

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

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

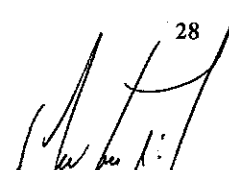
Estados Financieros

31 de marzo de 2009

SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	470,713,468	296,522,308
Efectivo		298,496,672	197,075,203
Entidades financieras del país	3	163,450,895	89,114,746
Otras disponibilidades		8,765,901	10,332,359
Cartera de créditos, neta	5	1,716,907,289	1,430,474,103
Créditos vigentes		1,462,559,746	1,815,421,375
Créditos vencidos		313,086,573	232,240,040
Productos por cobrar	7	693,579,000	520,812,324
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	5.c	(752,318,030)	(1,137,999,636)
Cuentas y comisiones por cobrar		637,140,712	572,512,105
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas	3	360,266,929	73,809,609
Impuesto sobre la renta diferido	12	259,862,970	380,226,906
Otras cuentas por cobrar	6	17,010,813	118,475,590
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	8	489,545,085	454,926,726
Otros activos		538,637,405	416,681,953
Cargos diferidos	9	323,532,927	202,699,192
Activos intangibles	10	59,051,596	22,029,639
Otros activos	11	156,052,882	191,953,122
TOTAL DE ACTIVOS		3,852,943,959	3,171,117,195
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	3	-	58,405,311
A la vista		-	58,405,311
Cuentas por pagar y provisiones		2,030,648,005	2,216,344,040
Provisiones	13	70,118,620	129,423,386
Otras cuentas por pagar diversas	14	1,960,529,385	2,086,920,654
Otros pasivos	15	558,427,872	677,025,928
Ingresos diferidos		558,388,427	676,992,685
Otros pasivos		39,445	33,243
TOTAL DE PASIVOS		2,589,075,877	2,951,775,279
PATRIMONIO			
Capital Social	16	4,029,250,000	1,426,750,000
Capital pagado		4,029,250,000	1,426,750,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		251,750,000	251,750,000
Resultados acumulados de años anteriores		(2,866,922,826)	(1,580,603,147)
Resultado del período		(150,209,092)	121,445,063
TOTAL DE PATRIMONIO		1,263,868,082	219,341,916
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		3,852,943,959	3,171,117,195
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		9,730,334,048	2,996,084,058

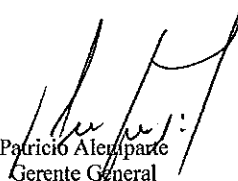

 Belfort Barantes
 Contador


 Patricio Alemparte
 Gerente General

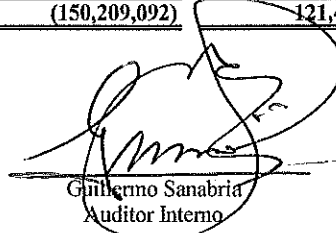

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	3	93,976	459,229
Por cartera de créditos	18	1,388,321,584	1,473,774,267
Por diferencias de cambio	19	48,807,458	4,845,081
Por otros ingresos financieros	20	453,932,691	402,683,859
Total de ingresos financieros		1,891,155,709	1,881,762,436
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras		-	99,365
Por diferencias de cambio	19	65,148,411	562,147
Por otros gastos financieros		22,517,806	19,473,336
Total de gastos financieros		87,666,217	20,134,848
Por estimación de deterioro de activos	5.c	387,821,848	31,543,028
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		253,636,888	1,323,982,500
RESULTADO FINANCIERO		1,669,304,532	3,154,067,060
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	25	5,577,462	28,832,723
Por cambio y arbitraje de divisas		9,410	1,349,131
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	15,420,943	13,870,895
Por otros ingresos operativos	21	83,070,735	17,242,802
Total otros ingresos de operación		104,955,362	61,295,551
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	26	25,024,964	8,006,907
Por provisiones		51,778,459	60,733,859
Por otros gastos con partes relacionadas	3	891,305,065	1,764,000,040
Por otros gastos operativos	24	11,131,122	38,575,943
Total otros gastos de operación		979,239,610	1,871,316,749
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		795,020,284	1,344,045,862
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	22	431,176,712	470,611,980
Otros gastos de administración	23	514,052,664	572,901,846
Total gastos administrativos		945,229,376	1,043,513,826
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(150,209,092)	300,532,036
Impuesto sobre la renta	12	-	179,086,973
RESULTADO DEL PERÍODO		(150,209,092)	121,445,063


 Patricio Alemparte
 Gerente General

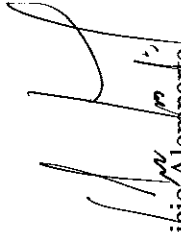

 Belfort Barrantes
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno


Las notas son parte integral de los estados financieros.

SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados de años anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007	1,426,750,000	251,750,000	(1,580,603,147)	97,896,853
Resultados del período	-	-	121,445,063	121,445,063
Saldo al 31 de marzo de 2008	1,426,750,000	251,750,000	(1,459,158,084)	219,341,916
Saldo al 31 de diciembre de 2008	4,029,250,000	251,750,000	(2,866,922,826)	1,414,077,174
Resultados del período	-	-	(150,209,092)	(150,209,092)
Saldo al 31 de marzo de 2009	4,029,250,000	251,750,000	(3,017,131,918)	1,263,868,082


 Patrio Alemán
 Gerente General

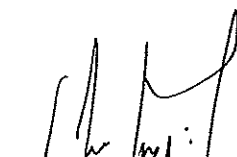

 Belfort Barrantes
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno


Las notas son parte integral de los estados financieros.

SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Actividades operacionales:		
Resultados del período	(150,209,092)	121,445,063
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Estimación para incobrables de la cartera de créditos	387,821,848	31,543,028
Incremento de provisiones	(27,256,666)	36,293,419
Depreciaciones y amortización de intangibles	40,803,917	33,821,399
Impuesto de renta diferido	(78,250,152)	353,672,495
Ingresos por intereses, neto	<u>(1,388,415,560)</u>	<u>(1,474,233,497)</u>
	<u>(1,215,505,705)</u>	<u>(897,458,093)</u>
Variación en los activos aumento, o (disminución)		
Activos intangibles	(33,100,573)	(11,447,280)
Otros activos	(4,956,370)	225,904,559
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar diversas	171,614,343	(878,604,134)
Variación otros pasivos	(117,755,018)	(304,112,018)
Variación neta cartera de crédito	16,229,472	260,792,173
Sobregiro bancario	-	44,514,804
Intereses cobrados	<u>1,286,685,021</u>	<u>1,729,261,996</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>103,211,170</u>	<u>168,852,007</u>
Actividades de inversión		
Adiciones propiedad, mobiliaria y equipo en uso	(3,472,619)	(85,012,246)
Venta de retiro propiedad, mobiliario y equipo	7,546,312	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>4,073,693</u>	<u>(85,012,246)</u>
Actividades de financiamiento:		
Emisiones de capital	-	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>107,284,863</u>	<u>83,839,761</u>
Efectivo al inicio del año	<u>363,428,605</u>	<u>212,682,547</u>
Efectivo al final del año	<u><u>470,713,468</u></u>	<u><u>296,522,308</u></u>


 Patricio Alemparte
 Gerente General


 Belfort Barrantes
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2009

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A. (la Compañía), fue organizada como sociedad anónima de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica en agosto de 1997, bajo el nombre Originador Mondex Costa Rica, S.A. El 7 de diciembre de 2005, cambió su razón social para denominarse Soluciones Rápidas GEMSA, S.A. Esta compañía fue adquirida por la Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A el 28 de abril de 2006. El 10 de abril del 2006 la Superintendencia General de Entidades Financieras aprobó la adquisición de esta Compañía, mediante carta SUGEF-1336-200602811.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios financieros en el mercado de préstamos personales y tarjetas de crédito, con capital propio sin hacer intermediación financiera. Sus productos son ofrecidos en las tiendas y centros de servicio de GEMSA.

El domicilio legal de GEMSA, San José, Edificio Plaza Rofas, frente a entrada urgencias del Hospital San Juan de Dios, 5to piso.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A. es una entidad propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

Al 31 de marzo de 2009, la Compañía cuenta con 22 Agencias y no posee cajeros automáticos.

Gemsa cuenta con el apoyo de 247 colaboradores.

