

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

Estados Financieros

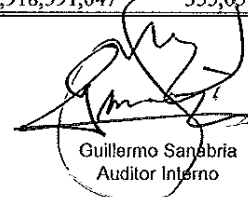
Al 30 de setiembre de 2009

BAC SAN JOSÉ LEASING S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre de 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	3	2,818,929,396	2,472,119,404
Entidades financieras del país		811,189,647	1,422,817,027
Entidades financieras del exterior		2,007,739,749	1,049,302,377
Inversiones en instrumentos financieros	4	4,904,588,383	-
Disponibles para la venta		4,875,101,242	
Productos por cobrar		29,487,141	
Cartera de Créditos		10,020,397,091	13,303,460,488
Créditos vigentes	5c	9,916,165,156	13,337,786,132
Créditos vencidos	5c	124,226,832	44,597,464
Productos por cobrar		56,020,048	36,457,817
(Estimación por deterioro)	5e	(76,014,945)	(115,380,925)
Cuentas y comisiones por cobrar		272,808,917	247,707,177
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	7,208,676	105,979,507
Impuesto sobre la renta diferido	13	27,438,803	36,864,878
Otras cuentas por cobrar	6	238,161,438	104,862,792
Bienes realizables	7	609,944,623	288,437,587
Otros bienes realizables		609,944,623	288,437,587
Inmuebles, mobiliario y equipo	8	2,206,966,506	2,225,087,242
Otros activos		302,709,623	1,477,982,571
Cargos diferidos		4,566,331	9,326,642
Activos Intangibles	9	98,849,093	80,846,114
Otros activos	10	199,294,199	1,387,809,815
TOTAL DE ACTIVOS		<u>21,136,344,539</u>	<u>20,014,794,469</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público		4,302,199,486	-
Otras obligaciones con el público	12	4,302,199,486	
Obligaciones con entidades	11	8,845,325,108	12,725,172,595
A plazo		4,000,000,000	6,045,900,000
Otras obligaciones con entidades		4,824,745,465	6,575,451,783
Cargos financieros por pagar		20,579,643	103,820,811
Cuentas por pagar y provisiones		2,528,628,762	1,711,883,598
Impuesto sobre la renta diferido	13	1,551,034,851	903,152,723
Provisiones		49,691,114	48,321,036
Otras cuentas por pagar diversas	14	927,902,797	760,409,839
Otros pasivos		1,369,193,820	2,264,462,158
Ingresos diferidos		1,369,193,820	2,264,462,158
TOTAL DE PASIVOS		<u>17,045,347,176</u>	<u>16,701,518,351</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	1,729,154,000	1,729,154,000
Capital pagado		1,729,154,000	1,729,154,000
Aportes patrimoniales no capitalizados.		2,000,025	2,000,025
Reservas patrimoniales		118,944,836	85,590,941
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,512,180,028	879,010,175
Resultado del período		728,718,474	617,520,973
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>4,090,997,363</u>	<u>3,313,276,114</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>21,136,344,539</u>	<u>20,014,794,465</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		<u>4,525,117,019</u>	<u>4,269,530,914</u>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	25	384,918,591,047	355,057,201,928


Javier Sancho
Representante legal


Karina Mera Mora
Contador

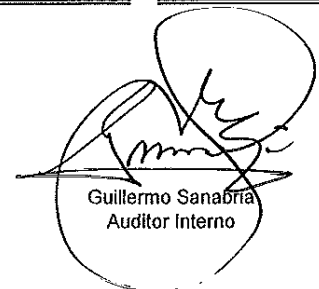

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

BAC SAN JOSÉ LEASING S.A.
ESTADOS RESULTADOS
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2009
 (Con cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		35,273,772	11,328,204
Por inversiones en instrumentos financieros		4,381,415	-
Por cartera de créditos	17	982,623,658	712,201,606
Por ganancia por diferencias de cambios	18	5,386,933,548	5,397,711,456
Por otros ingresos financieros		945,249	209,459
Total de Ingresos Financieros		<u>6,410,157,642</u>	<u>6,121,450,725</u>
Gastos Financieros			
Por obligaciones con entidades financieras	20	1,194,498,419	495,394,282
Por pérdidas por diferencias de cambio	19	4,933,300,009	5,183,894,947
Comisiones por líneas de crédito		560,410	-
Total de Gastos Financieros		<u>6,128,358,838</u>	<u>5,679,289,229</u>
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		81,147,885	15,166,677
RESULTADO FINANCIERO		<u>362,946,689</u>	<u>457,328,173</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		81,058,323	35,587,409
Por cambio y arbitraje de divisas		-	35,878,173
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	699,467,635	654,724,752
Por otros ingresos operativos	21	3,956,787,422	3,164,199,142
Total Otros Ingresos de Operación		<u>4,737,313,380</u>	<u>3,890,389,476</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		572,000	-
Por provisiones		41,860,059	14,533,714
Por otros gastos con partes relacionadas		77,928,905	45,872,606
Por otros gastos operativos		467,704,343	373,844,722
Total Otros Gastos de Operación		<u>588,065,307</u>	<u>434,251,042</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>4,149,248,073</u>	<u>3,456,138,434</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	22	308,828,869	351,278,950
Por otros gastos de administración	23	3,097,002,196	2,566,324,031
Total Gastos Administrativos		<u>3,405,831,065</u>	<u>2,917,602,981</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		<u>1,106,363,697</u>	<u>995,863,626</u>
SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta	13	377,645,223	378,342,653
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>728,718,474</u>	<u>617,520,973</u>

