

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades		620,656,788	2,452,642,851
Entidades financieras del país	4	297,802,384	506,576,393
Entidades financieras del exterior	4	322,854,404	1,946,066,458
Inversiones en instrumentos financieros		1,251,432,777	4,712,799,849
Disponibles para la venta	10	1,237,516,692	4,628,705,701
Productos por cobrar		13,916,085	84,094,148
Cartera de crédito, neto	2	11,379,295,731	10,239,347,025
Créditos vigentes		11,338,986,290	10,080,729,880
Créditos vencidos		22,209,187	209,220,394
Productos por cobrar		72,119,238	54,508,741
(Estimación por deterioro)		(54,018,984)	(105,111,990)
Cuentas y comisiones por cobrar		196,400,352	409,915,133
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	7,124,934	812,228
Impuesto sobre la renta diferido	11	20,164,451	34,401,503
Otras cuentas por cobrar		169,110,967	374,701,402
Bienes realizables	6	888,340,335	664,506,095
Otros bienes realizables		888,340,335	664,506,095
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	2,169,463,210	2,198,407,266
Otros activos		412,468,350	276,844,635
Cargos diferidos		2,208,283	3,712,231
Activos intangibles	8	51,273,204	92,136,149
Otros activos		358,986,863	180,996,255
TOTAL DE ACTIVOS		<u>16,918,057,543</u>	<u>20,954,462,854</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	10	1,042,094,941	4,497,299,628
Otras obligaciones con el público		1,042,094,941	4,497,299,628
Obligaciones con entidades	9	6,610,856,298	8,148,670,712
A plazo		6,586,230,000	4,000,000,000
Otras obligaciones con entidades		-	4,113,284,614
Cargos financieros por pagar		24,626,298	35,386,098
Cuentas por pagar y provisiones		3,502,568,234	2,951,562,462
Impuesto sobre la renta diferido	11	2,591,747	1,413,961,082
Provisiones		11,517,299	36,492,340
Otras cuentas por pagar diversas	12	3,488,459,188	1,501,109,040
Otros pasivos		1,651,766,291	1,463,825,114
Ingresos diferidos		1,651,766,291	1,463,825,114
TOTAL DE PASIVOS		<u>12,807,285,764</u>	<u>17,061,357,916</u>
PATRIMONIO			
Capital social	13	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
Ajustes al patrimonio		6,047,411	3,431,717
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		6,047,411	3,431,717
Reservas patrimoniales		156,039,402	145,286,845
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2,002,479,791	1,485,808,853
Resultado del período		215,051,150	527,423,498
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>4,110,771,779</u>	<u>3,893,104,938</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>16,918,057,543</u>	<u>20,954,462,854</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	22	<u>4,110,418,022</u>	<u>4,340,069,572</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>4,110,418,022</u>	<u>4,340,069,572</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	23	<u>413,857,260,215</u>	<u>366,471,781,276</u>

Javier Sancho
Representante legal

Karina Méza Mora
Contadora

Henry Velez
Sub Auditor Interno

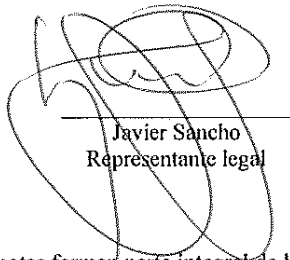
Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.



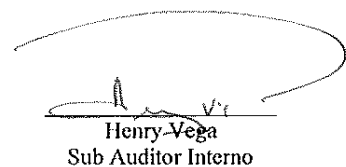
ALL

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		17,125,430	42,372,227
Por inversiones en instrumentos financieros		12,599,242	8,317,137
Por cartera de créditos	15	819,274,725	1,200,177,285
Por ganancia por diferencias de cambios	16	-	-
Por otros ingresos financieros		387,113	932,575
Total de ingresos financieros		<u>849,386,510</u>	<u>1,251,799,224</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras	17	713,360,951	1,490,639,605
Por pérdidas por diferencias de cambio	16	627,528,994	1,020,990
Por pérdidas por instrumentos financieros		-	560,410
Total de gastos financieros		<u>1,340,889,945</u>	<u>1,492,221,005</u>
Por estimación de deterioro de activos		25,931,424	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		27,726,552	48,968,797
RESULTADO FINANCIERO		<u>(489,708,307)</u>	<u>(191,452,984)</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		244,599,322	113,988,002
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	907,873,764	936,227,532
Por otros ingresos operativos	18	5,303,712,109	5,340,201,740
Total otros ingresos de operación		<u>6,456,185,195</u>	<u>6,390,417,274</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		520,984	572,000
Por provisiones		12,071,127	35,376,037
Por otros gastos con partes relacionadas	4	82,243,476	104,102,719
Por otros gastos operativos	19	737,943,447	729,634,749
Total otros gastos de operación		<u>832,779,034</u>	<u>869,685,505</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>5,623,406,161</u>	<u>5,520,731,769</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	20	347,803,077	404,606,605
Por otros gastos de administración	21	4,292,796,859	4,165,098,165
Total gastos administrativos		<u>4,640,599,936</u>	<u>4,569,704,770</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		<u>493,097,918</u>	<u>759,574,015</u>
SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta	11	1,676,300,063	-
Impuesto sobre la renta diferido		454,239,501	232,150,517
Disminución de impuesto sobre la renta		1,852,492,796	-
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>215,051,150</u>	<u>527,423,498</u>


Javier Sancho
Representante legal


Karina Meza Mora
Contadora


Henry Vega
Sub Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.