La dirección electrónica de Gemsa es <https://www.bac.net>

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

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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). A inicios del período entró en vigencia un nuevo catálogo de cuentas, en la nota 31 se detallan las principales reclasificaciones de las cifras del 2008 para efectos de comparación con las cifras del 2009.

(c) Moneda extranjeraTransacciones en 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.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 31 de marzo de 2009, el tipo de cambio se estableció en ¢558,42 y ¢568,35 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente. Al 31 de marzo de 2008, el tipo de cambio se estableció en ¢516.93 y ¢520.71 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(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.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 lo que se denomina instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que la compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la compañía, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(ii) *Reconocimiento*

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

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, 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 a la compañía.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, 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.

(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, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses y negociables en una bolsa de valores regulada.

(g) Inversiones

Las inversiones que mantiene la compañía 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 se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de créditos y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los préstamos.

La necesidad de estimación por cuentas incobrables se determina con base en la probabilidad que una cuenta que se encuentra al día actualmente sea liquidada como incobrable en el lapso de los siguientes 6 meses, siendo ésta la multiplicación de la probabilidad de no recuperación de una cuenta que se encontraba al día 6 meses atrás, por la probabilidad de no recuperación de una cuenta con 30 días de atraso hace 5 meses y el resultado a su vez por probabilidad de una cuenta a 60 días de atraso hace 4 meses, hasta culminar con la multiplicación de la probabilidad de no recuperación de una cuenta a 180 días en el mes actual.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El porcentaje de estimación necesario para el mes, se define como el promedio móvil de los últimos 3 meses, de la ponderación obtenida al multiplicar la tasa de pérdida neta actual (Pérdida al cabo de 180 días menos recuperaciones) por el peso o participación de cada nivel dentro del contagiado total del portafolio.

Una vez obtenido el promedio móvil de aprovisionamiento para cada nivel, éste se multiplica por la cartera correspondiente; la sumatoria de los resultados de cada nivel constituye la necesidad de estimación del mes.

Después de calculado el dato de la estimación según la metodología descrita, la Administración agrega o en su defecto deduce, cualquier otra suma que se considere necesaria para llevar la estimación al nivel apropiado para la cobertura de eventuales pérdidas.

Al 31 de marzo de 2008 y 2009, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(j) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(k) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

(i) *Activos propios*

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. 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.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) 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.

(iii) Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan 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:

Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años

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

Otros activos intangibles adquiridos se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

Programas de cómputo	5 años
----------------------	--------

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo 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 la compañía 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.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, Soluciones Rápidas GEMSA, S.A., 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.

(ii) *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran 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) 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.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(s) 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.

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 27
- Deterioro Nota 1 inciso (m)
- Préstamos de cobro dudoso

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos(i) *Ingreso y gasto por intereses*

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. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo 2009 la compañía no tiene activos cedidos en garantía o restringidos.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:		
Entidades financieras del país	¢ 163,450,894	89,114,746
Otras cuentas por cobrar	360,266,929	73,809,609
Total activos	¢ <u>523,717,823</u>	<u>162,924,355</u>
Pasivos:		
Obligaciones con entidades	¢ -	58,405,311
Otras cuentas por pagar diversas	1,699,274,223	1,729,606,041
Total pasivos	¢ <u>1,699,274,223</u>	<u>1,788,011,352</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 93,976	459,229
Otros ingresos de operación	15,420,943	13,870,895
Total ingresos	¢ <u>15,514,919</u>	<u>14,330,124</u>
Gastos:		
Comisiones por servicios	¢ 240,854	3,054,077
Otros gastos de operación	891,305,065	1,764,000,040
Total gastos	¢ <u>891,545,919</u>	<u>1,767,054,117</u>

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo	¢ 298,496,672	197,075,203
Entidades financieras locales	163,450,894	89,114,746
Documentos de cobro inmediato	8,765,902	10,332,359
	¢ <u>470,713,468</u>	<u>296,522,308</u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La cartera de préstamos por sector, se detalla como sigue:

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Consumo	1,775,646,319	2,047,661,415
Productos por cobrar	¢ <u>693,579,000</u>	<u>520,812,324</u>
	2,469,225,319	2,568,473,739
Estimación para incobrables	<u>(752,318,030)</u>	<u>(1,137,999,636)</u>
	¢ <u><u>1,716,907,289</u></u>	<u><u>1,430,474,103</u></u>

Al 31 de marzo de 2009, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,22% y 69.96%. Al 31 de marzo 2008 las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 11,39% y 71,40%. Todos los préstamos son otorgados en colones.