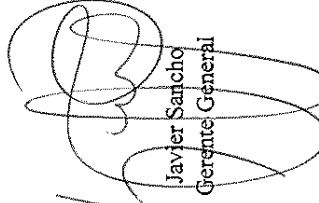

 Javier Sancho
 Representante legal

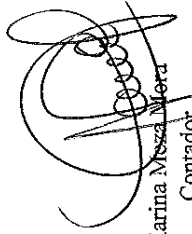

 Karina Meza Mora
 Contador

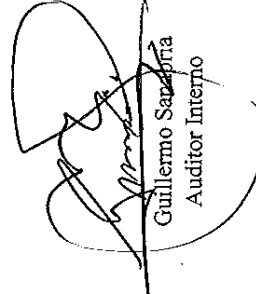

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

BAC SAN JOSE LEASING, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 01 de enero 2008	1,206,154,000	2,000,025	85,590,941	1,402,010,174	2,695,755,140
Resultados del período	-	-	-	617,520,973	617,520,973
Reservas legales	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	523,000,000	-	-	(523,000,000)	-
Saldo al 30 de setiembre de 2008	1,729,154,000	2,000,025	85,590,941	1,496,531,148	3,313,276,114
Resultados del período	-	-	-	48,973,610	48,973,610
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-
Reservas legales	-	-	33,324,729	(33,324,729)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	1,729,154,000	2,000,025	118,915,670	1,512,180,029	3,362,249,724
Transferencias de resultados al periodo 2008	-	-	-	-	-
Resultados del período	-	-	-	728,718,474	728,718,474
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto	-	-	29,166	-	29,166
Saldo al 30 de setiembre de 2009	1,729,154,000	2,000,025	118,944,836	2,240,898,502	4,090,997,363


 Javier Sancho
 Gerente General

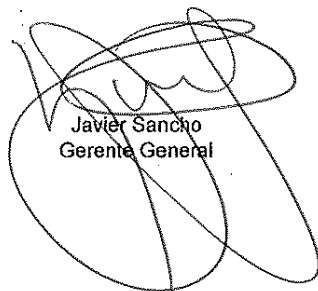

 Karina Mesa Mora
 Contador


 Guillermo Saborria
 Auditor Interno

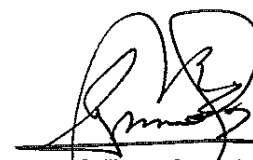
BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 30 de setiembre de 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)
(En colones sin céntimos)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	728,718,474	617,520,973
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio	7,040,497	10,438,980
Pérdidas (recuperación) por estimación por deterioro cartera de créditos	(81,147,885)	(15,049,648)
Depreciaciones y amortizaciones	51,785,898	35,580,146
Impuesto sobre la renta diferido	377,657,722	132,539,190
Ingreso por intereses, neto	172,219,574	(228,135,528)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de crédito	5,420,206,011	598,469,685
Bienes realizables	(142,082,914)	(188,180,856)
Otros activos	594,120,412	670,624,384
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	303,416,778	(2,263,408,918)
Intereses cobrados	1,039,486,051	712,245,497
Intereses pagados	(1,277,217,315)	(445,647,563)
Ingresos diferidos	(1,434,317,042)	(179,715,049)
Otros pasivos	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>5,759,886,261</u>	<u>(542,718,707)</u>
Flujos netos de efectivo usados (provistos) en actividades de inversión		
Aumento en Instrumentos financieros	(4,904,559,217)	
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(11,848,894)	(2,104,990)
Retiros de inmuebles mobiliario y equipo.	103,480	3,984,209
Flujos netos de efectivo (usados) provisto en las actividades de inversión	<u>(4,916,304,631)</u>	<u>1,879,219</u>
Flujos netos de efectivo usados (provistos) en actividades de financiamiento		
Nuevas operaciones	(5,501,513,868)	1,109,322,225
Nuevas obligaciones con entidades financieras	4,302,199,486	
Flujos netos de efectivo usados (provisto) en las actividades de financiamiento	<u>(1,199,314,382)</u>	<u>1,109,322,225</u>
Aumento neto en el efectivo	(355,732,752)	568,482,737
Efectivo y equivalentes al inicio del período	3,174,662,148	1,903,636,667
Efectivo y equivalentes al final del período	<u>2,818,929,396</u>	<u>2,472,119,404</u>


