

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas
BAC San José Leasing, S.A.

Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de BAC San José Leasing, S.A. (la Compañía) al 31 de diciembre de 2009 y de los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros se encuentran libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Según se indica en la Nota 1-b, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

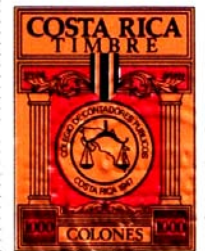
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BAC San José Leasing, S.A., al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 1-b.

Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de BAC San José Leasing, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

19 de marzo de 2010

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No.2520
Póliza No. R-1153
Vence el 30/09/2010

KPMG



Timbre de ¢1.000 de Ley 6663
adherido y cancelado en el original

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	2.452.642.851	3.174.662.148
Entidades financieras del país		506.576.393	1.239.363.634
Entidades financieras del exterior		1.946.066.458	1.935.298.514
Inversiones en instrumentos financieros		4.712.799.849	-
Disponibles para la venta	5, 9	4.628.705.701	-
Productos por cobrar		84.094.148	-
Cartera de crédito, neto	2	10.239.347.025	15.383.702.920
Créditos vigentes		10.080.729.880	15.375.586.908
Créditos vencidos		209.220.394	85.011.091
Productos por cobrar		54.508.741	73.227.254
(Estimación por deterioro)		(105.111.990)	(150.122.333)
Cuentas y comisiones por cobrar		409.915.146	561.873.791
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	812.228	2.949.922
Impuesto sobre la renta diferido	11	34.401.503	48.316.877
Otras cuentas por cobrar		374.701.415	510.606.992
Bienes realizables	6	664.506.095	867.106.423
Otros bienes realizables		664.506.095	867.106.423
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	2.198.407.266	2.221.084.293
Otros activos		276.844.622	654.565.932
Cargos diferidos		3.712.231	7.874.936
Activos intangibles	8	92.136.149	83.913.236
Otros activos		180.996.242	562.777.760
TOTAL DE ACTIVOS		20.954.462.854	22.862.995.507
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	9	4.497.299.628	-
Otras obligaciones con el público		4.497.299.628	-
Obligaciones con entidades	10	8.148.670.712	14.429.557.872
A plazo		4.000.000.000	8.251.200.000
Otras obligaciones con entidades		4.113.284.614	6.075.059.333
Cargos financieros por pagar		35.386.098	103.298.539
Cuentas por pagar y provisiones		2.951.562.462	2.267.677.050
Impuesto sobre la renta diferido	11	1.413.961.082	1.194.255.203
Provisiones		36.492.340	55.966.877
Otras cuentas por pagar diversas	12	1.501.109.040	1.017.454.970
Otros pasivos	2	1.463.825.114	2.803.510.862
Ingresos diferidos		1.463.825.114	2.803.510.862
TOTAL DE PASIVOS		17.061.357.916	19.500.745.784
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		3.431.717	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		3.431.717	-
Reservas patrimoniales		145.286.845	118.915.670
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1.485.808.853	845.685.446
Resultado del período		527.423.498	666.494.582
TOTAL DEL PATRIMONIO		3.893.104.938	3.362.249.723
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		20.954.462.854	22.862.995.507
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	23	4.340.069.572	4.353.586.892
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4.340.069.572	4.353.586.892
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	366.471.781.276	378.587.981.829

