

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

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008

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

	NOTA	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades	3	2,472,119,404	1,782,834,750
Entidades financieras del país		1,422,817,027	805,016,123
Entidades financieras del exterior		1,049,302,377	977,818,627
Cartera de Créditos	5b	13,303,460,488	10,417,476,370
Créditos vigentes		13,337,786,132	10,461,014,453
Créditos vencidos		44,597,464	41,131,350
Productos por cobrar		36,457,817	-
(Estimación por deterioro)	5e	(115,380,925)	(84,669,433)
Cuentas y comisiones por cobrar		247,707,177	868,792,639
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	105,979,507	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	36,864,878	45,386,134
Otras cuentas por cobrar	6	104,862,792	821,767,086
Productos por cobrar		-	1,639,420
Bienes realizables	7	288,437,587	98,093,447
Otros bienes realizables		288,437,587	98,093,447
Inmuebles, mobiliario y equipo	8	2,225,087,242	2,249,502,976
Otros activos		1,477,982,571	1,413,171,089
Cargos diferidos	10	9,326,642	13,388,558
Activos Intangibles	9	80,846,114	36,160,198
Otros activos	10	1,387,809,815	1,363,622,333
TOTAL DE ACTIVOS		20,014,794,469	16,829,871,271
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	11	12,725,172,595	10,369,301,371
A plazo		6,045,900,000	10,369,301,371
Otras obligaciones con entidades		6,575,451,783	-
Cargos financieros por pagar		103,820,811	-
Cuentas por pagar y provisiones		1,711,883,598	1,921,108,505
Impuesto sobre la renta diferido	12	903,152,723	781,522,726
Provisiones		48,321,036	47,852,888
Otras Cuentas por pagar diversas	13	760,409,839	1,019,927,490
Cargos financieros por pagar		-	71,805,401
Otros pasivos		2,264,462,158	1,872,882,853
Ingresos diferidos		2,264,462,158	1,872,882,853
TOTAL DE PASIVOS		16,701,518,351	14,163,292,728
PATRIMONIO			
Capital social		1,731,154,025	1,208,154,025
Capital pagado		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		617,520,973	486,704,573
Intereses minoritarios		-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		3,313,276,114	2,666,578,542
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		20,014,794,465	16,829,871,270
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	24	355,057,201,928	256,456,675,461


Javier Sancho
 Representante legal


Francisco Umaña Ureña
 Contador


Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

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

	NOTA	2008	2007
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		11,328,204	18,105,641
Por inversiones en instrumentos financieros		-	14,413,502
Por cartera de créditos	16	712,201,606	960,340,497
Por ganancia por diferencias de cambios	17	5,397,711,456	19,175,001
Por otros ingresos financieros		209,459	86,570,136
Total de Ingresos Financieros		6,121,450,725	1,098,604,776
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con Entidades Financieras	18	495,394,282	742,317,964
Por pérdidas por diferencias de cambio	19	5,183,894,947	19,942,746
Total de Gastos Financieros		5,679,289,229	762,260,710
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		15,166,677	87,706,377
RESULTADO FINANCIERO		457,328,173	424,050,444
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	20	35,587,409	163,184,763
Por bienes realizables			360,134
Por cambio y arbitraje de divisas		35,878,173	7,037,270
Por otros ingresos con partes relacionadas		654,724,752	221,596,892
Por otros ingresos operativos	21	3,164,199,142	1,874,557,808
Total Otros Ingresos de Operación		3,890,389,476	2,266,736,868
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		-	3,619
Por bienes realizables			148,467
Por provisiones		14,533,714	5,816,718
Por otros gastos con partes relacionadas		45,872,606	-
Por otros gastos operativos		373,844,722	20,669,295
Total Otros Gastos de Operación		434,251,042	26,638,099
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3,456,138,434	2,240,098,768
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	22	351,278,950	310,650,735
Por otros gastos de Administración	23	2,566,324,031	1,695,348,080
Total Gastos Administrativos		2,917,602,981	2,005,998,814
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		995,863,626	658,150,398
Impuesto sobre la renta	12	378,342,653	171,445,825
RESULTADO DEL PERIODO		617,520,973	486,704,573