Javier Sancho
Gerente General


Karina Meza Mora
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2009

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) 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 2009 y 2008, el número de colaboradores es de 25 (27 en el 2008). 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

(b) 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).

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) 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.

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 2009, ese tipo de cambio se estableció en ¢582,49 y ¢591,73 por US\$1,00 y ¢549.59 y ¢559.26, en el 2008 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢582,49 y ¢549,59, respectivamente

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de setiembre de 2009 y 2008 se generaron ganancias netas por diferencias cambiarias por ¢453.633.539 (¢213.816.509 de pérdidas en el 2008)

(d) 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.

(e) 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.

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 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 estos se liquidan. 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.

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, 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 desconocen cuando se liquidan.

(f) 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.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Inversiones

Las inversiones que se mantienen con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(h) 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

(i) 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.

(j) 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.

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

*(k) 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.

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	3 años

(l) 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 2009, 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 incidencia 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.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) 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.

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.

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) 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.

(p) 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.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) 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.

(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.

(r) 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.

(s) 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.

(t) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los siguientes resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable-nota 24
- Deterioro Nota 1 inciso (l)
- Préstamos de cobro dudoso

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre, el total de las inversiones, la suma de ¢4,875,101,242, han sido otorgados en garantía en operaciones de reporte tripartito.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 2,818,929,396	2,472,119,404
Créditos	1,951,748,346	2,355,568,554
Cuentas por cobrar diversas	7,208,676	105,979,507
Total activos	¢ <u>4,777,886,418</u>	<u>4,933,667,465</u>
Pasivos:		
Otras obligaciones financieras	-	5,495,900,000
Cargos financieros por pagar	-	344,369,818
Cuentas por pagar diversas	157,917,728	218,338,671
Total pasivos	¢ <u>157,917,728</u>	<u>6,058,608,489</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 144,084,094	89,917,878
Alquileres	330,258,612	283,669,705
Seguros	23,592,560	9,814,150
Comisiones por servicios	699,467,635	654,724,752
Total ingresos	¢ <u>1,197,402,901</u>	<u>1,038,126,485</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ -	-
Otras obligaciones financieras	131,914,512	106,522,812
Por servicios externos	77,928,905	45,872,606
Total gastos	¢ <u>209,843,418</u>	<u>152,395,418</u>

(4) Inversiones en valores y depósitos

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gobierno	¢ <u>4,904,588,383</u>	<u>-</u>
Total	¢ <u>4,904,588,383</u>	<u>-</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, 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>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera Total	¢ 10,040,391,988	13,382,383,596
Intereses por cobrar	56,020,048	36,457,817
Total Cartera Bruta	<u>10,096,412,036</u>	<u>13,418,841,413</u>
Menos		
Estimación por incobrables	<u>(76,014,945)</u>	<u>(115,380,925)</u>
Total Cartera Neta	<u>10,020,397,091</u>	<u>13,303,460,488</u>
Menos		
Intereses diferidos	<u>(1,180,081,888)</u>	<u>(2,091,157,531)</u>
Total	<u>¢ 8,840,315,203</u>	<u>11,212,302,957</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.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, la Compañía mantienen préstamos morosos y vencidos sobre los que se reconocen intereses por la suma de ¢124.226.832 y ¢44.597.464 respectivamente.

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

	¢	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Al día	¢	9,916,165,156	13,337,786,132
De 0-31 días		18,332,736	18,726,365
De 31-60 días		19,093,135	6,475,566
De 61-90 días		42,780,144	-
De 91-120 días		16,724,273	-
Más de 180 días		27,296,545	19,395,533
	¢	<u>10,040,391,988</u>	<u>13,382,383,596</u>

(d) Cartera de préstamos por morosidad

	¢	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:			
A menos de 1 año	¢	757,840,292	2,682,334,814
De 1 a 5 años		7,916,050,159	7,890,392,401
Más de 5 años		186,419,650	718,498,851
	¢	<u>8,860,310,100</u>	<u>11,291,226,065</u>

	¢	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):			
A menos de 1 año	¢	1,937,922,180	4,773,492,344
De 1 a 5 años		7,916,050,159	7,890,392,401
Más de 5 años		186,419,650	718,498,851
	¢	<u>10,040,391,988</u>	<u>13,382,383,596</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, la Compañía ha otorgado préstamos a otras Compañías relacionadas por la suma de ¢1.951.748.346 (¢2.355.568.554 en el 2008) (véase nota 3).