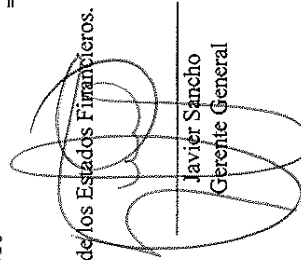


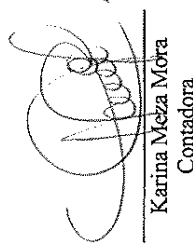
ALL

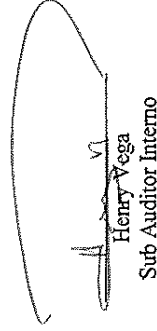
BAC SAN JOSE LEASING, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2010
 (Con las cifras correspondientes de 2009)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2008	1,729,154,000	2,000,025	-	118,915,670	1,512,180,028	3,362,249,723
Resultado neto del año	-	-	-	-	527,423,498	527,423,498
Asignación de la reservas legales	-	-	-	26,371,175	(26,371,175)	-
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	3,431,717	-	-	3,431,717
Saldo al 31 de diciembre de 2009	1,729,154,000	2,000,025	3,431,717	145,286,845	2,013,232,351	3,893,104,938
Resultado neto del año	-	-	-	-	215,051,150	215,051,150
Asignación de la reservas legales	-	-	-	10,752,557	(10,752,557)	-
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	2,615,694	-	-	2,615,694
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1,729,154,000	2,000,025	6,047,411	156,039,402	2,217,530,944	4,110,771,782

Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.


 Javier Sancho
 Gerente General


 Karina Meza Mora
 Contadora

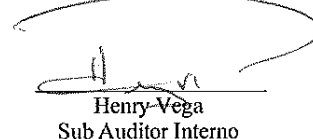

 Henry Vega
 Sub Auditor Interno

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 diciembre de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)
(En colones sin céntimos)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	215,051,150	527,423,498
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas por diferencias de cambio	(7,499,254)	3,958,454
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	25,931,424	(48,968,797)
Recuperación por estimación por deterioro de cartera de crédito	(69,525,177)	-
Depreciaciones y amortizaciones	74,224,227	71,422,772
Impuesto sobre la renta diferido	(1,398,253,295)	233,621,253
Ingreso por intereses, neto	(135,638,446)	239,772,956
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de crédito	(1,071,245,203)	5,170,647,725
Bienes realizables	(223,834,240)	(196,644,386)
Otros activos	21,410,489	478,765,974
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,962,375,107	863,424,247
Intereses cobrados	831,388,900	1,269,585,162
Intereses pagados	(724,120,751)	(1,558,552,046)
Ingresos diferidos	187,941,177	(1,339,685,748)
Otros pasivos	1,121,012	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>(310,672,879)</u>	<u>5,714,771,064</u>
Flujos netos de efectivo usados (provistos) en actividades de inversión		
Variación neta en Instrumentos financieros	3,463,982,766	(4,709,368,132)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(3,036,649)	(11,848,893)
Retiros de inmuebles mobiliario y equipo.	-	101,756
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión	<u>3,460,946,117</u>	<u>(4,721,115,269)</u>
Flujos netos de efectivo usados (provistos) en actividades de financiamiento		
Nuevas operaciones	26,054,203,605	16,318,382,701
Cancelaciones de operaciones	(27,581,258,219)	(13,504,152,921)
Nuevas obligaciones con entidades financieras	(3,455,204,687)	4,497,299,628
Flujos netos de efectivo (provisto) usados en las actividades de financiamiento	<u>(4,982,259,301)</u>	<u>7,311,529,408</u>
(Disminución) aumento neto en el año	(1,831,986,063)	(722,019,297)
Efectivo al inicio del año	2,452,642,851	3,174,662,148
Efectivo al final del año	<u>620,656,788</u>	<u>2,452,642,851</u>


Javier Sancho
Representante legal


Karina Meza Mora
Contadora


Henry Vega
Sub Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

(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 31 de diciembre de 2010, el número de colaboradores es de 23 (28 en el 2009). 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).

(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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 31 de diciembre de 2010, ese tipo de cambio se estableció en ¢507,85 y ¢518,09 por US\$1,00 y ¢558,67 y ¢571,81, en el 2009 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢507,85 y ¢558,67, respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias por ¢627.528.994 en el 2010 y de ¢1,020,990 en el 2009.

(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: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público y con entidades y cuentas por pagar.

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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) Inmueble, mobiliario y equipo

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo 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.

Vehículos, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor razonable 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros*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.

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.

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:

Programa de Cómputo	3 años
---------------------	--------

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 24 y 84 meses.

Al 31 de diciembre de 2010, 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 de 2006). Este decreto al igual que el decreto No. 30389-H de mayo de 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.

(m) Deterioro de activo no financieros

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(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.

(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 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.

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 22
- Deterioro de activos no financieros - nota 1 (m)
- Estimación para cartera de crédito – nota 2

(2) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

A continuación se detalla la forma en que la Compañía administra los diferentes riesgos.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor 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 las inversiones en valores. El máximo riesgo de crédito y las inversiones en valores se encuentran representados por el monto de los activos del balance.

La Compañía cuenta con Políticas de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido por la compañía y constituye el principal medio por el cual la Junta Directiva, el Comité de Crédito y la Administración Superior guían sus actividades en este campo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

La Compañía ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación de riesgo. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, cuenta con un área especializada en riesgo de crédito, en la que cada analista tiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda. Este análisis periódico permite que la calificación de riesgo que se asigna a cada deudor se encuentre actualizada.

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 31 de diciembre de 2010 y 2009, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢5.989.547.725 y ¢4.375.556.840 respectivamente.

La Compañía cuenta con un área especializada e independiente del área de riesgo responsable de vigilar que se cumplan con los límites regulatorios tanto para los grupos vinculados a la entidad como para los no vinculados.