Javier Sancho
Representante legal


Francisco Umaña Ureña
Contador

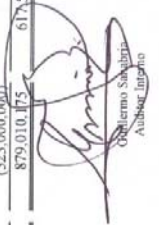

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

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

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

Nota	Capital social	Valuación Inversiones	Aportes no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Utilidad del periodo	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	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	350,096,447	136,608,126	486,704,572
Valuación de inversiones	-	(9,270,620)	-	-	-	-	(9,270,620)
Asignación de reserva legal	-	-	-	(11,461,750)	11,461,750	-	(0)
Aportes Extraordinarios	-	-	-	-	-	-	(0)
Saldo 30 de setiembre de 2007	1,206,154,000	-	2,000,025	59,796,882	911,923,062	486,704,573	2,666,578,541
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	29,176,596	29,176,597
Valuación de inversiones	-	-	-	-	(25,794,058)	-	(1)
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Extraordinarios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31 de diciembre de 2007	1,206,154,000	-	2,000,025	85,590,940	886,129,003	515,881,169	2,695,755,138
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	101,639,804	617,520,976
Valuación de inversiones	-	-	-	-	-	-	-
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Aportes Extraordinarios	523,000,000	-	-	-	(523,000,000)	-	-
Saldo 30 de Setiembre de 2008	1,729,154,000	-	2,000,025	85,590,940	879,010,175	617,520,973	3,313,276,114


Leifer Sanchez
Representante Legal


Guillermo Salgado
Ausbeg. Interno


Francisco Umaña Ureña
Contrador

Véanse la notas a los estados financieros.

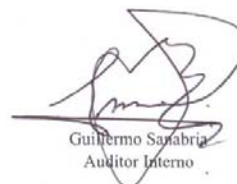
BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	617,520,973	486,704,573
Ajustes de:		
Ganancia en venta de bienes adquiridos para operaciones arrendamiento	-	(86,365,396)
Depreciación	22,124,788	21,166,042
Amortización de intangibles	14,533,714	5,816,718
Impuesto sobre la renta diferido	132,539,190	171,445,823
Ingresos financieros, netos	<u>(228,135,528)</u>	<u>(250,541,676)</u>
	558,583,137	348,226,084
Otras cuentas por cobrar	993,288,333	(579,088,919)
Bienes adquiridos para operaciones arrendamiento	(188,180,856)	55,051,348
Activos intangibles	(42,948,464)	(21,278,887)
Otros activos	(280,793,843)	(955,840,756)
Otras obligaciones financieras	1,213,143,036	(2,256,603,842)
Cargos financieros por pagar		2,989,346,276
Operaciones de Arrendamiento	593,859,017	(22,959,306)
Provisiones	6,732,621	162,393,797
Otras cuentas por pagar diversas	(2,270,141,539)	43,429,897
Bienes adquiridos para operaciones arrendamiento	<u>(179,715,048)</u>	<u>-</u>
	403,826,394	(237,324,308)
Intereses cobrados	712,245,497	1,046,691,749
Intereses pagados	<u>(549,468,374)</u>	<u>(720,522,862)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	566,603,517	88,844,579
Actividades de inversión:		
Venta de inversiones	-	1,615,954,380
Compra y disposición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	1,879,220	(9,454,328)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	<u>1,879,220</u>	<u>1,606,500,052</u>
Actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento neto en el efectivo	568,482,737	1,695,344,632
Efectivo al inicio del año	1,903,636,667	87,490,118
Efectivo al final del año	<u>2,472,119,404</u>	<u>1,782,834,750</u>


Javier Sancho
Representante Legal


Francisco Umaña Ureña
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 setiembre 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, bienes muebles entre ellos mobiliario y equipo electrónico. Sus productos son ofrecidos en las sucursales del Banco BAC San José S.A.

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 setiembre de 2008 y 2007, el número de colaboradores es de 27 (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 setiembre del 2008, ese tipo de cambio se estableció en ¢549,59 y ¢559,26 por US\$1,00 y ¢516,34 y ¢520,69 en el 2007 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de setiembre 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 ¢549,59 y ¢516,34, respectivamente

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, Al 30 de setiembre de 2008 y 2007 se generaron ganancias netas por diferencias cambiarias por ¢213.816.509 (¢(767.745) 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 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, 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 alquileres, 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 84 meses.