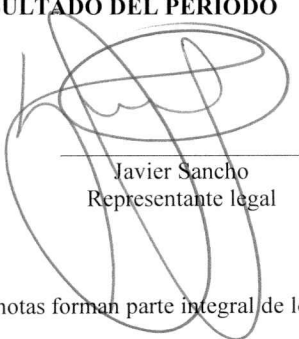
Javier Sancho
Representante legal

Karina Meza Mora
Contadora

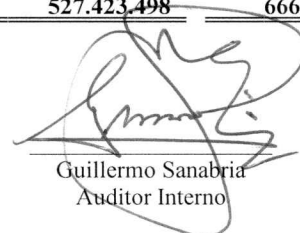
Guillermo Saizabria
Auditor Interno

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado el 31 de diciembre de 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		42.372.227	21.532.918
Por inversiones en instrumentos financieros		8.317.137	-
Por cartera de créditos	15	1.200.177.285	1.002.251.321
Por ganancia por diferencias de cambios	16	9.755.612.103	5.623.720.010
Por otros ingresos financieros		932.575	256.268
Total de ingresos financieros		11.007.411.327	6.647.760.517
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras	17	1.490.639.605	713.725.774
Por pérdidas por diferencias de cambio	18	9.756.633.093	5.414.755.501
Comisiones por líneas de crédito		560.410	-
Por pérdidas por instrumentos financieros		-	41.828.806
Total de gastos financieros		11.247.833.108	6.170.310.081
Por estimación de deterioro de activos		-	16.790.433
Por disminución de estimaciones		48.968.797	-
RESULTADO FINANCIERO		(191.452.984)	460.660.003
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		113.988.002	88.681.268
Por cambio y arbitraje de divisas		-	22.852.438
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	936.227.532	887.415.990
Por otros ingresos operativos	19	5.340.201.740	4.540.684.397
Total otros ingresos de operación		6.390.417.274	5.539.634.093
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		572.000	-
Por provisiones		35.376.037	14.533.714
Por otros gastos con partes relacionadas	4	104.102.719	64.550.786
Por otros gastos operativos	20	729.634.749	747.800.889
Total otros gastos de operación		869.685.505	826.885.389
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5.520.731.769	4.712.748.704
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	21	404.606.605	460.891.347
Por otros gastos de administración	22	4.165.098.165	3.631.923.091
Total gastos administrativos		4.569.704.770	4.092.814.438
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		759.574.015	1.080.594.269
Impuesto sobre la renta	11	232.150.517	414.099.687
RESULTADO DEL PERÍODO		527.423.498	666.494.582


Javier Sancho
Representante legal


Karina Meza Mora
Contadora

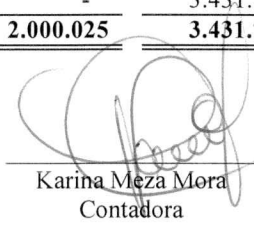

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.

BAC SAN JOSE LEASING, S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado al 31 de diciembre de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (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 2007		1.206.154.000	2.000.025	-	85.590.941	1.402.010.175	2.695.755.141
Resultado neto del año		-	-	-	-	666.494.582	666.494.582
Asignación de la reservas legales		-	-	-	33.324.729	(33.324.729)	-
Capitalización de utilidades	13	523.000.000	-	-	-	(523.000.000)	-
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


 Javier Sancho
 Gerente General


 Karina Meza Mora
 Contadora


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

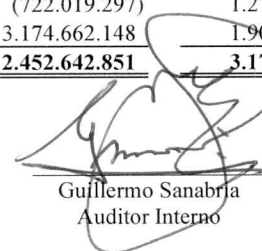
Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 diciembre de 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)
(En colones sin céntimos)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	527.423.498	666.494.582
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas por diferencias de cambio	3.958.454	13.340.307
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	6.549.463	16.790.433
Recuperación por estimación por deterioro de cartera de crédito	(55.518.260)	-
Pérdida en venta de bienes adquiridos para operaciones arrendamientos	-	24.340.061
Depreciaciones y amortizaciones	71.422.772	43.978.198
Impuesto sobre la renta diferido	233.621.253	412.189.671
Ingreso por intereses, neto	239.772.956	(310.058.465)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de crédito	5.170.647.725	(1.479.744.718)
Bienes realizables	(196.644.386)	(391.945.043)
Otros activos	478.765.974	(563.123.447)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	863.424.247	(664.591.162)
Intereses cobrados	1.269.585.162	975.730.489
Intereses pagados	(1.558.552.046)	(664.501.326)
Ingresos diferidos	(1.339.685.748)	390.540.133
Otros pasivos	-	(31.206.475)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	5.714.771.064	(1.561.766.762)
Flujos netos de efectivo usados (provistos) en actividades de inversión		
Aumento en Instrumentos financieros	(4.709.368.132)	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(11.848.894)	(5.421.737)
Retiros de inmuebles mobiliario y equipo.	101.756	3.984.209
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión	(4.721.115.270)	(1.437.528)
Flujos netos de efectivo usados (provistos) en actividades de financiamiento		
Nuevas operaciones	17.223.789.561	16.318.382.701
Cancelaciones de operaciones	(23.436.764.280)	(13.504.152.921)
Nuevas obligaciones con entidades financieras	4.497.299.628	-
Flujos netos de efectivo (provisto) usados en las actividades de financiamiento	(1.715.675.091)	2.814.229.780
(Disminución) aumento neto en el año	(722.019.297)	1.271.025.481
Efectivo al inicio del año	3.174.662.148	1.903.636.667
Efectivo al final del año	2.452.642.851	3.174.662.148