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

La cartera clasificada según política de la Compañía se detalla como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clasificación interna			
1	Excelente calidad	¢ -	65,165,755
2	Muy buena calidad	4,485,703,154	1,083,973,516
3	Calidad buena	1,989,730,456	2,871,447,812
4	Calidad promedio	804,237,233	1,549,577,824
5	Bajo observación	109,821,283	17,713,364
7	Sub estándar	41,628,785	1
8	Dudoso	-	-
	Sub-Total	<u>7,431,120,911</u>	<u>5,587,878,272</u>
Rango por mora:			
	Cartera al día	3,909,979,503	4,492,851,607
	Cartera de 1 a 30 días	20,095,061	78,382,597
	Cartera de 31 a 60 días	1	40,104,696
	Cartera de 61 a 90 días	-	-
	Cartera de 91 a 120 días	-	28,988,826
	Cartera de 121 a 150 días	-	8,897,256
	Cartera de 151 a 180 días	-	10,204,493
	Más de 180 días	2	42,642,528
	Cobro judicial	-	-
	Sub-Total	<u>3,930,074,566</u>	<u>4,702,072,002</u>
	Cartera de crédito bruta	<u>11,361,195,477</u>	<u>10,289,950,274</u>
	Estimación por deterioro	<u>(54,018,984)</u>	<u>(105,111,990)</u>
	Cartera de crédito neta	<u>11,307,176,493</u>	<u>10,184,838,284</u>
	Productos por cobrar	<u>72,119,238</u>	<u>54,508,741</u>
	¢ <u>11,379,295,731</u>	<u>10,239,347,025</u>	

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos reestructurados

Durante el año 2010 y 2009, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

Estimación para préstamos incobrables

Para el 2009 el cálculo de la estimación de los arrendamientos de vehículos, se efectuaba considerando la morosidad y la cobertura (valor del activo menos el depósito dado en garantía menos la depreciación del vehículo). Para el 2010 el cálculo de la estimación se basa solamente en la morosidad de la operación.

Para efectos del cálculo de la estimación, los arrendamientos fueron categorizados en tres grupos:

1. Arrendamiento empresas
2. Arrendamiento pequeña empresa
3. Arrendamiento auto personas

Para los arrendamientos empresas, se le asigna al deudor la calificación interna del Grupo basada en:

- Factores ambientales
- Estabilidad de la compañía / la industria
- Posición competitiva
- Rendimiento operativo
- Fortaleza del flujo de caja
- Fortaleza del balance general
- Administración
- Estructura de la facilidad otorgada / tipo de garantía

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

La siguiente es la tabla que se aplica a los arrendamientos de empresas:

CRR	Estimación
1	0.00%
2	0.25%
3	0.40%
4	0.95%
5	2.00%
6	8.00%
7	46.00%
8	72.00%
9	100.00%

Para los arrendamientos de pequeña empresa, a partir de marzo de 2010 se utiliza la siguiente tabla basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre setiembre de 2008 y setiembre de 2009.

CRR	Rango mora	%
3	Al día	0.23%
3	1-30	2.54%
4	31-60	8.95%
6	61-90	20.03%
7	91-120	32.05%
7	121-150	49.86%
8	151-180	63.39%
9	180+	100.00%

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

Para los arrendamientos de auto para personas:

CRR	Rango mora	%
3	Al día	0.05%
3	1-30	1.61%
4	31-60	11.51%
6	61-90	31.15%
7	91-120	50.30%
7	121-150	64.58%
8	151-180	82.40%
9	180+	100.00%

a) Cartera de préstamos por sector

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la cartera de préstamos corresponde en su totalidad a operaciones en arrendamientos financieros, la cual se encuentra clasificada dentro de la actividad económica de servicios.

b) Arrendamientos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera total	¢ 11,361,195,476	10,289,950,274
Productos por cobrar	72,119,239	54,508,741
Total cartera bruta	<u>11,433,314,715</u>	<u>10,344,459,015</u>
Menos		
Estimación por incobrables	<u>(54,018,984)</u>	<u>(105,111,990)</u>
Total cartera neta	11,379,295,731	10,239,347,025
Menos		
Intereses diferidos	<u>(1,651,766,291)</u>	<u>(1,463,825,114)</u>
	<u>¢ 9,727,529,440</u>	<u>8,775,521,911</u>

De acuerdo al requerimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras la cartera de crédito por arrendamientos financieros se presenta bruto de intereses diferidos, los cuales se registran como un pasivo en el balance general.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financierosc) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses por la suma de ¢22.209.187 y ¢209.220.394, respectivamente.

	¢	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al día	¢	11,338,986,290	10,080,729,880
De 0-30 días		22,209,187	78,382,596
De 31-60 días		-	3,341,366
De 61-90 días		-	36,763,330
De 91-120 días		-	28,988,826
Más de 180 días		-	61,744,276
	¢	<u>11,361,195,477</u>	<u>10,289,950,274</u>

d) Cartera de préstamos por recuperación

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

	¢	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:			
A menos de 1 año	¢	555,323,269	317,285,657
De 1 a 5 años		9,349,152,200	8,548,946,663
Más de 5 años		138,394,366	159,003,874
	¢	<u>10,042,869,835</u>	<u>9,025,236,195</u>

	¢	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):			
A menos de 1 año	¢	572,673,521	1,581,999,744
De 1 a 5 años		10,577,537,844	8,548,946,663
Más de 5 años		210,984,113	159,003,874
	¢	<u>11,361,195,477</u>	<u>10,289,950,281</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Compañía ha otorgado préstamos a otras Compañías relacionadas por la suma de ¢2.709.847.693 (¢1.876.438.763 en el 2009) (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.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,15% y 14,92% en US dólares (3,25% y 16,50% en el 2009). Entre un 9,25% y 26,06% en colones en el 2010 (9,18% y 29,75% en el 2009).