Al 30 de setiembre 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 insidencia 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 setiembre 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 setiembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	2,472,119,404	1,782,834,750
Créditos		2,355,568,554	871,820,722
Cuentas por cobrar diversas		105,979,507	23,993,432
Total activos	¢	<u>4,933,667,465</u>	<u>2,678,648,904</u>
Pasivos:			
Otras obligaciones financieras		5,495,900,000	
Cargos financieros por pagar		344,369,818	242,486
Cuentas por pagar diversas		218,338,671	244,839
Total pasivos	¢	<u>6,058,608,489</u>	<u>487,325</u>
Ingresos:			
Por intereses	¢	89,917,878	55,367,736
Alquileres		283,669,705	270,310,357
Seguros		9,814,150	16,168,050
Comisiones por servicios		654,724,752	221,596,892
Total ingresos	¢	<u>1,038,126,485</u>	<u>563,443,035</u>
Gastos:			
Por intereses	¢	-	44,944,697
Otras obligaciones financieras		106,522,812	-
Comisiones por servicios		-	3,619
Por servicios externos		45,872,606	33,723,179
Total gastos	¢	<u>152,395,419</u>	<u>78,671,495</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Inversiones en valores y depósitos

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

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

Al 30 de setiembre 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 setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 13,382,383,596	10,502,145,803
Estimación para incobrables	(115,380,925)	(84,669,433)
Productos por cobrar	36,457,817	-
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>13,303,460,488</u>	<u>10,417,476,370</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 setiembre de 2008 y 2007, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos sobre los que se reconocen intereses por la suma de ¢44.597.464 y ¢41.131.350 respectivamente.

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

		<u>30 de setiembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢	13,337,786,132	10,461,014,453
De 0-31 días		18,726,365	30,118,907
De 31-60 días		6,475,566	11,012,443
De 61-90 días		19,395,532	-
	¢	<u>13,382,383,596</u>	<u>10,502,145,803</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Cartera de préstamos por morosidad

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 2,686,378,922	2,275,471,255
De 1 a 5 años	7,890,392,401	6,409,952,476
Más de 5 años	<u>714,454,742</u>	<u>910,128</u>
	<u>¢ 11,291,226,065</u>	<u>8,686,333,859</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto		
(incluye el ingreso por intereses):		
		<u>30 de setiembre</u>
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
A menos de 1 año	¢ 4,777,536,453	2,960,990,775
De 1 a 5 años	7,890,392,401	7,540,230,595
Más de 5 años	<u>714,454,742</u>	<u>924,434</u>
	<u>¢ 13,382,383,596</u>	<u>10,502,145,804</u>

Al 30 de setiembre de 2008 y 2007, la Compañía ha otorgado préstamos a otras Compañías relacionadas por la suma de ¢298,825,564 (¢871.820.722 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 setiembre del 2008 y 2007, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 5,00% y 12,25% en dólares (6,50% y 14,75% en el 2007). Entre un 6,75% y 16,25% en colones en el 2008 (6,50% y 14,75% en el 2007).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al 31 de diciembre	¢ 119,991,593	172,411,089
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera		(87,706,377)
Disminución de estimaciones por incobrabilidad	(17,773,741)	
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	13,163,073	(35,279)
Menos:	<u>(4,610,668)</u>	<u>(87,741,656)</u>
Cancelación de créditos		
Reversiones		
Asignación para la estimación de créditos contingentes		
Saldo al 30 de setiembre	¢ <u>115,380,925</u>	<u>84,669,433</u>

(6) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Anticipos a proveedores	¢ 16,000,897	728,108,181
Otras cuentas por cobrar	88,861,894	93,658,905
	¢ <u>104,862,792</u>	<u>821,767,086</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 setiembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes adquiridos para operaciones arrendamiento	¢	288,437,587	98,093,447
	¢	<u>288,437,587</u>	<u>98,093,447</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		-	-	2,104,990	2,104,990
Retiros		-	-	(4,157,435)	(4,157,435)
Traspasos		-	-	-	-
Revaluación		-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2008	¢	1,113,150,106	1,157,882,146	38,055,839	2,309,088,091
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	-	47,008,496	15,040,796	62,049,292
Gasto por depreciación		-	17,368,232	4,756,552	22,124,784
Pérdida por deterioro		-	-	-	-
Retiros		-	-	(173,226)	(173,226)
Traspasos		-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2008	¢	-	64,376,728	19,624,122	84,000,850
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 setiembre de 2008	¢	1,113,150,106	1,093,505,417	18,431,717	2,225,087,241
Año 2007					
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	1,113,150,106	1,157,882,151	24,249,092	2,295,281,349
Adiciones		-	-	11,961,884	11,961,884
Retiros		-	-	(2,891,975)	(2,891,975)
Traspasos		-	-	-	-
Revaluación		-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2007	¢	1,113,150,106	1,157,882,151	33,319,001	2,304,351,258
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	-	23,850,853	10,215,806	34,066,659
Gasto por depreciación		-	17,368,237	3,797,804	21,166,041
Pérdida por deterioro		-	-	-	-
Retiros		-	-	(384,422)	(384,422)
Traspasos		-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2007	¢	-	41,219,090	13,629,188	54,848,278
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 setiembre de 2007	¢	1,113,150,106	1,116,663,061	19,689,813	2,249,502,980