Javier Sancho
Representante legal


Karina Meza Mora
Contadora


Guillermo Sanabria
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 2009

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2009, el número de colaboradores es de 28 (30 en el 2008). El domicilio legal de la Compañía es en San José, entre Avenida tres y cinco. Su información electrónica puede ser accesada a través de la dirección electrónica www.bac.net.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(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 2009, ese tipo de cambio se estableció en ¢558,67 y ¢571,81 por US\$1,00 y ¢550,08 y ¢560,85, en el 2008 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢558,67 y ¢550,08, respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2009 se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias por ¢1.020.990. Al 31 de diciembre de 2008 se generó una ganancia neta de ¢208.964.508.

(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.

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. Los gastos sobre activos generados internamente tales como plusvalías y marcas se reconocen como gastos conforme se incurren.

ii. Desembolsos posteriores

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

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 36 y 84 meses.

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía mantiene registrados dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamiento que, para efectos tributarios son considerados como arrendamientos operativos en función financiera, de acuerdo al decreto No. 32876-H (artículo 3, emitido en febrero 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.

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 25
- 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 2009 y 2008, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢4.375.556.840 y ¢4.128.920.077 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:

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Clasificación interna	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
1 Excelente calidad	¢ 65.165.755	-
2 Muy buena calidad	1.083.973.516	773.565.504
3 Calidad buena	2.871.447.812	648.803.368
4 Calidad promedio	1.549.577.824	1.291.811.015
5 Bajo observación	17.713.365	115.094.294
	<u>5.587.878.272</u>	<u>2.829.274.181</u>
Rango por mora:		
Cartera al día	4.492.851.607	12.546.312.732
Cartera de 1 a 30 días	78.382.596	54.491.605
Cartera de 31 a 60 días	40.104.696	6.778.063
Cartera de 61 a 90 días	-	10.316.382
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	42.642.528	13.425.036
	<u>4.702.072.002</u>	<u>12.631.323.818</u>
Cartera de crédito bruta	10.289.950.274	15.460.597.999
Estimación por deterioro	(105.111.990)	(150.122.333)
Cartera de crédito neta	10.184.838.284	15.310.475.666
Productos por cobrar	54.508.741	73.227.254
¢	<u>10.239.347.025</u>	<u>15.383.702.920</u>

Préstamos reestructurados

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

Estimación para préstamos incobrables

Para los arrendamientos de vehículos, considerando la morosidad y la cobertura (valor del activo menos el depósito dado en garantía menos la depreciación del vehículo).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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%

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2009 y 2008, 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Arrendamientos financieros

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera total	¢	10.289.950.274	15.460.597.999
Productos por cobrar		54.508.741	73.227.254
Total cartera bruta		<u>10.344.459.015</u>	<u>15.533.825.253</u>
Menos			
Estimación por incobrables		<u>(105.111.990)</u>	<u>(150.122.333)</u>
Total cartera neta		10.239.347.025	15.383.702.920
Menos			
Intereses diferidos		<u>(1.463.825.114)</u>	<u>(2.803.510.862)</u>
	¢	<u>8.775.521.911</u>	<u>12.580.192.058</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.

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses por la suma de ¢209.220.394 y ¢85.011.091, respectivamente.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Al día	¢	10.080.729.880	15.375.586.908
De 0-30 días		78.382.596	54.491.607
De 31-60 días		3.341.366	6.778.065
De 61-90 días		36.763.330	10.316.384
De 91-120 días		28.988.826	-
Más de 180 días		61.744.276	13.425.035
	¢	<u>10.289.950.274</u>	<u>15.460.597.999</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 317.285.658	351.761.931
De 1 a 5 años	8.548.946.663	11.657.118.206
Más de 5 años	<u>159.003.866</u>	<u>648.207.000</u>
	¢ <u>9.025.236.187</u>	<u>12.657.087.137</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 1.581.999.744	2.988.506.310
De 1 a 5 años	8.548.946.663	11.823.884.689
Más de 5 años	<u>159.003.867</u>	<u>648.207.000</u>
	¢ <u>10.289.950.274</u>	<u>15.460.597.999</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Compañía ha otorgado préstamos a otras Compañías relacionadas por la suma de ¢1.876.438.763 (¢1.321.038.876 en el 2008) (véase nota 3).