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 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio	¢ 105,111,990	150,122,333
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	25,931,424	
Disminución de gasto por estimación		(48,968,797)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(9,653,186)	3,958,454
Menos:		
Cancelación de créditos	(67,371,244)	
Saldo final	¢ <u>54,018,984</u>	<u>105,111,990</u>

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la entidad encuentre dificultades para atender sus obligaciones financieras cuando estas sean exigibles. Para administrar este riesgo se realizan mediciones que le permiten a la administración gestionar la liquidez considerando la estructura de vencimientos, recuperaciones y el comportamiento de activos y pasivos en el tiempo. El riesgo de liquidez se mide a través de la construcción de calces de plazos. Los calces se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2010, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional

	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades	20,888,477	-	-	-	-	-	20,888,477
Cartera de créditos	30,449,903	11,299,711	11,087,535	37,240,800	67,479,029	445,595,003	603,151,980
	<u>51,338,380</u>	<u>11,299,711</u>	<u>11,087,535</u>	<u>37,240,800</u>	<u>67,479,029</u>	<u>445,595,003</u>	<u>624,040,457</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	1,042,094,941	-	-	-	-	-	1,042,094,941
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	2,625,000,000	-	-	2,625,000,000
	<u>1,042,094,941</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,625,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,667,094,941</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(990,756,561)</u>	<u>11,299,711</u>	<u>11,087,535</u>	<u>(2,587,759,200)</u>	<u>67,479,029</u>	<u>445,595,003</u>	<u>(3,043,054,484)</u>

Moneda extranjera

	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades	599,768,311	-	-	-	-	-	599,768,311
Inversiones	-	-	-	-	-	1,251,432,777	1,251,432,777
Cartera de créditos	198,398,420	207,486,345	209,148,918	642,181,327	1,546,472,343	7,954,356,144	10,758,043,497
	<u>798,166,730</u>	<u>207,486,345</u>	<u>209,148,918</u>	<u>642,181,327</u>	<u>1,546,472,343</u>	<u>9,205,788,921</u>	<u>12,609,244,585</u>
Pasivos							
Obligaciones con entidades financieras	1,168,055,000	-	-	2,793,175,000	-	-	3,961,230,000
	<u>1,168,055,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,793,175,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,961,230,000</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(369,888,270)</u>	<u>207,486,345</u>	<u>209,148,918</u>	<u>(2,150,993,673)</u>	<u>1,546,472,343</u>	<u>9,205,788,921</u>	<u>8,648,014,585</u>
Total brecha consolidada en moneda local	<u>(1,360,644,831)</u>	<u>218,786,055</u>	<u>220,236,453</u>	<u>(4,738,752,872)</u>	<u>1,613,951,372</u>	<u>9,651,383,924</u>	<u>5,604,960,101</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional

		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	103,017,057	-	-	-	-	-	103,017,057
Cartera de créditos		16,609,770	13,173,985	13,262,112	40,327,770	80,092,038	476,081,195	639,546,870
		<u>119,626,827</u>	<u>13,173,985</u>	<u>13,262,112</u>	<u>40,327,770</u>	<u>80,092,038</u>	<u>476,081,195</u>	<u>742,563,927</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		266,085,725	-	-	3,733,914,275	-	-	4,000,000,000
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	-	-
		<u>266,085,725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,733,914,275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,000,000,000</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(146,458,898)</u>	<u>13,173,985</u>	<u>13,262,112</u>	<u>(3,693,586,505)</u>	<u>80,092,038</u>	<u>476,081,195</u>	<u>(3,257,436,073)</u>

Moneda extranjera

		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	2,349,625,794	-	-	-	-	-	2,349,625,794
Inversiones		-	4,597,854,100	30,851,433	-	-	-	4,628,705,533
Cartera de créditos		205,289,375	200,551,529	196,280,766	661,177,364	1,306,250,221	7,080,854,149	9,650,403,404
		<u>2,554,915,169</u>	<u>4,798,405,629</u>	<u>227,132,199</u>	<u>661,177,364</u>	<u>1,306,250,221</u>	<u>7,080,854,149</u>	<u>16,628,734,731</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras		-	514,160,577	-	514,160,577	1,028,321,153	2,056,642,307	4,113,284,614
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>514,160,577</u>	<u>-</u>	<u>514,160,577</u>	<u>1,028,321,153</u>	<u>2,056,642,307</u>	<u>4,113,284,614</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,554,915,169</u>	<u>4,284,245,052</u>	<u>227,132,199</u>	<u>147,016,787</u>	<u>277,929,068</u>	<u>5,024,211,842</u>	<u>12,515,450,117</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>2,408,456,271</u>	<u>4,297,419,037</u>	<u>240,394,311</u>	<u>(3,546,569,718)</u>	<u>358,021,106</u>	<u>5,500,293,037</u>	<u>9,258,014,044</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

Se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Vencimiento contractual de pasivos financieros

Al 31 de diciembre 2010	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con entidades financieras	6,586,230,000	1,168,055,000	-	-	5,418,175,000	-	-
Intereses - Préstamos por Pagar	155,717,454	43,882,707	34,061,216	34,061,216	43,712,316	-	-
	<u>6,741,947,454</u>	<u>1,211,937,707</u>	<u>34,061,216</u>	<u>34,061,216</u>	<u>5,461,887,316</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre 2009	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con entidades financieras	8,113,284,614	266,085,726	4,248,074,852	-	514,160,577	1,028,321,153	2,066,642,307
Intereses - Préstamos por Pagar	1,978,747,956	122,040,669	1,773,524,329	-	20,795,737	32,679,016	29,708,205
	<u>10,092,032,570</u>	<u>388,126,395</u>	<u>6,021,599,181</u>	<u>-</u>	<u>534,956,314</u>	<u>1,061,000,169</u>	<u>2,096,350,512</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados FinancierosRiesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la entidad.

El riesgo de mercado se mide para el balance general y para las carteras de inversión. Para el caso del balance se construye un calce de tasas para revisar el perfil de brechas de ajuste de tasa de interés entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés

Para el caso de las carteras de inversión, se mide el riesgo de mercado utilizando el estudio de factores de sensibilidad con el fin de medir la exposición de la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés. A la fecha de corte la subsidiaria no presenta posiciones de inversión.

