	25,330,832	20,006,772
Preaviso y cesantía		4,184,390
Cargas sociales	33,976,060	32,699,690
Refrigerios	881,828	1,115,088
Seguros al personal		572,958
Capacitación	6,757,132	2,409,242
Otros gastos de personal	18,550,321	18,781,209
	<u>¢ 234,933,586</u>	<u>202,621,693</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por servicios externos ¢	29,411,257	46,177,817
Gastos de movilidad y comunicaciones	11,234,893	872,069,034
Gasto de seguro (véase ingreso de seguros nota 21)	1,504,687,743	-
Gastos de infraestructura	26,449,135	23,519,521
Gastos generales	61,412,677	78,262,532
	¢ 1,633,195,705	1,020,028,904

(24) Activos de los fideicomisos

Al 30 junio 2008 y 2007, los activos fideicometidos corresponden en su totalidad a bienes de uso recibidos en garantía de préstamos.

La Compañía mantiene activos fideicometidos que están garantizando operaciones crediticias del BAC San José, S.A. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros de Compañía. La Compañía no está expuesta a ningún riesgo crediticio ni garantizan ninguno de los activos.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes de uso	4,011,225,809	4,012,546,467
Otros activos	4,011,225,809	4,012,546,467

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30 de junio</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Custodia de contratos	¢ 93,592,425,130	56,314,344,465
Activos arrendados a terceros	52,992,526,584	34,408,211,488
Activos arrendados a compañías relacionadas	3,338,224,745	2,674,560,376
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	20,888,655,187	11,146,748,446
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	1,923,989,269	1,365,480,859
Gasto por depreciación de los activos arrendados	6,404,746,287	3,838,160,279
Depósitos recibidos en garantía	12,623,974	10,623,974
Arrendamientos financieros	15,927,142,885	9,325,946,152
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	5,484,834,159	2,335,468,171
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	2,227,125,850	1,101,045,609
Activos en garantía fideicomiso	5,357,769,359	13,283,976,878
Otras cuentas de orden	100,232,847,450	92,242,690,784
	<u>¢ 308,382,910,878</u>	<u>228,047,257,481</u>

(26) Valor razonable

Las siguientes asunciones, en donde fue práctico, fueron efectuadas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación:

(a) Cartera de arrendamientos

El valor razonable de los arrendamientos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo. La gerencia ha determinado que es práctico estimar el valor razonable de los préstamos con vencimiento de uno a cinco años o más, por tener tasas de interés fijo en su gran mayoría.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Préstamos por pagar

El valor razonable de los préstamos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo. La gerencia ha determinado que es práctico estimar el valor razonable de los instrumentos financieros de uno a cinco años, por tener tasas que en su mayoría son de carácter fijo.

(27) Administración de riesgos

BAC San José Leasing, S.A., está expuesto a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes, riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado y riesgo operativo. A continuación se detalla la forma en que la Compañía mitiga los diferentes riesgos:

Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos a la Compañía. Esto incluye tanto el riesgo de no poder fondar los activos a las diferentes fechas así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en el tiempo adecuado. La Compañía tiene acceso a fuentes de fondeo como son las líneas de crédito. BAC San José Leasing, S.A. continuamente monitorea las necesidades de recursos. .

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2008, el calce de plazos de activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional	Días							Total
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ -	87,893,920	-	-	-	-	-	87,893,920
Cartera de Créditos	-	5,909,173	6,528,011	6,571,602	19,980,232	41,190,624	280,769,647	360,949,288
	-	93,803,093	6,528,011	6,571,602	19,980,232	27,895,110	182,531,794	448,843,208
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ -	93,803,093	6,528,011	6,571,602	19,980,232	27,895,110	182,531,794	448,843,208
Moneda Extranjera								
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	-	1,128,335,486	-	-	-	-	-	1,128,335,486
Cartera de Créditos	-	194,670,450	198,099,929	202,655,054	742,977,932	1,231,680,983	8,380,941,600	10,951,025,949
	-	1,323,005,936	198,099,929	202,655,054	742,977,932	1,231,680,983	8,380,941,600	12,079,361,435
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras	-	-	478,784,480	-	478,784,480	3,539,268,960	4,737,704,385	9,234,542,305
	-	-	478,784,480	-	478,784,480	3,539,268,960	4,737,704,385	9,234,542,305
Brecha de activos y pasivos	-	1,323,005,936	(280,684,551)	202,655,054	264,193,452	(2,307,587,977)	3,643,237,215	2,844,819,129
Total Brecha consolidada en moneda local	-	1,323,005,936	(280,684,551)	202,655,054	264,193,452	(2,307,587,977)	3,643,237,215	2,844,819,129