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,25% y 16,50% en US dólares (5,00% y 17,69% en el 2008). Entre un 9,18% y 29,75% en colones en el 2009 (6,75% y 27,00% en el 2008).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio	¢ 150.122.333	119.991.593
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	-	16.790.433
Disminución de gasto por estimación	(48.968.797)	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	3.958.454	13.340.307
Saldo final	¢ <u>105.111.990</u>	<u>150.122.333</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 2009, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		Días						Total	
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
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	639.546.870	
		-	119.626.827	13.173.985	13.262.112	40.327.770	80.092.038	742.563.927	
Pasivos									
Obligaciones con entidades financieras		-	266.085.725	3.733.914.275	-	-	-	4.000.000.000	
		-	266.085.725	3.733.914.275	-	-	-	4.000.000.000	
Brecha de activos y pasivos	¢	-	(146.458.898)	(3.720.740.290)	13.262.112	40.327.770	80.092.038	(3.257.436.073)	
Moneda extranjera									
		Vencidos más de 30	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
		-	2.554.915.169	4.798.405.629	227.132.199	661.177.364	1.306.250.221	7.080.854.149	16.628.734.731
Pasivos									
Obligaciones con entidades financieras		-	-	514.160.577	-	514.160.577	1.028.321.153	2.056.642.307	4.113.284.614
		-	-	514.160.577	-	514.160.577	1.028.321.153	2.056.642.307	4.113.284.614
Brecha de activos y pasivos		-	2.554.915.169	4.284.245.052	227.132.199	147.016.787	277.929.068	5.024.211.842	12.515.450.117
Total brecha consolidada en moneda local		-	2.408.456.271	563.504.762	240.394.311	187.344.557	358.021.106	5.500.293.037	9.258.014.044

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	217.999.200	-	-	-	-	-	217.999.200
Cartera de créditos		-	14.507.630	14.863.502	14.949.149	45.194.585	88.541.205	667.544.153	845.600.224
		-	232.506.830	14.863.502	14.949.149	45.194.585	88.541.205	667.544.153	1.063.599.424
Pasivos									
Brecha de activos y pasivos	¢	-	232.506.830	14.863.502	14.949.149	45.194.585	88.541.205	667.544.153	1.063.599.424
Moneda extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	2.956.662.948	-	-	-	-	-	2.956.662.948
Cartera de créditos		-	268.784.289	256.179.183	263.145.121	839.497.160	1.694.663.790	11.292.728.232	14.614.997.775
		-	3.225.447.237	256.179.183	263.145.121	839.497.160	1.694.663.790	11.292.728.232	17.571.660.723
Pasivos									
Obligaciones con entidades financieras		-	-	6.010.870.432	-	3.260.470.432	1.020.140.864	4.034.777.605	14.326.259.333
		-	-	6.010.870.432	-	3.260.470.432	1.020.140.864	4.034.777.605	14.326.259.333
Brecha de activos y pasivos	¢	-	3.225.447.237	(5.754.691.249)	263.145.121	(2.420.973.272)	674.522.926	7.257.950.627	3.245.401.390
Total brecha consolidada en moneda local	¢	-	3.457.954.067	(5.739.827.747)	278.094.270	(2.375.778.687)	763.064.131	7.925.494.780	4.309.000.814

(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 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	2.056.642.307
Intereses - préstamos por pagar	1.978.747.956	122.040.669	1.773.524.329	-	20.795.737	32.679.016	29.708.205
	10.092.032.570	388.126.394	6.021.599.181	-	534.956.313	1.061.000.170	2.086.350.512

Al 31 de diciembre 2008	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con entidades financieras	14.326.259.333	-	6.010.870.426	-	3.260.470.432	1.020.140.864	4.034.777.611
Intereses - préstamos por pagar	1.027.602.829	-	457.323.274	-	279.808.205	101.045.642	189.425.708
	15.353.862.162	-	6.468.193.700	-	3.540.278.637	1.121.186.506	4.224.203.319

Riesgo 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.