Sensibilidad de cartera de inversiones

(considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares)

	<u>Dic. 2010</u>	<u>Dic. 2009</u>
Cartera Total (en miles)	1,251,433	4,628,706
Exposición de Sensibilidad	17,145	5,554
Exposición % de Cartera	1.37%	0.12%

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre de 2010, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos		603,151,980	152,905,988	281,276,680	150,602,067	3,010,860	9,071,843	6,284,542
	¢	<u>603,151,980</u>	<u>152,905,988</u>	<u>281,276,680</u>	<u>150,602,067</u>	<u>3,010,860</u>	<u>9,071,843</u>	<u>6,284,542</u>
Pasivos								
Obligaciones público		1,042,094,941	1,042,094,941	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades		2,625,000,000	2,625,000,000	-	-	-	-	-
	¢	<u>3,667,094,941</u>	<u>3,667,094,941</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(3,063,942,960)</u>	<u>(3,514,188,953)</u>	<u>281,276,680</u>	<u>150,602,067</u>	<u>3,010,860</u>	<u>9,071,843</u>	<u>6,284,542</u>
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Inversiones		1,251,432,777	-	-	-	-	1,251,432,777	-
Cartera de créditos	¢	10,758,043,497	200,715,863	3,195,811,419	455,801,723	1,187,056,068	2,459,287,685	3,259,370,738
	¢	<u>12,009,476,274</u>	<u>200,715,863</u>	<u>3,195,811,419</u>	<u>455,801,723</u>	<u>1,187,056,068</u>	<u>3,710,720,463</u>	<u>3,259,370,738</u>
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		3,961,230,000	1,168,055,000	-	2,793,175,000	-	-	-
	¢	<u>3,961,230,000</u>	<u>1,168,055,000</u>	<u>-</u>	<u>2,793,175,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>8,048,246,274</u>	<u>(967,339,137)</u>	<u>3,195,811,419</u>	<u>(2,337,373,277)</u>	<u>1,187,056,068</u>	<u>3,710,720,463</u>	<u>3,259,370,738</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre de 2009, 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								
	Cártera de crédito	639,546,870	257,246,163	313,218,823	30,996,549	4,451,905	9,984,356	23,649,074
¢		639,546,870	257,246,163	313,218,823	30,996,549	4,451,905	9,984,356	23,649,074
Pasivos								
	Obligaciones público	-	-	-	-	-	-	-
	Obligaciones entidades	4,000,000,000	266,085,725	3,733,914,275	-	-	-	-
¢		4,000,000,000	266,085,725	3,733,914,275	-	-	-	-
	Brecha de activos y pasivos	¢ (3,360,453,130)	(8,839,562)	(3,420,695,452)	30,996,549	4,451,905	9,984,356	23,649,074
Moneda extranjera								
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
	Inversiones	4,628,705,701	-	4,628,705,701	-	-	-	-
	Cártera de crédito	9,650,403,404	195,697,029	2,311,839,812	544,756,789	1,082,715,976	3,116,678,562	2,398,715,236
¢		14,279,109,105	195,697,029	6,940,545,513	544,756,789	1,082,715,976	3,116,678,562	2,398,715,236
Pasivos								
	Obligaciones entidades	4,113,284,614	-	4,113,284,614	-	-	-	-
¢		4,113,284,614	-	4,113,284,614	-	-	-	-
	Brecha de activos y pasivos	¢ 10,165,824,491	195,697,029	2,827,260,899	544,756,789	1,082,715,976	3,116,678,562	2,398,715,236

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo cambiario

El riesgo cambiario se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Se asume un riesgo cambiario al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas, al expresarlas en moneda local.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera.

La entidad 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 adversas en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados. La administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera.

Posición neta en moneda extranjera		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Posición neta en miles US\$		12,357,653	12,589,685
Patrimonio en miles US\$		7,527,000	7,014,379
Posición como % del Patrimonio		164%	179%
Impacto de Sensibilidad sobre Patrimonio			
Factor de Sensibilidad : Apreciación	5%	-8.21%	-8.97%
Factor de Sensibilidad : Apreciación	10%	-16.42%	-17.95%

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos denominados en miles de US dólares se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos:	US\$	26,648,595	31,390,653
Pasivos:		<u>14,290,942</u>	<u>18,800,968</u>
Posición neta	US\$	<u><u>12,357,653</u></u>	<u><u>12,589,685</u></u>

Riesgo operativo

Según Basilea el riesgo operativo es: “El riesgo de pérdidas resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, gente y sistemas o de eventos externos”. BAC Leasing ha ampliado esta definición a “El riesgo de impactos negativos resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y ponga en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- i. De salvaguarda de activos: eventos que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos;
- ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: eventos que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos;
- iii. Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional;
- iv. Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. Continuidad de negocio: eventos que puedan producir interrupción de las operaciones y prestación de los servicios.”

BAC Leasing cuenta con una Política para la Administración de Riesgos Operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte Departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la “probabilidad” (vulnerabilidad) y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la organización (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales de manera periódica y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada. Esta etapa está en proceso de implementación.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, gente y comunicación, rendición de cuentas e incentivos (reforzamiento), y, administración de riesgo y seguridad. De acuerdo con el resultado de la encuesta,

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.

- vi. Generación de reportes: Mensualmente el Departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Ejecutivo y analizados en el Comité de Riesgos Operativos.

Administración del capital

La entidad cuenta con áreas especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, que para efectos locales se miden a través de las disposiciones regulatorias de cada entidad, según su normativa aplicable.

En el caso de la suficiencia de capital, se realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la entidad cuenta con niveles adecuados de capital que contribuyan al cumplimiento en todo momento con los requerimientos de capital regulatorio cuando se consideran en el cálculo de suficiencia de grupo financiero.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La política del grupo financiero es mantener una base de capital sólida, que inspire la confianza de los accionistas y sus clientes, y que permita continuar con el desarrollo futuro del negocio exitosamente.