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

Durante el año 2009 y 2008, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,25% y 16,50% en dólares (5,00% y 12,25% en el 2008). Entre un 11,25% y 29,75% en colones en el 2009 (6,75% y 16,25% en el 2008).

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>Al 30 de setiembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 31 de diciembre	¢	150,122,333	119,991,593
Más:			
Disminución de estimaciones para incobrabilidad		(82,952,401)	(17,773,741)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		8,845,013	13,163,073
		<u>(74,107,388)</u>	<u>(4,610,668)</u>
Saldo al 30 de setiembre	¢	<u>76,014,945</u>	<u>115,380,925</u>

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>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos a proveedores	¢ 190,043,762	16,000,897
Cheques y valores devueltos	-	5,695,924
Financiamiento marchamos	48,117,676	6,055,976
Depositos en garantía	-	77,109,994
	<u>¢ 238,161,438</u>	<u>104,862,792</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>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes adquiridos para operaciones de arrendamiento	¢ 609,944,623	288,437,587
	<u>¢ 609,944,623</u>	<u>288,437,587</u>

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 2009	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	1,113,150,106	1,157,882,151	41,372,586	2,312,404,843
Adiciones	-	-	11,848,893	11,848,893
Retiros	-	-	(103,480)	(103,480)
Saldo al 30 de setiembre de 2009	1,113,150,106	1,157,882,151	53,117,999	2,324,150,256
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	-	70,166,139	21,154,406	91,320,545
Gasto por depreciación	-	17,368,232	8,494,973	25,863,205
Saldo al 30 de setiembre de 2009	-	87,534,371	29,649,379	117,183,750
31 de diciembre de 2008	1,113,150,106	1,087,716,012	20,218,181	2,221,084,299
Saldo al 30 de setiembre de 2009	1,113,150,106	1,070,347,780	23,468,620	2,206,966,506

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)
Saldo al 30 de setiembre de 2008	1,113,150,106	1,157,882,151	37,777,130	2,309,088,096
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	4,756,556	22,124,788
Retiros	-	-	(173,226)	(173,226)
Saldo al 30 de setiembre de 2008	-	64,376,728	19,624,126	84,000,854
31 de diciembre de 2007	1,113,150,106	1,110,873,655	25,067,488	2,249,091,249
Saldo al 30 de setiembre de 2008	1,113,150,106	1,093,505,423	18,431,713	2,225,087,242

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:

Activos intangibles		Software
Año 2009		
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	123,157,634
Adiciones		<u>40,858,553</u>
Retiros		<u>-</u>
Al 30 de setiembre del 2009		<u>164,016,187</u>
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	39,244,398
Gasto por amortización		<u>25,922,697</u>
Pérdida por deterioro		<u>-</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2009		<u>65,167,094</u>
Saldos , netos:		
31 de diciembre de 2008	¢	<u>83,913,236</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2009	¢	<u>98,849,093</u>
Activos intangibles		
Año 2008		Software
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	71,232,532
Adiciones		<u>41,870,111</u>
Retiros		<u>-</u>
Al 30 de setiembre del 2008		<u>113,102,643</u>
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al 31 de diciembre de 2007		18,801,168
Gasto por amortización		<u>13,455,361</u>
Pérdida por deterioro		<u>-</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2008		<u>32,256,529</u>
Saldos , netos:		
31 de diciembre de 2007	¢	<u>52,431,364</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2008	¢	<u>80,846,114</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		<u>Al 30 de setiembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos impuesto sobre la renta	¢	30,480,536	33,181,496
Intereses y comisiones pagadas por adelantado		35,095,978	75,014,666
Seguros arrendamientos		61,472,744	1,217,470,535
Otros anticipos para gastos		15,575,602	16,717,400
Depósitos en garantía		-	313,266
Partidas pendientes de clientes		56,669,340	45,112,452
	¢	<u>199,294,199</u>	<u>1,387,809,815</u>