Sensibilidad de cartera de inversiones

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
Cartera total (en miles)	4.628.706	-
Exposición de sensibilidad	5.554	-
Exposición % de cartera	0,12%	0,00%

(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		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
	Cartera de créditos	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 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
¢		(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								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
	Inversiones	4.628.705.701	-	4.628.705.701	-	-	-	-
	Cartera de créditos	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
	Obligaciones con entidades financieras	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
¢		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

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre de 2008, 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								
	Cártera de crédito	845.600.223	201.277.891	305.492.853	79.453.134	-	-	259.376.345
	Brecha de activos y pasivos	845.600.223	201.277.891	305.492.853	79.453.134	-	-	259.376.345
Moneda extranjera								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
	Cártera de crédito	14.614.997.776	43.790.011	1.056.545.044	182.940.344	428.855.795	1.158.710.680	11.744.155.902
	Brecha de activos y pasivos	14.614.997.776	43.790.011	1.056.545.044	182.940.344	428.855.795	1.158.710.680	11.744.155.902
Pasivos								
	Obligaciones entidades	14.326.259.333	2.750.400.000	11.575.859.333	-	-	-	-
	Brecha de activos y pasivos	14.326.259.333	2.750.400.000	11.575.859.333	-	-	-	-
	Brecha de activos y pasivos	288.738.443	(2.706.609.989)	(10.519.314.289)	182.940.344	428.855.795	1.158.710.680	11.744.155.902

(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.

Posición neta en moneda extranjera	<u>2009</u>	<u>2008</u>	
Posición neta en miles US\$	12.589.685	1.223.105	
Patrimonio en miles US\$	6.709.671	6.079.138	
Posición como % del patrimonio	188%	20%	
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio			
Factor de sensibilidad : apreciación	5%	-9,38%	-1,01%
Factor de sensibilidad : apreciación	10%	-18,76%	-2,01%

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

(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>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:			
Disponibilidades	US\$	4.205.749	5.374.969
Inversiones		8.435.749	-
Cartera de crédito		17.172.745	26.295.949
Productos y cuentas por cobrar		667.170	1.049.069
Bienes adquiridos para arrendar		714.314	972.919
Gastos pagados por anticipado		53.227	75.689
Otros activos		141.699	176.349
Total activos		<u>31.390.653</u>	<u>33.944.944</u>
Pasivos:			
Otras obligaciones financieras		6.447.960	26.231.744
Cuentas por pagar y provisiones		10.009.154	1.830.364
Otros pasivos		2.343.854	4.659.731
Total pasivos		<u>18.800.968</u>	<u>32.721.839</u>
Posición neta	US\$	<u>12.589.685</u>	<u>1.223.105</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”. La Compañía ha ampliado esta definición para cubrir de manera más integral los distintos objetivos organizacionales, en línea con los estándares COSO ERM. La definición utilizada por la organización es cualquier evento que ponga en riesgo el cumplimiento de objetivos de cinco tipos:

- i. De salvaguarda de activos: eventos que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos;
- ii. De eficiencia operativa: 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. De metas financieras: eventos que pongan en riesgo el logro de metas financieras (solo para áreas de negocios);

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional;
- v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

BAC San José 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:

- 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 Corporativos.
- 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) y medición de riesgos: 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos Corporativos 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, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que deban mejorar.
- vi. Generación de reportes: Mensualmente el Departamento de Gestión de Riesgos Operativos Corporativos 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 de	
	2009	2008
Capital base		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 1.731.154.025	1.731.154.025
Reserva legal	145.286.845	118.915.670
	<u>1.876.440.870</u>	<u>1.850.069.695</u>
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
Resultados acumulados períodos anteriores	1.485.808.853	845.685.446
Resultado del período menos deducciones de ley	527.423.498	666.494.582
	<u>1.876.440.870</u>	<u>1.512.180.028</u>
Capital base regulatorio	¢ <u>3.752.881.740</u>	<u>3.362.249.723</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre 2009, del total de las inversiones la suma de ¢4.628.705.701 (en el 2008 la Compañía no mantenía activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones), han sido otorgados en garantía en operaciones de reporto tripartito.