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio del 2007, el calce de plazos de activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Nacional		Días							Total	
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos										
Disponibilidades	¢	-	21,880,430	-	-	-	-	-	21,880,430	
Inversiones		-	-	-	-	-	-	-	-	
Cartera de Créditos		-	4,043,544	4,078,227	4,113,282	12,554,182	23,852,313	178,366,018	227,007,566	
		-	25,923,974	4,078,227	4,113,282	12,554,182	23,852,313	178,366,018	248,887,996	
Brecha de activos y pasivos		¢	-	25,923,974	4,078,227	4,113,282	12,554,182	23,852,313	178,366,018	248,887,996
Moneda Extranjera		Días							Total	
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos										
Disponibilidades	¢	-	1,296,350,227	-	-	-	-	-	1,296,350,227	
Cartera de Créditos		-	299,610,447	315,340,842	303,266,579	909,945,336	1,890,114,974	12,463,961,527	16,182,239,705	
		-	1,595,960,674	315,340,842	303,266,579	909,945,336	1,890,114,974	12,463,961,527	17,478,589,932	
Pasivos										
Obligaciones con entidades financieras		-	-	478,942,115	1,804,737,679	2,803,237,115	2,249,159,230	6,640,702,141	13,976,778,280	
		-	-	478,942,115	1,804,737,679	2,803,237,115	2,249,159,230	6,640,702,141	13,976,778,280	
Brecha de activos y pasivos		¢	-	1,595,960,674	(163,601,273)	(1,501,471,100)	(1,893,291,779)	(359,044,256)	5,823,259,386	3,501,811,652
Total Brecha consolidada en moneda local		¢	-	1,621,884,648	(159,523,046)	(1,497,357,818)	(1,880,737,597)	(335,191,943)	6,001,625,404	3,750,699,648

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercado

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno. BAC San José Leasing, S.A. tiene una sensibilidad en los pasivos ya que los activos financieros tienen un plazo mayor que los pasivos financieros y la frecuencia de cambio de tasa de interés es menor en los activos que en los pasivos (Al 30 de junio 2008, la compañía mantiene arrendamientos con tasa fija en su gran mayoría). Sin embargo el efecto va a depender de varios factores, incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2008, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda Nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Préstamos		239,305,708	855,002	166,626,289	23,089,270	2,565,010	-	46,170,137
	¢	239,305,708	855,002	166,626,289	23,089,270	2,565,010	-	46,170,137
Pasivos								
Obligaciones entidades		1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	-	-
	¢	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	(760,694,292)	855,002	(833,373,711)	23,089,270	2,565,010	-	46,170,137
Moneda Extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Cartera de Créditos	¢	13,741,547,585	74,884,626	1,102,667,960	141,097,043	297,273,446	647,144,950	11,478,479,560
	¢	13,741,547,585	74,884,626	1,102,667,960	141,097,043	297,273,446	647,144,950	11,478,479,560
Obligaciones con entidades financieras		10,512,029,558	9,026,249,558	1,485,780,000	-	-	-	-
	¢	10,512,029,558	9,026,249,558	1,485,780,000	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	3,229,518,027	(8,951,364,932)	(383,112,040)	141,097,043	297,273,446	647,144,950	11,478,479,560
Brecha de activos y pasivos en moneda local	¢	2,468,823,735	(8,950,509,930)	(1,216,485,751)	164,186,313	299,838,456	647,144,950	11,524,649,697