(11) Otras obligaciones financieras

Al 30 de setiembre de 2009 y 2008, las otras obligaciones financieras corresponden a préstamos otorgados por entidades financieras tanto relacionadas como no relacionadas del exterior y del país por la suma de ¢8.845.325.108 (¢12.725.172.595 en el 2008). Las obligaciones Al 30 de setiembre de 2009, presentan vencimiento durante el 2010 y 2011. (2009 y 2011 en el 2008). Las tasas de interés corresponden a 2,50% en dólares y 18,75% en colones anual (4,81% en colones y 14,50% en dólares para el 2008)

		<u>Al 30 de setiembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Entidades financieras del exterior	¢		5,495,900,000
Entidades financieras del país		4,000,000,000	550,000,000
Organismos Internacionales		4,824,745,465	6,575,451,783
Intereses Obligaciones Financieras		20,579,643	103,820,811
	¢	<u>8,845,325,108</u>	<u>12,725,172,595</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2009

	Entidades financieras del exterior	Entidades Financieras del país	Organismos Internacionales	Total
Menos de 1 año	-	4,005,513,964	-	4,005,513,964
De 1 a 3 años	-	-	4,839,811,144	4,839,811,144
Total	-	4,005,513,964	4,839,811,144	8,845,325,108

2008

	Entidades financieras del exterior	Entidades Financieras del país	Organismos Internacionales	Organismos Internacionales
Menos de 1 año	2,775,713,278	598,294,255	-	3,374,007,533
De 1 a 3 años	-	-	-	-
De 3 a 5 años	2,775,713,278	-	6,575,451,784	9,351,165,062
Más de 5 años	-	-	-	-
Total	5,551,426,556	598,294,255	6,575,451,784	12,725,172,595

(12) Contratos por reportos tripartitos

La compañía capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Para el 2008 no habían recompras. Al 30 de setiembre 2009 las recompras se detallan como siguen:

30 de setiembre de 2009

Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de recompra
292,992,470	264,543,891	01-Oct-09	265,382,446
223,093,670	200,027,384	02-Oct-09	200,211,155
421,722,760	379,144,646	05-Oct-09	382,409,407
127,565,310	115,173,082	06-Oct-09	115,721,552
307,554,720	275,755,357	07-Oct-09	276,439,882
916,256,770	820,996,566	13-Oct-09	824,675,811
329,689,340	294,828,169	14-Oct-09	297,566,219
566,762,770	509,342,874	16-Oct-09	512,709,432
442,692,400	398,200,254	19-Oct-09	401,079,526
446,187,340	399,926,240	20-Oct-09	402,530,824
644,261,023	644,261,023	15-Feb-10	682,375,208
¢ 4,718,778,573	4,302,199,486		4,361,101,463

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto sobre la renta

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta corriente:	¢ -	243,893,446
Impuesto sobre la renta diferido:	377,645,223	134,449,207
	<u>¢ 377,645,223</u>	<u>378,342,653</u>

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

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 331,909,109	298,759,090
Más:		
Gastos no deducibles	47,050,535	79,583,563
Menos:		
Ingresos no gravables	(1,314,421)	-
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 377,645,223</u>	<u>378,342,653</u>

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 setiembre 2009 y 2008 es atribuible a lo siguiente:

Año 2009

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢ 27,438,803	-	27,438,803
Arrendamientos	-	1,551,034,851	(1,551,034,851)
	¢ <u>27,438,803</u>	<u>1,551,034,851</u>	<u>(1,523,596,048)</u>

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)
	¢ <u>36,864,878</u>	<u>903,152,723</u>	<u>(866,287,845)</u>

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 2009

	<u>31 de diciembre 2008</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>30 de setiembre 2009</u>
Estimaciones	¢ (48,316,877)	20,878,074	(27,438,803)
Arrendamientos	1,194,255,203	356,779,648	1,551,034,851
	¢ <u>1,145,938,326</u>	<u>377,657,722</u>	<u>1,523,596,048</u>

Año 2008

	<u>31 de diciembre 2007</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>30 de setiembre 2008</u>
Estimaciones	¢ (38,627,163)	1,762,285	(36,864,878)
Arrendamientos	772,375,819	130,776,904	903,152,723
	¢ <u>733,748,656</u>	<u>132,539,189</u>	<u>866,287,845</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2005, 2006, 2007 y 2008.

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Aportes patronales	¢ 29,451,536	23,626,882
Proveedores	676,288,937	255,841,691
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 3)	157,917,728	218,338,671
Depósitos en garantía	61,921,803	
Otras cuentas por pagar	2,322,793	262,602,596
	¢ <u>927,902,797</u>	<u>760,409,839</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) PatrimonioCapital social

Al 30 de setiembre de 2009, 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 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.