(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>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 2.452.642.851	3.174.662.148
Créditos	1.876.438.763	1.321.038.876
Cuentas por cobrar diversas	812.228	2.949.922
Total activos	¢ <u>4.329.893.842</u>	<u>4.498.650.946</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar diversas	<u>33.582.152</u>	<u>231.461.601</u>
Total pasivos	¢ <u>33.582.152</u>	<u>231.461.601</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 94.807.273	5.702.891
Alquileres	438.968.941	385.773.100
Seguros	33.223.162	16.324.031
Comisiones por servicios	936.227.532	887.415.990
Total ingresos	¢ <u>1.503.226.908</u>	<u>1.295.216.012</u>
Gastos:		
Otras obligaciones financieras	¢ -	8.125.000
Por servicios externos	<u>104.102.719</u>	<u>64.550.786</u>
Total gastos	¢ <u>104.102.719</u>	<u>72.675.786</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2009, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢ 25.610.120 (¢23.863.637 en el 2008).

Durante el año terminado al 31 de diciembre 2009, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢ 9.633.553 (¢8.972.686 en el 2008).

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2009, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢4.628.705.701 (no hay en el 2008), se encuentran invertidas en títulos de Gobierno del exterior. A esta fecha estas inversiones no presentan ningún indicio de deterioro.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 disponible para la venta o bien para ser utilizado en un nuevo contrato de arrendamiento.

		Al 31 de diciembre de	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes adquiridos para operaciones de arrendamiento	¢	393.574.216	399.244.714
Bienes adjudicados y disponibles para la venta		265.440.416	415.537.104
Bienes en tránsito		5.491.463	52.324.605
	¢	<u>664.506.095</u>	<u>867.106.423</u>

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Año 2009		<u>Terrenos</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	11.266.527	34.424.170
Retiros		-	-	(1.725)	(1.725)
Saldo al 31 de diciembre de 2009		<u>-</u>	<u>93.323.782</u>	<u>32.419.208</u>	<u>125.742.990</u>
Saldos , netos:					
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>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año 2008		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	1.113.150.106	1.157.882.151	40.108.284	2.311.140.541
Adiciones		-	-	5.421.737	5.421.737
Retiros		-	-	(4.157.435)	(4.157.435)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		1.113.150.106	1.157.882.151	41.372.586	2.312.404.843
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007		-	47.008.496	15.040.800	62.049.296
Gasto por depreciación		-	23.157.643	6.286.841	29.444.484
Retiros		-	-	(173.230)	(173.230)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		-	70.166.139	21.154.411	91.320.550
Saldos , netos:					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	1.113.150.106	1.087.716.012	20.218.175	2.221.084.293

(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>2009</u>	<u>2008</u>
Costo:			
Saldo al inicio	¢	123.157.634	71.232.532
Adiciones		45.221.521	51.925.102
Retiros		-	-
Saldo final del costo		168.379.155	123.157.634
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al inicio	¢	39.244.398	18.801.168
Gasto por amortización		36.998.608	20.443.230
Saldo final amortización acumulada y deterioro:		76.243.006	39.244.398
Saldos , netos:			
Saldo inicial	¢	83.913.236	52.431.364
Saldo final	¢	92.136.149	83.913.236

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otras obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía mantiene contratos por reportos tripartitos, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento previamente acordado (no hay en el 2008). Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2009

	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
¢	1.022.477.153	981.597.221	6-Jan-10	983.711.145
	381.882.281	376.797.780	8-Jan-10	377.390.580
	786.261.309	775.456.016	15-Jan-10	776.521.998
	1.114.713.815	1.099.278.439	19-Jan-10	1.101.668.653
	354.886.184	350.137.607	20-Jan-10	350.942.337
	273.897.895	269.771.542	21-Jan-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>

(10) 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 2009, presentan vencimientos durante el 2010 y 2011 (2009 y 2011 en el 2008). Las tasas de interés corresponden a 9,18% en US dólares y 18,75% en colones anual (5,00% en dólares y 9,00% en colones para el 2008).