(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		41,870,111
Retiros		-
Al 30 de setiembre del 2008		113,102,643
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	18,801,168
Gasto por amortización		13,455,361
Pérdida por deterioro		-
Saldo al 30 de setiembre de 2008		32,256,530
Saldos , netos:		
31 de diciembre de 2007	¢	52,431,364
Saldo al 30 de setiembre de 2008	¢	80,846,114
Año 2007		Software
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	30,958,436
Adiciones		21,278,887
Al 30 de setiembre del 2007		52,237,323
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al 31 de diciembre de 2006		10,260,408
Gasto por amortización		5,816,717
Saldo al 30 de setiembre de 2007		16,077,125
Saldos , netos:		
31 de diciembre de 2006	¢	20,698,028
Saldo al 30 de setiembre de 2007	¢	36,160,198

(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 setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Anticipos impuesto sobre la renta	¢ 33,181,496	18,868,348
Intereses y comisiones pagadas por adelantado	75,014,666	57,308,773
Seguros arrendamientos	1,217,470,535	810,944,224
Otros anticipos para gastos	16,717,400	12,489,161
Méjoras a la propiedad arrendada	9,326,642	13,388,558
Depósitos en garantía	313,266	294,314
Partidas pendientes de clientes	45,112,452	463,717,513
	<u>¢ 1,397,136,457</u>	<u>1,377,010,891</u>

(11) Otras obligaciones financieras

Al 30 de setiembre 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 ¢12.725.172.595 (¢10,369,301,371 en el 2007). Las obligaciones Al 30 de setiembre de 2008, presentan vencimiento durante el 2008, 2009 y 2011. (2008 y 2011 en el 2007). Las tasas de interés oscilan entre 4,81% y 14,50% anual (7,59% y 8,01% en el 2007)

	<u>30 de setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Entidades financieras del exterior	¢ 5,551,426,556	-
Entidades financieras del país	598,294,255	2,290,850,000
Organismos Internacionales	6,575,451,783	8,078,451,371
	<u>¢ 12,725,172,595</u>	<u>10,369,301,371</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2008	Entidades financieras del exterior	Entidades Financieras del país	Organismos Internacionales
Menos de 1 año	2,775,713,278	598,294,255	
De 1 a 3 años	2,775,713,278		
De 3 a 5 años			6,575,451,784
Más de 5 años			
Total	<u>5,551,426,556</u>	<u>598,294,255</u>	<u>6,575,451,784</u>

2007	Entidades financieras del exterior	Entidades Financieras del país	Organismos Internacionales
Menos de 1 año		2,290,850,000	
De 1 a 3 años			
De 3 a 5 años			8,078,451,371
Más de 5 años			
Total	-	<u>2,290,850,000</u>	<u>8,078,451,371</u>

(12) Impuesto sobre la renta

	<u>30 de setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta corriente: Del año	¢ 243,893,446	-
Impuesto sobre la renta diferido:		
Impuesto sobre la renta diferido:	134,449,207	171,445,825
	<u>¢ 378,342,653</u>	<u>171,445,825</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>30 de setiembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	298,759,090	197,445,119
Mas:			
Gastos no deducibles		79,583,563	(21,675,243)
Menos:			
Ingresos no gravables		-	4,324,051
Impuesto sobre la renta	¢	<u>378,342,653</u>	<u>171,445,825</u>

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 setiembre 2008 y 2007 es atribuible a lo siguiente:

Año 2008

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	36,864,878	-	36,864,878
Arrendamientos	-	903,152,723	(903,152,723)
Provisiones	-	-	-
	<u>36,864,878</u>	<u>903,152,723</u>	<u>(866,287,845)</u>

Año 2007

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	45,386,134	-	45,386,134
Arrendamientos	-	781,522,726	(781,522,726)
Provisiones	-	-	-
	<u>45,386,134</u>	<u>781,522,726</u>	<u>(736,136,592)</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 setiembre 2008
Estimaciones	¢ (38,627,163)	1,762,285	(36,864,878)
Arrendamientos	772,375,819	130,776,904	903,152,723
Provisiones	-	-	-
	¢ <u>733,748,656</u>	<u>132,539,189</u>	<u>866,287,845</u>

Año 2007

	31 de diciembre 2006	Incluido en el estado de	
		resultados	30 de setiembre 2007
Estimaciones	¢ (53,235,154)	(7,849,021)	(45,386,133)
Arrendamientos	617,925,923	(163,596,802)	781,522,725
Provisiones	-	-	-
	¢ <u>564,690,769</u>	<u>(171,445,823)</u>	<u>736,136,592</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 setiembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Aportes patronales	¢	23,664,648	7,139,653
Proveedores		274,513,075	640,352,908
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 3)		218,338,671	244,839
Otras cuentas por pagar		243,893,445	372,190,090
	¢	<u>760,409,839</u>	<u>1,019,927,490</u>

(14) PatrimonioCapital social

Al 30 de Setiembre de 2007, el capital social estaba representado por 12.061.540 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢1.206.154.000. En el 2002 se da un aporte adicional no capitalizado por ¢2,000,025.

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

Al 30 de setiembre 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.

(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 setiembre 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 setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad neta	617,520,973	486,704,574
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	617,520,973	486,704,574
Cantidad promedio de acciones comunes	17,291,540	12,061,540
Utilidad neta por acción básica	<u>35.71</u>	<u>40.35</u>

(16) Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

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

		<u>30 de setiembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingreso por créditos vigentes	¢	510,616,916	682,343,766
Ingreso por créditos vencidos		201,584,690	277,996,731
	¢	<u>712,201,606</u>	<u>960,340,497</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>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones con el público	¢	77,326	-
Obligaciones financieras		212,025,164	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,213,963,509	-
Cuentas recíprocas internas			(867,542)
Disponibilidades		213,071,215	(1,175,039)
Créditos vigentes		1,327,193,489	16,402,160
Créditos vencidos y cobro judicial		754,733,228	5,370,632
Otras cuentas por cobrar		676,647,525	(555,211)
		-	-
	¢	<u>5,397,711,456</u>	<u>19,175,001</u>

(18) Gastos Financieros por Obligaciones Financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Con entidades financieras del país	¢	103,517,538	180,916,645
Con entidades financieras del exterior		391,876,744	561,401,319
	¢	<u>495,394,282</u>	<u>742,317,964</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>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas recíprocas internas	¢	-
Disponibilidades	126,682,051	-
Créditos vigentes	279,962,301	-
Créditos vencidos y cobro judicial	111,086,488	-
Otras cuentas por pagar	2,795,055,765	2,527,716
Otras obligaciones financieras	1,307,043,463	17,415,029
Cuentas por cobrar	564,064,880	-
	¢	-
	<u>5,183,894,947</u>	<u>19,942,746</u>

(20) Otros Ingresos por Comisiones por Servicios

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

	<u>2008</u>	<u>30 de setiembre</u> <u>2007</u>
Otras comisiones	35,587,409	163,184,763
	¢	-
	<u>35,587,409</u>	<u>163,184,763</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 setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingreso por alquiler	¢ 283,669,705	270,310,357
Ingreso por seguros (véase gasto de seguros nota 23)	2,404,401,959	1,561,386,458
Ingresos diversos	476,127,479	42,860,994
	<u>¢ 3,164,199,142</u>	<u>1,874,557,808</u>