(16) 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 2009 y 2008 a la suma de ¢728.718.474 y ¢617.520.973 respectivamente, la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 17.291.540.

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

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	¢ 728,718,474	617,520,973
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	728,718,474	617,520,973
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>17,291,540</u>	<u>17,291,540</u>
Utilidad neta por acción básica	¢ <u><u>42.14</u></u>	<u><u>35.71</u></u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingreso por créditos vigentes	¢ 715,781,947	510,616,916
Ingreso por créditos vencidos	266,841,711	201,584,690
	<u>¢ 982,623,658</u>	<u>712,201,606</u>

(18) Ingresos por diferencial cambiario

Los ingresos por diferencial cambiario, se detallan como sigue:

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones con el público	¢ -	-
Obligaciones financieras	555,090,278	212,025,164
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,392,593,888	2,214,040,835
Cuentas recíprocas internas		-
Disponibilidades	418,784,417	213,071,215
Créditos vigentes	1,707,179,732	1,327,193,489
Créditos vencidos y cobro judicial	177,223,704	754,733,228
Otras cuentas por cobrar	136,061,529	676,647,525
Depósitos a plazo e inversiones		-
	<u>¢ 5,386,933,548</u>	<u>5,397,711,456</u>

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>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas recíprocas internas	¢	-
Disponibilidades	284,681,901	126,682,051
Créditos vigentes	976,730,306	279,962,300
Créditos vencidos y cobro judicial	144,796,679	111,086,488
Otras cuentas por pagar	2,410,198,825	2,795,055,765
Otras obligaciones financieras	1,004,374,686	1,307,043,463
Cuentas por cobrar	103,698,197	564,064,880
Depósitos a plazo e inversiones	8,819,414	-
	¢ <u>4,933,300,009</u>	<u>5,183,894,947</u>

(20) Gastos financieros por obligaciones financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Con entidades financieras del país	¢ 917,069,051	8,306,849
Con entidades financieras del exterior	143,111,787	282,362,274
Con Organismos Internacionales	134,317,581	204,725,159
	¢ <u>1,194,498,419</u>	<u>495,394,282</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>Al 30 de setiembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingreso por alquiler	¢	330,258,612	283,669,705
Ingreso por seguros (véase gasto de seguros nota 23)		3,034,191,165	2,404,401,959
Diferencias de cambio		155,017,653	117,717,356
Ingreso por participación de excedentes de seguros			
Ingresos diversos		437,319,991	358,410,123
	¢	<u>3,956,787,422</u>	<u>3,164,199,142</u>

(22) Gastos de Personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢ 19.221.129 (¢17.905.102 en el 2008)

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢ 7.274.895 (¢6.822.541 en el 2008)

		<u>Al 30 de setiembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y bonificaciones	¢	213,245,160	123,256,863
Remuneraciones a directivos		2,018,873	2,093,677
Viáticos		1,790,286	477,292
Aguinaldo		16,550,683	16,587,958
Vacaciones		2,347,354	2,010,758
Incentivos		90,189	
Preaviso y cesantia			-
Cargas sociales		53,421,721	50,474,637
Refrigerios		3,129,096	7,526,880
Seguros al personal			-
Capacitación		3,981,133	7,526,650
Otros gastos de personal		12,254,373	141,324,235
	¢	<u>308,828,869</u>	<u>351,278,950</u>

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>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por servicios externos	¢ 68,528,808	81,034,002
Gastos de movilidad y comunicaciones	18,960,738	20,025,261
Gasto de seguro (véase ingreso de seguros nota 21)	2,845,082,266	2,251,669,769
Gastos de infraestructura	39,334,830	38,387,482
Gastos generales	125,095,553	175,207,517
Gasto Impuestos y patentes	¢ <u>3,097,002,196</u>	<u>2,566,324,031</u>

(24) Activos de los fideicomisos

Al 30 setiembre 2009 y 2008, 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>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes en uso	¢ <u>4,525,117,019</u>	<u>4,269,530,914</u>
Total	¢ <u>4,525,117,019</u>	<u>4,269,530,914</u>

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>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Custodia de contratos	-	-
Activos arrendados a terceros	61,040,564,952	57,047,137,926
Activos arrendados a compañías relacionadas	3,976,843,067	3,254,454,757
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	33,234,753,402	23,603,499,976
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	2,333,000,966	1,885,344,980
Gasto por depreciación de los activos arrendados	10,984,047,672	9,977,087,297
Depósitos recibidos en garantía	19,665,924,311	12,623,974
Arrendamientos financieros	19,964,043,048	17,204,936,777
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	11,657,616,495	6,649,810,342
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	4,172,794,832	3,542,070,088
Activos en garantía fideicomiso	78,533,555	4,864,443,717
Otras cuentas de orden	217,810,468,748	227,015,792,094
	<u>¢ 384,918,591,047</u>	<u>355,057,201,928</u>