La compañía firmó un contrato con el Banco BAC San José, S.A. donde acuerdan la venta de cartera de crédito que ha sido originada por la compañía. Dentro de las principales cláusulas se establece que el Banco seleccionará a su discreción la cartera a comprar, además se estipula que la administración de la cartera vendida será realizada por la Compañía.

Las partes acuerdan que cada vez que se plantee una operación de venta de cartera, convendrán el precio de la transacción particular y de no establecerse uno diferente, se aplicará el valor en libros.

La compañía ha vendido cartera a Banco BAC San José S.A, por la suma de ¢2.467.962.821 y ¢3.485.331.919, al 31 de marzo 2009 y 2008, respectivamente.

Como parte del proceso de adquisición que realizó Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A, de las compañías Corporación Financiera Miravalles S.A. y Recaudadora Costa Rica S.A., y por asignarse la administración de las carteras de créditos de estas compañías a Soluciones Rápidas GEMSA S.A., en octubre de 2007, la Compañía compró a Corporación

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Financiera Miravalles cartera de crédito por ¢15.856.497.419. Adicionalmente y como parte complementaria de la compra se adquirieron intereses por cobrar por ¢664.802.114, comisiones pendientes de diferir por ¢257.637.242, abonos recibidos de clientes pendientes de aplicar a operaciones por ¢37.929.548 y estimación para incobrables por ¢1.663.866.812.

(b) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad, se detalla como sigue:

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Al día	¢ 1,462,559,746	1,815,421,375
De 01-30 días	76,298,896	68,982,338
De 31-60 días	83,738,480	59,173,097
De 61-90 días	46,360,755	50,239,561
De 91-120 días	51,338,533	39,488,152
De 121-180 días	54,181,594	12,872,408
Más de 180 días	1,168,315	1,484,484
	¢ <u>1,775,646,319</u>	<u>2,047,661,415</u>

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

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>313,086,573</u>	<u>232,240,040</u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	¢	508,000,773	2,353,201,371
Más:			
Gasto del año por estimación por valuación de la cartera		387,821,848	31,543,028
Menos:			
Disminución de estimación por venta de cartera		-	(1,064,802,294)
Cancelación de créditos		(143,504,591)	(181,942,469)
Saldo al 31 de marzo 2009	¢	<u>752,318,030</u>	<u>1,137,999,636</u>

(6) Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar, se detallan a continuación:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras cuentas por cobrar	¢	4,417,363	91,322,537
Anticipos proveedores		12,593,450	27,153,053
	¢	<u>17,010,813</u>	<u>118,475,590</u>

(7) Productos por cobrar

Los productos por cobrar, se detallan a continuación:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Creditos vigentes	¢	586,637,794	493,296,069
Creditos vencidos		106,941,206	27,516,255
	¢	<u>693,579,000</u>	<u>520,812,324</u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

Al 31 de marzo de 2009					
		Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	49,086,307	632,947,721	10,318,483	692,352,511
Adiciones		-	3,472,619	-	3,472,619
Retiros		-	-	(10,318,483)	(10,318,483)
Saldos al 31 de marzo de 2009	¢	<u>49,086,307</u>	<u>636,420,340</u>	<u>-</u>	<u>685,506,647</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	9,972,469	150,117,929	2,310,111	162,400,509
Gasto por depreciación		2,454,315	33,416,849	462,060	36,333,224
Retiros		-	-	(2,772,171)	(2,772,171)
Saldos al 31 de marzo de 2009	¢	<u>12,426,784</u>	<u>183,534,778</u>	<u>-</u>	<u>195,961,562</u>
31 de marzo de 2009, neto	¢	<u><u>36,659,523</u></u>	<u><u>452,885,562</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>489,545,085</u></u>