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Entidades financieras del exterior	¢	-	8.251.200.000
Entidades financieras del país		4.000.000.000	-
Organismos internacionales		4.113.284.614	6.075.059.333
Cargos financieros por pagar		35.386.098	103.298.539
	¢	<u>8.148.670.712</u>	<u>14.429.557.872</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

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	-	4.020.057.227	4.128.613.485	8.148.670.712

2008	Entidades financieras	Entidades financieras	Organismos	Total
	del exterior	del país	internacionales	
Menos de 1 año	8.322.699.393	-	-	8.322.699.393
De 1 a 3 años	-	-	6.106.858.479	6.106.858.479
Total	8.322.699.393	-	6.106.858.479	14.429.557.872

(11) Impuesto sobre la renta

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 232.150.517	414.099.687
	¢ 232.150.517	414.099.687

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	227.872.205	324.178.281
Mas:			
Gastos no deducibles		6.773.453	89.921.406
Menos:			
Ingresos no gravables		(2.495.141)	-
Impuesto sobre la renta	¢	<u>232.150.517</u>	<u>414.099.687</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 2009 y 2008, es atribuible a lo siguiente:

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>

Año 2008

		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	48.316.877	-	48.316.877
Arrendamientos		-	1.194.255.203	(1.194.255.203)
	¢	<u>48.316.877</u>	<u>1.194.255.203</u>	<u>(1.145.938.326)</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Año 2009				
	31 de diciembre 2008	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2009
Estimaciones	¢ 48.316.877	(13.915.374)	-	34.401.503
Valuación de inversiones	-	-	(1.470.736)	(1.470.736)
Arrendamientos	(1.194.255.203)	(218.235.143)	1.470.736	(1.411.019.610)
	¢ <u>(1.145.938.326)</u>	<u>(232.150.517)</u>	<u>-</u>	<u>(1.378.088.843)</u>
Año 2008				
	31 de diciembre 2007	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2008
Estimaciones	¢ 38.627.163	9.689.714	-	48.316.877
Arrendamientos	(772.375.819)	(423.789.401)	-	(1.196.165.220)
	¢ <u>(733.748.656)</u>	<u>(414.099.687)</u>	<u>-</u>	<u>(1.147.848.343)</u>

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
Aportes patronales	¢ 17.995.302	16.680.365
Proveedores	1.344.103.931	689.178.158
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 4)	33.582.152	231.461.601
Depósitos en garantía	105.427.655	80.134.846
	¢ <u>1.501.109.040</u>	<u>1.017.454.970</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) PatrimonioCapital social

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital social está representado por 17.291.540 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢1.729.154.000.

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

(14) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, al 31 de diciembre de 2009 y 2008 que desciende a la suma de ¢501.052.323 y ¢633.169.853 respectivamente, la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año se mantienen en 17.291.540.

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	¢	527.423.498	666.494.582
Utilidad neta disponible para accionistas comunes		501.052.323	633.169.853
Cantidad promedio de acciones comunes		<u>17.291.540</u>	<u>17.291.540</u>
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>28,98</u>	<u>36,62</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>2009</u>	<u>2008</u>
Ingreso por créditos vigentes	¢	860.685.910	738.188.609
Ingreso por créditos vencidos		<u>339.491.375</u>	<u>264.062.712</u>
	¢	<u>1.200.177.285</u>	<u>1.002.251.321</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos financieros por ganancias por diferencias de cambio

Los ingresos financieros por ganancias por diferencias de cambio, se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones con el público	¢	15.628.504	77.326
Obligaciones financieras		1.318.253.974	214.690.518
Otras cuentas por pagar y provisiones		4.649.403.160	2.278.107.046
Disponibilidades		775.092.318	257.212.589
Créditos vigentes		2.468.119.800	1.408.379.141
Créditos vencidos y cobro judicial		333.537.789	759.008.407
Otras cuentas por cobrar		195.576.558	705.486.484
Depósitos a plazo e inversiones		-	758.499
	¢	<u>9.755.612.103</u>	<u>5.623.720.010</u>

(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>2009</u>	<u>2008</u>
Con entidades financieras del país	¢	1.182.157.995	118.759.319
Con entidades financieras del exterior		147.057.991	317.451.251
Con organismos internacionales		161.423.619	277.515.204
	¢	<u>1.490.639.605</u>	<u>713.725.774</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Gasto financieros por pérdidas por diferencias de cambio