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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 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.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2009, 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	¢ -	107,542,129	-	-	-	-	-	107,542,129
Cartera de Créditos	-	24,230,781	13,735,372	13,823,042	42,008,493	86,569,239	564,212,954	744,579,880
	-	131,772,910	13,735,372	13,823,042	42,008,493	86,569,239	564,212,954	852,122,009
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	4,302,199,486	-	-	4,302,199,486
Obligaciones con entidades financieras	-	3,657,938,463	-	-	342,061,537	-	-	4,000,000,000
Cargos por pagar	-	5,513,964	-	-	-	-	-	5,513,964
	-	3,663,452,427	-	-	4,644,261,023	-	-	8,307,713,450
Brecha de activos y pasivos	¢ -	(3,531,679,517)	13,735,372	13,823,042	(4,602,252,530)	86,569,239	564,212,954	(7,455,591,441)
Moneda Extranjera								
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	-	2,711,387,267	-	-	-	-	-	2,711,387,267
Inversiones	-	29,487,141	-	-	4,875,101,243	-	-	4,904,588,384
Cartera de Créditos	-	246,231,467	209,404,324	185,675,615	570,507,086	1,659,805,820	6,480,207,844	9,351,832,156
	-	2,987,105,875	209,404,324	185,675,615	5,445,608,329	1,659,805,820	6,480,207,844	16,967,807,807
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras	-	-	536,082,829	-	536,082,829	1,072,165,659	2,680,414,147	4,824,745,465
Cargos por pagar	-	15,065,679	-	-	-	-	-	15,065,679
	-	15,065,679	536,082,829	-	536,082,829	1,072,165,659	2,680,414,147	4,839,811,144
Brecha de activos y pasivos	-	2,972,040,196	(326,678,505)	185,675,615	4,909,525,499	587,640,161	3,799,793,696	12,127,996,663
Total Brecha consolidada en moneda local	-	2,972,040,196	(326,678,505)	185,675,615	4,909,525,499	587,640,161	3,799,793,696	12,127,996,663

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2008, 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	¢	-	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	624,102,598
		-	227,067,669	10,859,215	11,246,102	34,123,597	68,368,081	488,850,518	840,515,182
Pasivos									
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	550,000,000	-	-	-	550,000,000
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	550,000,000	-	-	-	550,000,000
Brecha de activos y pasivos	¢	-	227,067,669	10,859,215	(538,753,898)	34,123,597	68,368,081	488,850,518	290,515,182
Moneda Extranjera		Días							
		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
		-	2,489,147,198	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	12,071,351,783
		-	7,269,554	3,257,566,071	-	509,616,071	3,767,182,143	4,529,717,944	12,071,351,783
Brecha de activos y pasivos	¢	-	2,481,877,644	(3,015,150,631)	238,655,969	231,890,306	(2,253,858,642)	5,259,221,391	2,942,636,037
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	-	2,708,945,313	(3,004,291,416)	(300,097,929)	266,013,903	(2,185,490,561)	5,748,071,909	3,233,151,219

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercadoRiesgo 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 setiembre 2009, 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 2009, 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	736,461,801	329,421,106	201,018,114	163,297,747	4,557,448	10,218,567	27,948,819
¢		736,461,801	329,421,106	201,018,114	163,297,747	4,557,448	10,218,567	27,948,819
Pasivos								
	Obligaciones público	4,302,199,486	-	-	-	4,302,199,486	-	-
	Obligaciones entidades	4,000,000,000	3,657,938,463	-	-	342,061,537	-	-
¢		8,302,199,486	3,657,938,463	-	-	4,644,261,023	-	-
	Brecha de activos y pasivos	(7,565,737,686)	(3,328,517,357)	201,018,114	163,297,747	(4,639,703,575)	10,218,567	27,948,819
¢		(7,565,737,686)	(3,328,517,357)	201,018,114	163,297,747	(4,639,703,575)	10,218,567	27,948,819
Moneda Extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Inversiones		4,875,101,708	-	-	4,875,101,708	-	-	-
	Préstamos	9,303,930,187	187,524,814	1,782,283,689	997,287,190	1,463,801,257	2,793,372,968	2,079,660,269
¢		14,179,031,895	187,524,814	1,782,283,689	5,872,388,899	1,463,801,257	2,793,372,968	2,079,660,269
Obligaciones con entidades financieras		4,824,745,465	-	4,824,745,465	-	-	-	-
¢		4,824,745,465	-	4,824,745,465	-	-	-	-
	Brecha de activos y pasivos	9,354,286,430	187,524,814	(3,042,461,776)	5,872,388,899	1,463,801,257	2,793,372,968	2,079,660,269
¢		9,354,286,430	187,524,814	(3,042,461,776)	5,872,388,899	1,463,801,257	2,793,372,968	2,079,660,269