Al 31 de marzo de 2008					
		Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	27,828,857	388,020,375	10,318,483	426,167,715
Adiciones		18,679,917	66,332,329	-	85,012,246
Saldos al 31 de marzo de 2008	¢	<u>46,508,774</u>	<u>454,352,704</u>	<u>10,318,483</u>	<u>511,179,961</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	1,373,204	25,570,295	462,022	27,405,521
Gasto por depreciación		1,391,443	26,994,248	462,023	28,847,714
Saldos al 31 de marzo de 2008	¢	<u>2,764,647</u>	<u>52,564,543</u>	<u>924,045</u>	<u>56,253,235</u>
31 de marzo de 2008, neto	¢	<u><u>43,744,127</u></u>	<u><u>401,788,161</u></u>	<u><u>9,394,438</u></u>	<u><u>454,926,726</u></u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Cargos diferidos

Los cargos diferidos netos se detallan como sigue:

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	¢ 323,532,927	202,699,192
	<u>¢ 323,532,927</u>	<u>202,699,192</u>

(10) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Costo:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢ 78,872,677	22,893,043
Adiciones	<u>33,100,573</u>	<u>11,447,280</u>
Saldos al 31 de marzo de 2009	¢ <u>111,973,249</u>	<u>34,340,323</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2008	48,450,961	7,336,999
Gasto por amortización	<u>4,470,693</u>	<u>4,973,685</u>
Saldos al 31 de marzo de 2009	<u>52,921,654</u>	<u>12,310,684</u>
Al 31 de marzo de 2009	¢ <u>59,051,596</u>	<u>22,029,639</u>

(11) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 37,999,955	31,465,011
Depósitos en garantía	102,796,962	93,864,497
Papelería, útiles y otros	1,310,728	-
Partidas pendientes de imputación	<u>13,945,237</u>	<u>66,623,614</u>
	¢ <u>156,052,882</u>	<u>191,953,122</u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	-	(174,585,522)
Impuesto sobre la renta diferido		-	353,672,495
	¢	<u>-</u>	<u>179,086,973</u>

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Estimaciones	¢	225,695,409	341,399,890
Provisiones		34,167,561	38,827,016
	¢	<u>259,862,970</u>	<u>380,226,906</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		31 de diciembre <u>2008</u>	Incluido en el estado de resultados	<u>31 de marzo 2009</u>
Estimaciones	¢	152,400,232	73,295,177	225,695,409
Provisiones		29,212,586	4,954,975	34,167,561
	¢	<u>181,612,818</u>	<u>78,250,152</u>	<u>259,862,970</u>

El ingreso por impuesto diferido está incluido en la cuenta otros ingresos operativos.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, la compañía debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el período que finaliza al 31 de diciembre de cada año, hasta el período fiscal 2007 las declaraciones se presentaron con corte al 30 de setiembre de cada año.

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

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	(45,062,728)	90,159,611
Mas:			
Gastos no deducibles		124,816,825	398,905,142
Base imponible negativa		7,593,836	-
Ingresos no gravables		(87,347,933)	(309,977,780)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>(0)</u>	<u>179,086,973</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la compañía por los años terminados el 30 de setiembre de 2005, 2006, 2007 y 31 de diciembre de 2008.

(13) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		<u>Bonificaciones</u>	<u>Fraudes</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	97,375,286	-	97,375,286
Provisión realizada		51,778,459	-	51,778,459
Provisión utilizada		(79,035,125)	-	(79,035,125)
Saldos al 31 de marzo de 2009	¢	<u>70,118,620</u>	<u>-</u>	<u>70,118,620</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	93,129,967	-	93,129,967
Provisión realizada		55,794,560	4,939,300	60,733,860
Provisión utilizada		(24,440,441)	-	(24,440,441)
Saldos al 31 de marzo de 2008	¢	<u>124,484,086</u>	<u>4,939,300</u>	<u>129,423,386</u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vacaciones	¢	43,773,251	-
Aguinaldo		39,981,085	46,711,475
Aportaciones patronales por pagar		26,142,715	33,676,771
Impuestos retenidos por pagar		2,623,224	3,137,360
Aportaciones laborales retenidas por pagar		11,375,304	12,780,625
Partes relacionadas		1,699,274,223	1,729,606,041
Acreedores varios		137,359,583	261,008,382
	¢	<u>1,960,529,385</u>	<u>2,086,920,654</u>

(15) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan a continuación:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Intereses diferidos de cartera de crédito	¢	-	6,313,473
Comisiones diferidas		558,388,427	670,679,212
Otros pasivos		39,445	33,243
	¢	<u>558,427,872</u>	<u>677,025,928</u>

(16) Patrimonio(a) Capital social

El capital social de la Compañía está conformado por ¢4.029.250.000 conformadas por 4.029.250 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1.000 cada una.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 12 de diciembre de 2008, se acordó incrementar el capital social por un total de ¢1.402.500.000, mediante aportes en efectivo.