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2007, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda Nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos		227,007,563	905,420	149,852,233	24,640,942	2,716,261	-	48,892,707
	¢	227,007,563	905,420	149,852,233	24,640,942	2,716,261	-	48,892,707
Brecha de activos y pasivos	¢	-	-	-	-	-	-	-
Moneda Extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Préstamos		16,182,239,706	56,823,899	2,188,578,578	174,057,346	377,218,559	800,414,432	12,585,146,892
	¢	16,182,239,706	55,255,203	2,729,920,704	209,680,812	336,791,483	939,233,809	12,585,146,892
Pasivos								
Obligaciones entidades		13,976,778,280	1,804,737,679	8,556,470,601	2,324,295,000	1,291,275,000	-	-
	¢	13,976,778,280	1,804,737,679	8,556,470,601	2,324,295,000	1,291,275,000	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	2,205,461,426	(1,749,482,476)	(5,826,549,897)	(2,114,614,188)	(954,483,517)	939,233,809	12,585,146,892

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

La Administración BAC San José Leasing, S.A. lleva un control semanal de la posición en moneda local, y mantiene una posición conservadora. Adicionalmente, esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos.

Al 30 junio 2008 y 2007, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

	Al 30 de junio <u>2008</u>	Al 30 de junio <u>2007</u>
Activos:		
Disponibilidades	2,185,257	626,715
Inversiones	-	1,883,111
Cartera de crédito	21,070,698	30,862,244
Productos y cuentas por cobrar	558,272	667,394
Bienes adquiridos para arrendar	34,588	-
Gastos pagados por anticipado	89,475	119,243
Otros activos	166,108	(115,640)
Total activos	<u>24,104,398</u>	<u>34,043,066</u>
Pasivos:		
Otras obligaciones financieras	5,000,000	27,060,034
Cuentas por pagar y provisiones	13,941,114	1,917,701
Otros pasivos	3,410,458	5,644,090
Total pasivos	<u>22,351,572</u>	<u>34,621,825</u>
Posición neta	<u>1,752,826</u>	<u>(578,759)</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el arrendatario o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance general.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 30 de junio de 2008 y 2007, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢3.711.510.161 y ¢2.320.720.934 respectivamente.

Al 30 de junio 2008 y 2007, todas las operaciones crediticias se concentran en Costa Rica.

La Compañía realiza análisis estrictos antes de otorgar un arrendamiento y establece las garantías requeridas por sus políticas antes de entregar los activos que se van a dar en arrendamiento sobre la base de los contratos de leasing entre los clientes y la arrendadora.

Al 30 de junio 2008 y 2007, la cartera de créditos está garantizada por los activos arrendados mediante contratos de arrendamiento.

Riesgo Operativo:

El riesgo de pérdidas resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, gente y sistemas o de eventos externos.

La organización cuenta con una política y proceso general para la administración de riesgos operativos en cual es ejecutado por la Administración, coordinado por Riesgos Operativos y de Mercado, supervisado por el Comité de Riesgo Operativo y evaluado por la Auditoría Interna.

Dicho proceso está conformado por seis subprocesos o etapas según se indican:

- Gestión de ambiente de control
- Identificación y evaluación de riesgos
- Mitigación de riesgos
- Autoevaluación de controles
- Medición de riesgos

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Reportes de riesgos

Como resultado de este proceso la Compañía cuenta con una detallada identificación de los riesgos operativos a los que está sujeto y se han implementado medidas de control que mitigan esos riesgos. Este es un proceso continuo orientado hacia el mejoramiento permanente.

(28) Indicadores de rentabilidad

Al 30 de junio 2008, los indicadores de rentabilidad presentados por la Compañía se detallan como sigue:

i.	Retorno sobre el activo (ROA)	4,87%
ii.	Retorno sobre el capital (ROE)	29,07%

Al 30 de junio 2007, los indicadores de rentabilidad presentados por la Compañía se detallan como sigue:

i.	Retorno sobre el activo (ROA)	2,53%
ii.	Retorno sobre el capital (ROE)	19,25%

(29) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

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

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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