(22) Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 123,256,863	101,202,823
Remuneraciones a directivos	2,093,677	1,538,157
Viáticos	477,292	458,232
Aguinaldo	16,587,958	14,697,537
Vacaciones	2,010,758	3,841,814
Incentivos		
Preaviso y cesantia		5,169,570
Cargas sociales	50,474,637	48,429,832
Refrigerios	7,526,880	3,237,479
Seguros al personal		572,958
Capacitación	7,526,650	3,266,177
Otros gastos de personal	141,324,235	128,236,156
	<u>¢ 351,278,950</u>	<u>310,650,735</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 setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por servicios externos ¢	81,034,002	64,505,938
Gastos de movilidad y comunicaciones	20,025,261	12,986,816
Gasto de seguro (véase ingreso de seguros nota 21)	2,251,669,769	1,467,938,983
Gastos de infraestructura	38,387,482	35,779,604
Gastos generales	175,207,516	114,136,739
¢	<u>2,566,324,031</u>	<u>1,695,348,080</u>

(24) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Custodia de contratos ¢	65,500,425,968	39,289,398,579
Activos arrendados a terceros	57,047,137,926	2,765,260,460
Activos arrendados a compañías relacionadas	3,254,454,757	13,237,120,030
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	23,603,499,976	1,502,699,836
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	1,885,344,980	6,260,952,577
Gasto por depreciación de los activos arrendados	9,977,087,297	4,949,144,515
Depósitos recibidos en garantía	12,623,974	17,204,936,777
Arrendamientos financieros	17,204,936,777	10,937,247,747
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	6,649,810,342	3,088,371,171
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	3,542,070,088	1,908,075,587
Activos en garantía fideicomiso	4,864,443,717	6,651,606,328
Otras cuentas de orden	227,015,792,093	100,366,372,663
¢	<u>355,057,201,928</u>	<u>256,456,675,461</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) 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.

(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.

(26) 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 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 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 setiembre 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	¢ -	216,412,584	-	-	-	-	-	216,412,584
Cartera de Créditos	-	10,655,085	10,859,215	11,246,102	34,123,597	68,368,081	488,850,518	624,102,597
	-	227,067,669	10,859,215	11,246,102	34,123,597	27,895,110	182,531,794	840,515,181
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	550,000,000	-	-	-	550,000,000
	-	-	-	550,000,000	-	-	-	550,000,000
Brecha de activos y pasivos	¢ -	227,067,669	10,859,215	(538,753,898)	34,123,597	27,895,110	182,531,794	290,515,181
Moneda Extranjera								
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	-	2,255,706,821	-	-	-	-	-	2,255,706,821
Cartera de Créditos	-	233,440,377	242,415,440	238,655,969	741,506,377	1,513,323,501	9,788,939,335	12,758,280,999
	-	2,489,147,197	242,415,440	238,655,969	741,506,377	1,513,323,501	9,788,939,335	15,013,987,820
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras	-	7,269,554	3,257,566,071	-	509,616,071	3,767,182,143	4,529,717,944	12,071,351,784
	-	-	3,257,566,071	-	509,616,071	3,767,182,143	4,529,717,944	12,071,351,784
Brecha de activos y pasivos	-	2,489,147,197	(3,015,150,632)	238,655,969	231,890,306	(2,253,858,642)	5,259,221,391	2,942,636,036
Total Brecha consolidada en moneda local	-	2,489,147,197	(3,015,150,632)	238,655,969	231,890,306	(2,253,858,642)	5,259,221,391	2,942,636,036

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Moneda Nacional

		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	44,318,972	-	-	-	-	-	44,318,972
Inversiones		-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Créditos		-	4,975,076	5,014,356	5,054,052	15,404,567	27,317,414	192,373,524	250,138,989
		-	49,294,048	5,014,356	5,054,052	15,404,567	27,317,414	192,373,524	294,457,961
Brecha de activos y pasivos									
	¢	-	49,294,048	5,014,356	5,054,052	15,404,567	27,317,414	192,373,524	294,457,961

Moneda Extranjera

		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	1,738,516,264	-	-	-	-	-	1,738,516,264
Cartera de Créditos		-	200,918,064	212,689,449	214,569,923	695,176,192	1,252,789,618	7,675,863,355	10,252,006,601
		-	1,939,434,328	212,689,449	214,569,923	695,176,192	1,252,789,618	7,675,863,355	11,990,522,865
Pasivos									
Obligaciones con entidades financieras		-	-	478,784,480	1,000,000,000	1,769,634,480	957,568,960	6,163,313,451	10,369,301,371
		-	-	478,784,480	1,000,000,000	1,769,634,480	957,568,960	6,163,313,451	10,369,301,371
Brecha de activos y pasivos									
	¢	-	1,939,434,328	(266,095,031)	(785,430,077)	(1,074,458,288)	295,220,658	1,512,549,904	1,621,221,494
Total Brecha consolidada en moneda local									
	¢	-	1,988,728,376	(261,080,675)	(780,376,025)	(1,059,053,721)	322,538,072	1,704,923,428	1,915,679,455