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 21 de agosto de 2008, se acordó incrementar el capital social por un total de ¢1.200.000.000, mediante aportes en efectivo.

(17) Utilidad básica por acción

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

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (Pérdida) neta	¢	(150,209,092)	121,445,063
Utilidad (Pérdida) neta de reservas		(150,209,092)	121,445,063
Cantidad promedio de acciones comunes		4,029,250	1,426,750
Pérdida neta por acción básica	¢	<u>(37.28)</u>	<u>85.12</u>

(18) Ingreso financiero sobre cartera de créditos

Los ingresos sobre cartera de créditos se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vigentes	¢	909,326,215	420,305,040
Vencidos		478,995,369	1,053,469,227
	¢	<u>1,388,321,584</u>	<u>1,473,774,267</u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Ingreso por diferencial cambiario

Los ingresos por diferencial cambiario, se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras cuentas por cobrar	¢	5,992,459	-
Disponibilidades		3,415,540	49,983
Cuentas por pagar		39,399,459	4,795,098
	¢	<u>48,807,458</u>	<u>4,845,081</u>

Los egresos por diferencial cambiario, se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras cuentas por cobrar	¢	3,758,721	551,066
Disponibilidades		404,239	11,081
Cuentas por pagar		60,985,451	-
	¢	<u>65,148,411</u>	<u>562,147</u>

(20) Otros ingresos financieros

Otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones sobre créditos	¢	421,316,513	147,987,540
Comisiones por mora sobre créditos		15,976,914	254,341,120
Otros ingresos financieros		16,639,264	355,199
	¢	<u>453,932,691</u>	<u>402,683,859</u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diferencia de cambio otros activos	¢	1,225,105	-
Ingreso por impuesto diferido		78,250,152	-
Otros ingresos operativos		<u>3,595,478</u>	<u>17,242,802</u>
	¢	<u><u>83,070,735</u></u>	<u><u>17,242,802</u></u>

(22) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	292,119,575	296,701,527
Remuneraciones a directores y fiscales		2,155,975	590,783
Tiempo extraordinario		1,635,244	1,988,766
Viáticos		1,568,796	2,159,923
Decimotercer sueldo		28,086,030	33,595,449
Vacaciones		-	10,631,293
Cargas sociales patronales		84,276,012	99,393,299
Refrigerios		3,176,888	2,403,828
Vestimenta		1,830,192	1,041,250
Capacitación		2,795,280	969,079
Seguros para el personal		3,372,574	4,033,067
Otros gastos de personal		<u>10,160,146</u>	<u>17,103,716</u>
	¢	<u><u>431,176,712</u></u>	<u><u>470,611,980</u></u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el período terminado al 31 de marzo, el total de beneficios pagados a ejecutivos y directores fue de ¢71.930.476 en el 2009 (¢56.096.552 en el 2008).

Durante el período terminado al 31 de marzo el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢11.820.779 en el 2009 (¢14.101.870 en el 2008).

(23) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por servicios externos	¢	150,312,733	130,247,045
Gastos de movilidad y comunicaciones		35,400,876	36,564,943
Gastos de infraestructura		244,377,797	243,518,509
Gastos generales		83,961,258	162,571,349
	¢	<u>514,052,664</u>	<u>572,901,846</u>

(24) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuestos y patentes municipales	¢	11,122,122	21,822,434
Otros gastos operativos		9,000	16,753,509
	¢	<u>11,131,122</u>	<u>38,575,943</u>

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Ingreso comisiones por servicios

El ingreso por comisiones por servicios se detalla como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢	102,301	-
Comisiones por tarjetas de crédito		5,475,161	28,832,723
	¢	<u>5,577,462</u>	<u>28,832,723</u>

(26) Egreso por comisiones por servicios

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por otros servicios	¢	15,454,685	-
Comisiones Bancos locales		9,570,279	8,006,907
	¢	<u>25,024,964</u>	<u>8,006,907</u>

(27) 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 general y aquellos controlados fuera del balance general:

(a) Efectivo, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, otros pasivos

Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo. La gerencia ha determinado que no es práctico estimar el valor razonable de

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

los préstamos con vencimiento de uno a cinco años o más, por tener tasas de interés revisables en el corto plazo.