	31 de diciembre	
	2010	2009
Capital base		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 1,729,154,000	1,731,154,025
Capital adicional pagado	2,000,025	0
Reserva legal	156,039,402	145,286,845
	<u>1,887,193,427</u>	<u>1,876,440,870</u>
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta (saldo deudor)	0	0
Resultados acumulados períodos anteriores	2,002,479,791	1,485,808,853
Resultado del período menos deducciones de ley	215,051,150	527,423,498
	<u>1,887,193,427</u>	<u>1,876,440,870</u>
Capital base regulatorio	¢ <u>3,774,386,855</u>	<u>3,752,881,740</u>

(3) Administración de riesgos financieros

Al 31 de diciembre, del total de inversiones, han sido otorgados en garantía en operaciones de reporto tripartito la suma de ¢1,237,516,692 para el 2010 y ¢4,628,705,701 para el 2009.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 620,656,787	2,452,642,851
Créditos	2,709,847,693	1,876,438,763
Cuentas por cobrar diversas	7,124,934	812,228
Total activos	¢ <u>3,337,629,414</u>	<u>4,329,893,842</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar diversas	-	33,582,152
Total pasivos	¢ <u>-</u>	<u>33,582,152</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 253,323,146	94,807,273
Alquileres	419,849,990	438,968,941
Seguros	32,200,533	33,223,162
Comisiones por servicios	907,873,763	936,227,532
Total ingresos	¢ <u>1,613,247,432</u>	<u>1,508,226,908</u>
Gastos:		
Comisiones bancarias	520,984	-
Otras obligaciones financieras	¢ 4,066,223	-
Por servicios externos	82,243,476	104,102,719
Total gastos	¢ <u>86,830,683</u>	<u>104,102,719</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2010, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢ 2.611.424 (¢25.610.120 en el 2009).

Durante el año terminado al 31 de diciembre 2010, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢ 8.718.787 (¢9.633.553 en el 2009).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de riesgos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢1,237,516,692 para el 2010, se encuentran invertidas en títulos de Gobierno. Mientras que para el 2009 se encuentran invertidas en títulos de Gobierno del exterior la suma de ¢4,6,28,705,701.

(6) Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a vehículos y equipos comprados por la arrendadora que se encuentran en el proceso de formalización del contrato de arrendamiento, así como aquellos vehículos y equipos que corresponden a contratos vencidos en los cuales los clientes decidieron no ejecutar la opción de compra; originando un activo mantenido para la venta o bien para ser utilizado en un nuevo contrato de arrendamiento.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes adquiridos para operaciones de arrendamiento	¢	742,531,670	393,574,216
Bienes adjudicados y disponibles para la venta		69,422,810	265,440,416
Bienes en tránsito		76,385,856	5,491,464
	¢	<u>888,340,336</u>	<u>664,506,095</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Año 2010

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 1,113,150,106	1,157,882,145	53,117,999	2,324,150,250
Adiciones	-	-	3,086,654	3,086,654
Retiros	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>1,113,150,106</u>	<u>1,157,882,145</u>	<u>56,154,653</u>	<u>2,327,186,904</u>
Depreciación acumulada y deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	-	93,323,782	32,419,202	125,742,984
Gastos por depreciación	-	23,157,643	8,823,067	31,980,710
Retiros	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>-</u>	<u>116,481,425</u>	<u>41,242,269</u>	<u>157,723,694</u>
Saldo, neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ <u><u>1,113,150,106</u></u>	<u><u>1,041,400,720</u></u>	<u><u>14,912,384</u></u>	<u><u>2,169,463,210</u></u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año 2009

	<u>Tenere</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
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 31 de diciembre de 2009	<u>1,113,150,106</u>	<u>1,157,882,151</u>	<u>53,117,999</u>	<u>2,324,150,256</u>
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	-	70,166,139	21,154,406	91,320,545
Gasto por depreciación	-	23,157,643	11,264,802	34,422,445
Retiros	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>-</u>	<u>93,323,782</u>	<u>32,419,208</u>	<u>125,742,990</u>
Saldo, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ <u>1,113,150,106</u>	<u>1,064,558,369</u>	<u>20,698,791</u>	<u>2,198,407,266</u>

(8) Activos intangibles

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo:		
Saldo al inicio	¢ 168,379,155	123,157,634
Adiciones	1,380,572	45,221,521
Retiros	-	-
Saldo final del costo	<u>169,759,727</u>	<u>168,379,155</u>
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio	¢ 76,243,006	39,244,398
Gasto por amortización	42,243,517	36,998,608
Saldo final amortización acumulada y deterioro:	<u>118,486,523</u>	<u>76,243,006</u>
Saldo, neto:		
Saldo inicial al 31 de diciembre 2009	¢ <u>92,136,149</u>	<u>83,913,236</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2010	¢ <u>51,273,204</u>	<u>92,136,149</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades corresponden a préstamos otorgados por entidades financieras tanto relacionadas como no relacionadas del exterior y del país. Las obligaciones al 31 de diciembre de 2010, presentan vencimientos durante el año 2011 (2010 y 2011 en el 2009). Las tasas de interés corresponden a 3,26%, 3,32% y 3,53% para las operaciones en US dólares y 12,25% para las operaciones en colones anual (9,18% en dólares y 18,75% en colones para el 2009).

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Entidades financieras del exterior	¢	3,961,230,000	-
Entidades financieras del país		2,625,000,000	4,000,000,000
Organismos internacionales		-	4,113,284,614
Cargos financieros por pagar		24,626,298	35,386,098
	¢	<u>6,610,856,298</u>	<u>8,148,670,712</u>

a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

2010	Entidades financieras	Entidades financieras	Organismos	Total
	del exterior	del país	internacionales	
Menos de 1 año	3,965,756,873	2,645,099,425	-	6,610,856,298
De 1 a 3 años	-	-	-	-
Total	<u>3,965,756,873</u>	<u>2,645,099,425</u>	<u>-</u>	<u>6,610,856,298</u>
2009				
	Entidades financieras	Entidades financieras	Organismos	Total
	del exterior	del país	internacionales	
Menos de 1 año	-	4,020,057,227	-	4,020,057,227
De 1 a 3 años	-	-	4,128,613,485	4,128,613,485
Total	<u>-</u>	<u>4,020,057,227</u>	<u>4,128,613,485</u>	<u>8,148,670,712</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) 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. Al 31 de diciembre 2010 y 2009 las recompras se detallan como siguen:

Al 31 de diciembre de 2010

<u>Valor razonable del activo</u>	<u>Saldo del pasivo</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Precio de reporto tripartito</u>
135,853,811	114,620,557	05-Ene-11	115,531,075
171,996,607	144,010,295	04-Ene-11	145,124,475
141,181,411	118,910,254	14-Ene-11	119,857,510
532,760,043	449,024,459	06-Ene-11	451,328,895
255,724,820	215,529,376	06-Ene-11	216,637,871
<u>1,237,516,692</u>	<u>1,042,094,941</u>		<u>1,048,479,826</u>

31 de diciembre de 2009

<u>Valor razonable del activo</u>	<u>Saldo del pasivo</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Precio de recompra</u>
296,957,061	266,085,725	06-Ene-10	267,442,422
725,520,092	715,511,496	06-Ene-10	716,268,723
381,882,281	376,797,780	08-Ene-10	377,390,580
786,261,309	775,456,016	15-Ene-10	776,521,998
1,114,713,815	1,099,278,439	19-Ene-10	1,101,668,653
354,886,184	350,137,607	20-Ene-10	350,942,337
273,897,895	269,771,542	21-Ene-10	270,221,299
694,587,064	644,261,023	15-Feb-10	682,375,208
<u>4,628,705,701</u>	<u>4,497,299,628</u>		<u>4,542,831,220</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Impuesto sobre la renta

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		2010	2009
Impuesto sobre la renta corriente	¢	1,676,300,063	-
Impuesto sobre la renta diferido	¢	454,239,501	232,150,517
Disminución impuesto sobre la renta	¢	(1,852,492,795)	-
	¢	<u>278,046,768</u>	<u>232,150,517</u>

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta para el periodo que finaliza el 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:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		2010	2009
Impuesto sobre la renta esperado	¢	147,929,373	227,872,205
Más:			
Gastos no deducibles		(42,061,469)	6,773,453
Menos:			
Ingresos no gravables		(3,779,773)	(2,495,141)
Otras diferencias permanentes	¢	175,958,637	
Impuesto sobre la renta	¢	<u>278,046,768</u>	<u>232,150,517</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2007, 2008 y la que se presentará para el periodo que finaliza el 31 de diciembre de 2009.

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: estimación para incobrables, ganancias no realizadas sobre inversiones y los arrendamientos financieros.

El impuesto de renta diferido al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es atribuible a lo siguiente:

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año 2010

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢ 20,164,451	-	20,164,451
Valuación de inversiones	-	2,591,747	(2,591,747)
Arrendamientos	-	-	-
	<u>¢ 20,164,451</u>	<u>2,591,747</u>	<u>17,572,704</u>

Año 2009

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢ 34,401,503	-	34,401,503
Valuación de inversiones	-	1,470,736	(1,470,736)
Arrendamientos	-	1,412,490,346	(1,412,490,346)
	<u>¢ 34,401,503</u>	<u>1,413,961,082</u>	<u>(1,379,559,579)</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 2010

	<u>31 de diciembre 2009</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre 2010</u>
Estimaciones	¢ 34,401,503	(14,237,051)	-	20,164,452
Valuación de inversiones	(1,470,736)	-	(1,121,011)	(2,591,747)
Arrendamientos	(1,412,490,346)	1,412,490,346	-	0
	<u>¢ (1,379,559,579)</u>	<u>1,398,253,295</u>	<u>(1,121,011)</u>	<u>17,572,704</u>

Año 2009

	<u>31 de diciembre 2008</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre 2009</u>
Estimaciones	¢ (48,316,877)	13,915,374	-	(34,401,503)
Arrendamientos	1,194,255,203	218,235,143	1,470,736	1,413,961,082
	<u>¢ 1,145,938,326</u>	<u>232,150,517</u>	<u>1,470,736</u>	<u>1,379,559,579</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Aportes patronales	¢ 7,485,837	7,769,233
Impuesto sobre la renta colaboradores	1,232,103	976,086
Vacaciones acumuladas por pagar	7,403,500	7,407,481
Aguinaldo acumulado por pagar	1,764,165	1,842,502
Proveedores	1,705,328,859	1,449,531,588
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 3)	-	33,582,151
Depósitos en garantía	88,921,808	-
Impuesto de renta por pagar	1,676,300,063	-
Otras cuentas por pagar	22,853	-
	<u>¢ 3,488,459,188</u>	<u>1,501,109,040</u>

(13) PatrimonioCapital social

Al 31 de diciembre de 2010 y 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.

(14) 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 a la suma de ¢188.879.975 (¢527.423.498 en el 2009), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 17,291,540.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta	¢	215,051,150	527,423,498
Utilidad neta disponible para accionistas comunes		188,679,975	501,052,323
Cantidad promedio de acciones comunes		<u>17,291,540</u>	<u>17,291,540</u>
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>10.91</u>	<u>28.98</u>

(15) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingreso por créditos vigentes	¢	481,691,301	860,685,910
Ingreso por créditos vencidos		<u>337,583,424</u>	<u>339,491,375</u>
	¢	<u>819,274,725</u>	<u>1,200,177,285</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos y gastos financieros por por diferencias de cambio

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos			
Obligaciones con el público	¢	129,501,994	15,628,504
Obligaciones financieras		200,148,815	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		70,331,637	10,598,478
Cuentas recíprocas internas		-	-
Disponibilidades		-	53,525,616
Depósitos a plazo e inversiones		-	-
Créditos vigentes		-	376,914,546
Créditos vencidos y cobro judicial		-	-
Otras cuentas por cobrar		-	12,828,874
Total de Ingresos	¢	<u>399,982,446</u>	<u>469,496,018</u>
		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos			
Cuentas recíprocas internas			260,410,762
Otras obligaciones financieras		-	-
Otras cuentas por pagar		-	-
Disponibilidades	¢	237,605,969	-
Depósitos a plazo e inversiones		145,791,506	209,366,728
Créditos vigentes		158,506,474	-
Créditos vencidos y cobro judicial		449,004,173	739,518
Cuentas por cobrar		36,603,319	-
Total de Gastos	¢	<u>1,027,511,441</u>	<u>470,517,008</u>
Total por diferencial cambiario neto		<u>(627,528,996)</u>	<u>(1,020,990)</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Con entidades financieras del país	¢	584,245,639	1,182,157,995
Con entidades financieras del exterior		116,816,007	147,057,991
Con organismos internacionales		<u>12,299,306</u>	<u>161,423,619</u>
	¢	<u><u>713,360,952</u></u>	<u><u>1,490,639,605</u></u>