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 descargos 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 setiembre 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 setiembre 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		624,102,597	136,236,324	158,051,193	170,604,745	1	-	159,210,334
	¢	624,102,597	136,236,324	158,051,193	170,604,745	1	-	159,210,334
Pasivos								
Obligaciones entidades		-	-	-	-	-	-	-
	¢	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	624,102,597	136,236,324	158,051,193	170,604,745	1	-	159,210,334
Moneda Extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Cartera de Créditos	¢	12,758,281,263	32,510,135	233,897,000	922,578,102	246,021,639	1,058,920,026	10,264,354,361
	¢	12,758,281,263	74,884,626	1,102,667,960	141,097,043	297,273,446	647,144,950	11,478,479,560
Obligaciones con entidades financieras		12,071,351,783	2,747,950,000	9,323,401,783	-	-	-	-
	¢	10,512,029,558	9,026,249,558	1,485,780,000	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	686,929,480	(2,673,065,374)	(8,220,733,823)	141,097,043	297,273,446	647,144,950	11,478,479,560
Brecha de activos y pasivos en moneda local	¢	1,311,032,077	(2,536,829,050)	(8,062,682,630)	311,701,788	297,273,447	647,144,950	11,637,689,894

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Moneda Nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos		250,138,989	4,975,076	10,068,408	15,404,567	27,317,414	192,373,524	-
	¢	250,138,989	4,975,076	10,068,408	15,404,567	27,317,414	192,373,524	-
Brecha de activos y pasivos	¢	-	-	-	-	-	-	-
Moneda Extranjera								
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Préstamos		10,252,006,602	31,817,008	474,176,137	1,219,021,875	248,975,756	568,227,384	7,709,788,442
	¢	10,252,006,602	31,817,008	474,176,137	1,219,021,875	248,975,756	568,227,384	7,709,788,442
Pasivos								
Obligaciones entidades		10,369,301,371	-	9,078,451,371	1,290,850,000	-	-	-
	¢	10,369,301,371	-	9,078,451,371	1,290,850,000	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	(117,294,769)	31,817,008	(8,604,275,234)	(71,828,125)	248,975,756	568,227,384	7,709,788,442

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

	Al 30 de setiembre <u>2008</u>	Al 30 de setiembre <u>2007</u>
Activos:		
Disponibilidades	4,104,345	3,366,998
Inversiones	-	-
Cartera de crédito	23,064,714	19,691,167
Productos y cuentas por cobrar	336,045	1,476,493
Bienes adquiridos para arrendar	101,193	-
Gastos pagados por anticipado	136,492	110,990
Otros activos	82,654	898,498
Total activos	<u>27,825,443</u>	<u>25,544,145</u>
Pasivos:		
Otras obligaciones financieras	22,140,470	18,145,604
Cuentas por pagar y provisiones	861,995	1,685,960
Otros pasivos	3,854,070	3,594,909
Total pasivos	<u>26,856,535</u>	<u>23,426,473</u>
Posición neta	<u>968,908</u>	<u>2,117,672</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 setiembre de 2008 y 2007, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢4.652.731.174 y ¢2.628.390.569 respectivamente.

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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 el área 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.

(27) Indicadores de rentabilidad

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

i.	Retorno sobre el activo (ROA)	4,06%
ii.	Retorno sobre el capital (ROE)	27,40%
iii.	Relación endeudamiento y recursos propios	4 veces
iv.	Margen Financiero	3%
v.	Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	59%

(28) 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,

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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

(29) Revelaciones que no son de aplicación en estos estados financieros:

De acuerdo con lo requerido en el artículo 3 del Acuerdo SUGEF 31-04, la siguiente información no esta siendo revelada por no ser de aplicación para la compañía.

A) Información General

- Numero de Sucursales
- Numero de cajeros automáticos

B) Información partidas presentadas de manera sistemática en EF

- Nota depósitos de clientes a la vista y a plazo

C) Partidas que no se presentan en el cuerpo principal EF

- Nota fideicomisos y comisiones de confianza