31 de marzo de 2009

	<u>Saldo en libros</u>	<u>Valor Justo</u>
<u>Activos financieros</u>		
Cartera de crédito	¢ 1,775,646,319	1,775,646,319

(28) Cuentas de orden

El detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	31 de marzo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores recibidos en custodia	¢ -	342,243,264
Productos en suspenso	3,625,935,037	719,846,755
Cuentas castigadas	6,104,399,011	1,933,994,039
	¢ <u>9,730,334,048</u>	<u>2,996,084,058</u>

(29) Administración de riesgos

La administración de riesgos es un aspecto fundamental para la compañía, dada la naturaleza de su actividad. Como toda compañía financiera, está expuesto a diferentes tipos de riesgos, entre ellos el riesgo crediticio, de liquidez, de mercado - que a su vez incluye el riesgo cambiario y de tasa de interés-, y los riesgos operativos. A continuación se detalla la forma en que la compañía administra estos diferentes riesgos:

Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos por parte de la compañía. Incluye tanto el riesgo de no poder fondear sus activos y compromisos en las diferentes fechas de vencimiento, así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en un tiempo adecuado. Para atender sus requerimientos de liquidez de corto plazo y

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

administrar proactivamente los calces de largo plazo, la compañía realiza un monitoreo continuo de su liquidez, identificando las necesidades de fondeo y las fuentes de recursos, para así definir estrategias y planes de acción adecuados que aseguren una administración oportuna y eficiente de la liquidez.

(Continúa)

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2009, el calce de plazos de activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Local		Días							
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	423,174,877	-	-	-	-	-	-	423,174,877
Cartera de Créditos		-	49,323,509	49,323,509	49,323,509	147,970,527	295,941,054	1,183,764	1,775,646,319
Productos por cobrar		-	693,579,000	-	-	-	-	-	693,579,000
Cuentas por cobrar		-	239,235,121	-	898,628	-	-	-	240,133,749
		<u>423,174,877</u>	<u>982,137,630</u>	<u>49,323,509</u>	<u>50,222,137</u>	<u>147,970,527</u>	<u>295,941,054</u>	<u>1,183,764,211</u>	<u>3,132,533,945</u>
Pasivos									
Cuentas por pagar		-	281,250,512	-	-	16,202,225	117,287,213	-	414,739,950
		-	281,250,512	-	-	16,202,225	117,287,213	-	414,739,950
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>423,174,877</u>	<u>700,887,118</u>	<u>49,323,509</u>	<u>50,222,137</u>	<u>131,768,302</u>	<u>178,653,841</u>	<u>1,183,764,211</u>	<u>2,717,793,995</u>
Moneda Extranjera									
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	47,538,591	-	-	-	-	-	-	47,538,591
Cuentas por cobrar		-	-	-	-	137,143,993	-	-	137,143,993
		<u>47,538,591</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>137,143,993</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>184,682,584</u>
Pasivos									
Cuentas por pagar		-	1,545,789,435	-	-	-	-	-	1,545,789,435
		-	1,545,789,435	-	-	-	-	-	1,545,789,435
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>47,538,591</u>	<u>(1,545,789,435)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>137,143,993</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,361,106,851)</u>
Saldo Brecha Consolidada	¢	<u>470,713,468</u>	<u>(844,902,317)</u>	<u>49,323,509</u>	<u>50,222,137</u>	<u>268,912,295</u>	<u>178,653,841</u>	<u>1,183,764,211</u>	<u>1,356,687,144</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2008, el calce de plazos de activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Local		Días							
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	295,043,238	-	-	-	-	-	-	295,043,238
Cartera de Créditos		-	56,879,484	56,879,484	56,879,484	170,638,452	341,276,904	1,365,108	2,047,661,415
Productos por cobrar		-	520,812,324	-	-	-	-	-	520,812,324
Cuentas por cobrar		-	117,414,769	-	-	-	-	-	117,414,769
		<u>183,549,942</u>	<u>1,253,600,520</u>	<u>98,755,509</u>	<u>98,755,509</u>	<u>296,266,527</u>	<u>592,533,054</u>	<u>2,370,132,242</u>	<u>4,893,593,303</u>
Pasivos									
Obligaciones con entidades		58,405,311	-	-	-	-	-	-	58,405,311
Cuentas por pagar		-	1,088,612,681	7,545,365	-	5,490,090	250,971,434	-	1,352,619,570
		<u>13,890,507</u>	<u>2,396,685,134</u>	<u>50,420,079</u>	<u>-</u>	<u>46,869,535</u>	<u>20,050,417</u>	<u>47,767,970</u>	<u>2,575,683,642</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>169,659,435</u>	<u>(1,143,084,614)</u>	<u>48,335,430</u>	<u>98,755,509</u>	<u>249,396,992</u>	<u>572,482,637</u>	<u>2,322,364,272</u>	<u>2,317,909,661</u>
Moneda Extranjera									
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	1,479,070	-	-	-	-	-	-	1,479,070
Cuentas por cobrar		-	74,870,430	-	-	-	-	-	74,870,430
		<u>1,479,070</u>	<u>74,870,430</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76,349,500</u>
Pasivos									
Cuentas por pagar		-	734,301,085	-	-	-	-	-	734,301,085
		<u>-</u>	<u>734,301,085</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>734,301,085</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1,479,070</u>	<u>(659,430,655)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(657,951,585)</u>
Saldo Brecha Consolidada	¢	<u>171,138,505</u>	<u>(1,802,515,269)</u>	<u>48,335,430</u>	<u>98,755,509</u>	<u>249,396,992</u>	<u>572,482,637</u>	<u>2,322,364,272</u>	<u>1,659,958,076</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercadoRiesgo de tasas de interés