Los gastos financieros por pérdidas por diferencias de cambio, se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	¢	721.566.702	127.525.782
Créditos vigentes		2.091.205.254	283.332.094
Créditos vencidos y cobro judicial		334.277.307	178.398.060
Otras cuentas por pagar		4.638.804.682	2.853.650.430
Otras obligaciones financieras		1.578.664.736	1.370.009.532
Cuentas por cobrar		182.747.684	601.081.104
Depósitos a plazo e inversiones		209.366.728	758.499
		<u>9.756.633.093</u>	<u>5.414.755.501</u>

(19) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingreso por alquiler	¢	438.968.941	385.773.100
Ingreso por seguros (véase gasto de seguros nota 22)		4.064.731.472	3.344.963.998
Diferencias de cambio		329.222.798	387.247.971
Ingreso por participación de excedentes de seguros		313.084.687	293.069.729
Ingresos diversos		194.193.842	129.629.599
		<u>5.340.201.740</u>	<u>4.540.684.397</u>

(20) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuestos municipales	¢	12.274.001	7.427.967
Patentes municipales		43.499.863	41.122.637
Timpre educación y cultura		9.000	9.000
Devolución depósitos en garantía		32.059.232	-
Diferencias de cambio		416.044.848	537.121.481
Otros gastos operativos		225.747.805	162.119.804
		<u>729.634.749</u>	<u>747.800.889</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y bonificaciones	¢	280.469.208	257.845.850
Remuneraciones a directivos		2.690.634	2.706.782
Viáticos		-	4.828.181
Aguinaldo		23.244.500	21.705.307
Vacaciones		3.515.647	7.815.011
Incentivos		2.494.135	47.050.423
Preaviso y cesantía		4.545.354	2.570.477
Cargas sociales		70.878.039	66.289.695
Refrigerios		5.855.964	3.616.009
Capacitación		4.002.883	10.643.976
Otros gastos de personal		6.910.241	35.819.636
	¢	<u>404.606.605</u>	<u>460.891.347</u>

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por servicios externos	¢	93.417.118	197.825.222
Gastos de movilidad y comunicaciones		27.394.396	41.638.454
Gasto de seguro (véase ingreso de seguros nota 19)		3.912.643.811	3.121.635.766
Gastos de infraestructura		51.998.365	50.253.946
Gastos generales		79.644.475	220.569.703
	¢	<u>4.165.098.165</u>	<u>3.631.923.091</u>

(23) Activos de los fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los activos de los fideicomisos por la suma de ¢4.340.069.572 y ¢4.353.586.892, 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

(24) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Custodia de contratos	¢ 100.522.723.934	113.126.556.002
Activos arrendados a terceros	61.422.958.205	58.752.168.902
Activos arrendados a compañías relacionadas	4.316.914.264	3.729.354.411
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	35.287.185.751	26.135.154.265
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	2.449.844.564	1.999.402.335
Gasto por depreciación de los activos arrendados	14.496.992.931	13.483.844.579
Depósitos recibidos en garantía	193.521.541	15.983.981.895
Arrendamientos financieros	20.405.273.350	19.022.749.618
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	12.557.531.887	8.211.383.658
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	5.521.109.287	5.133.866.203
Activos en garantía fideicomiso	52.050.930	4.746.279.692
Otras cuentas de orden	109.245.674.632	108.263.240.269
	¢ <u>366.471.781.276</u>	<u>378.587.981.829</u>

(25) Valor razonable

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

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

(b) 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) 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.

	<u>31 de diciembre de 2009</u>		<u>31 de diciembre de 2008</u>	
	<u>Saldo en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Saldo en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 4.623.803.249	4.628.705.701	-	-
Cartera de crédito	¢ 10.289.950.281	10.548.367.540	15.460.597.997	15.400.965.789
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones financieras	¢ 8.113.284.614	8.113.284.614	14.326.259.338	14.326.259.338

(26) Indicadores de rentabilidad

Al 31 de diciembre 2009, los indicadores de rentabilidad presentados por la Compañía se detallan como sigue:

i.	Retorno sobre el activo (ROA)	2,94%
ii.	Retorno sobre el capital (ROE)	17,88%
iii.	Relación endeudamiento y recursos propios	2 veces
iv.	Margen financiero	-2%
v.	Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	23%

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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 SUGEVAL 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

(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 Mantenidos 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.

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.

(28) 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