(18) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingreso por alquiler	¢	419,849,990	438,968,941
Ingreso por seguros (véase gasto de seguros nota 19)		3,968,351,908	4,064,731,472
Diferencias de cambio		560,081,685	329,222,798
Ingreso por mantenimiento		583,193	-
Ingresos diversos		<u>354,845,333</u>	<u>507,278,529</u>
	¢	<u><u>5,303,712,109</u></u>	<u><u>5,340,201,740</u></u>

(19) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos Municipales y patentes	¢	38,286,431	55,782,864
Otros Gastos Operativos		219,259,677	257,807,040
Diferencial Cambiario		<u>480,397,339</u>	<u>416,044,848</u>
	¢	<u><u>737,943,447</u></u>	<u><u>729,634,752</u></u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos y bonificaciones	249,739,632	280,469,208
Remuneraciones a directivos	2,576,013	2,690,634
Aguinaldo	20,649,375	23,244,500
Vacaciones	2,346,542	3,515,647
Incentivos	177,715	2,494,135
Preaviso y cesantía	862,663	4,545,354
Cargas sociales	64,541,745	70,878,039
Refrigerios	2,533,185	5,855,964
Capacitación	324,970	4,002,883
Otros gastos de personal	4,051,236	6,910,241
	<u>¢ 347,803,077</u>	<u>404,606,605</u>

(21) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por servicios externos	¢ 109,965,705	93,417,118
Gastos de movilidad y comunicaciones	82,663,060	27,394,396
Gasto de seguro (véase ingreso de seguros nota 16)	3,895,236,214	3,912,643,811
Gastos de infraestructura	41,468,410	51,998,365
Gastos generales	163,463,470	79,644,475
	<u>¢ 4,292,796,859</u>	<u>4,165,098,165</u>

(22) Activos de los fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los activos de los fideicomisos por la suma de ¢4.110.418.022 y ¢4.340.069.572 respectivamente, corresponden a propiedades que la Compañía tiene en administración en su calidad de fiduciario, de dos fideicomisos que fueron constituidos para administrar y custodiar bienes de uso que el Banco BAC San José, S.A. recibió como garantía de préstamos otorgados a terceros.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Custodia de contratos	¢ 111,760,701,459	-
Activos arrendados a terceros	69,996,642,563	61,422,958,205
Activos arrendados a compañías relacionadas	5,513,727,134	4,316,914,264
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	41,579,994,623	35,287,185,751
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	2,994,972,019	2,449,844,564
Gasto por depreciación de los activos arrendados	13,141,641,500	14,496,992,931
Depósitos recibidos en garantía	20,579,751,835	193,521,541
Arrendamientos financieros	24,164,632,805	20,405,273,350
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	14,909,697,097	12,557,531,887
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	5,140,086,096	5,521,109,287
Activos en garantía fideicomiso	17,260,894	52,050,930
Otras cuentas de orden	104,058,152,190	209,768,398,567
	<u>¢ 413,857,260,215</u>	<u>366,471,781,277</u>

(24) 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 estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado para nuevos préstamos y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito.

(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. Para los préstamos por pagar a más de un año el valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deuda con vencimientos similares.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre de 2010</u>		<u>31 de diciembre de 2009</u>	
	<u>Saldo en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Saldo en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 1,228,877,533	1,237,516,692	4,623,803,249	4,628,705,701
Cartera de crédito	¢ 11,361,195,477	11,346,964,348	10,289,950,281	10,548,367,540
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	¢ 6,586,230,000	6,586,230,000	8,113,284,614	8,113,284,614

(25) Indicadores de rentabilidad

Al 31 de diciembre 2010, los indicadores de rentabilidad presentados por la Compañía se detallan como sigue:

i.	Retorno sobre el activo (ROA)	1,14%
ii.	Retorno sobre el capital (ROE)	5,37%
iii.	Relación endeudamiento y recursos propios	2 veces
iv.	Margen financiero	-4%
v.	Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	30%

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) 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, SUPEN y SUGESE 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 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE 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 2008; 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 2008, 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).

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 SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación 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 resultados.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 es obligatoria para los estados financieros del Banco 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.

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

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

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

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, 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.

f) 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

h) 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

i) 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.

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

k) 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.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

- m) 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.

- n) 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. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

- p) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

- q) 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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

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. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, un monto de ¢18.046.572 y ¢75.051.823 respectivamente, corresponden a las primas y descuentos que han sido amortizadas y llevadas a los resultados del Banco en diferentes períodos y que representaron un gasto neto.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

r) 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.

s) 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. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

t) 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.

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

v) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

w) 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.

Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

y) 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 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.

z) CINIIF 13, Programas para Clientes 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 es 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

aa) 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 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) 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.

(27) 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

(28) Cifras del 2009

Algunas cifras del 2009 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2010, esto producto de los cambios introducidos por la SUGEF en el formato de los estados financieros.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cambio en cifras del estado de resultados

- Para el 2009 se modifico la forma de presentación del diferencial cambiario, en el 2009 se presento separado los ingresos (¢9,755,612,103) y los gastos (¢9,756,633,093), mientras que para los presentes estados financieros se presentan en forma neta (¢1,020,990). Esto para que sean comparativos con el 2010, el cual se presenta el ingreso y el gasto por diferencial en una sola línea.