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		Total	Días					
			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 público	-	-	-	-	-	-	-
	Obligaciones entidades	-	-	-	-	-	-	-
¢		-	-	-	-	-	-	-
	Brecha de activos y pasivos	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
Moneda Extranjera		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
	Préstamos	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	32,510,135	233,897,000	922,578,102	246,021,639	1,058,920,026	10,264,354,361
Pasivos								
	Obligaciones público	-	-	-	-	-	-	-
	Obligaciones entidades	12,071,351,783	2,747,950,000	9,323,401,783	-	-	-	-
¢		12,071,351,783	2,747,950,000	9,323,401,783	-	-	-	-
	Brecha de activos y pasivos	686,929,480	(2,715,439,865)	(9,089,504,783)	922,578,102	246,021,639	1,058,920,026	10,264,354,361
¢		686,929,480	(2,715,439,865)	(9,089,504,783)	922,578,102	246,021,639	1,058,920,026	10,264,354,361

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 2009 y 2008, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:			
Disponibilidades	US\$	4,654,822	4,104,345
Inversiones		8,420,039	-
Cartera de crédito		15,924,423	23,064,714
Productos y cuentas por cobrar		420,701	336,045
Bienes adquiridos para arrendar		456,533	101,193
Gastos pagados por anticipado		60,252	136,492
Otros activos		97,288	82,654
Total activos		<u>30,034,057</u>	<u>27,825,443</u>
Pasivos:			
Otras obligaciones financieras		8,308,831	22,140,470
Cuentas por pagar y provisiones		1,537,583	861,995
Otros pasivos		1,988,445	3,854,070
Total pasivos		<u>11,834,859</u>	<u>26,856,535</u>
Posición neta	US\$	<u>18,199,198</u>	<u>968,908</u>

(Continúa)

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 2009 y 2008, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢4.097.801.852 y ¢4.652.731.174 respectivamente.

Al 30 de setiembre 2009 y 2008, 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 2009 y 2008, 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
- Reportes de riesgos

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 setiembre 2009, los indicadores de rentabilidad presentados por la Compañía se detallan como sigue:

i.	Retorno sobre el activo (ROA)	4,41%
ii.	Retorno sobre el capital (ROE)	26.07%
iii.	Relación endeudamiento y recursos propios	2 veces
iv.	Margen Financiero	3%
v.	Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	56%

(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.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

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

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

La normativa no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o las diferentes líneas de ingresos y gastos.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

El Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

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

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

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

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23. Esta capitalización solo se permite para fondos de desarrollo inmobiliario.

h) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses (revisada)

Elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La NIC 23 revisada será obligatoria para los estados financieros del 2009.
Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

j) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados (revisada)

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras la Compañía mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como Capital Social.

m) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Dichas actualizaciones, pasarán a ser obligatorias para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2009, requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo

El Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

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

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

p) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones (revisada)

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. La actualización de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2009 y requerirá una aplicación retrospectiva. La Compañía aún no ha determinado el efecto potencial de la actualización. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

q) Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva, por lo que se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros de la Compañía de períodos anteriores al 2010. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No.8, Segmentos operativos

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

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

El NIIF 8 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

s) La CINIIF 7, Aplicación del Enfoque de Reexpresión bajo la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias

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

t) La CINIIF 9, Revalorización de Derivados Implícitos

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

u) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 pasará a ser obligatorio para los estados financieros del 2007 y se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

v) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

w) CINIIF 13, Programas para Cliente Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en, programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 será obligatoria para los estados financieros del 2008. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros de la Compañía. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

x) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficio Definido, Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 será obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros de la Compañía. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

y) Revelación del impacto económico financiero que ha supuesto el alejamiento de las NIIF

De acuerdo con el transitorio IV del capítulo IV del Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros, se deben revelar las discrepancias respecto a la base contable utilizada en la preparación de los estados financieros y la naturaleza de dichas divergencias.

Para las discrepancias que se revelan, la Compañía consideró que no es práctico realizar los cálculos de dichas divergencias.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(30) 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