El riesgo a tasas de interés hace referencia a la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero, que se origina debido a fluctuaciones en las tasas de mercado. A nivel del balance, este es un riesgo implícito que se presenta en el descalce de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando la entidad no cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante cambios en las tasas de mercado. La compañía realiza un monitoreo periódico de este riesgo, tanto a nivel del balance como de sus carteras de inversión, con el fin de administrar oportunamente sus posiciones, dada la sensibilidad de sus activos y pasivos ante las diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio

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

La Administración de la compañía lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, y mantiene una posición conservadora. Adicionalmente, esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos.

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

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Total Activos:	\$	470,751	303,624
Pasivos:		<u>2,768,148</u>	<u>1,493,575</u>
Posición neta	\$	<u><u>(2,297,397)</u></u>	<u><u>(1,189,951)</u></u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento, sin embargo la compañía considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado, en el momento que así lo considere necesario.

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 está representado por el monto de los activos de ella en el balance.

La compañía, realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito, lo cual es efectuado por una unidad especializada y una vez concedido el crédito es sujeto a un proceso de seguimiento para asegurar el efectivo cumplimiento de los términos y condiciones con que se concedió. Adicionalmente se evalúa la calidad de la cartera como un todo comprendiendo aspectos como concentraciones, impactos en la cartera producto de cambios en el entorno (tipo de cambio, tasas de interés entre otros). El proceso de vigilancia de la calidad de la cartera no solo se da por parte de unidades internas del Grupo sino que está sujeto a las de entidades supervisoras y otras instituciones interesadas en el seguimiento del desempeño crediticio del Grupo.

Las concentraciones del riesgo crediticio por país se detallan como sigue:

		31 de marzo	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costa Rica	¢	<u>1,775,646,319</u>	<u>2,047,661,415</u>
	¢	<u>1,775,646,319</u>	<u>2,047,661,415</u>

Por la naturaleza y tipo de producto crediticio, esta cartera no se encuentra garantizada.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

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

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

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

- Identificación de riesgos
- Mitigación de riesgos
- Autoevaluación de riesgos y controles
- Monitoreo de riesgos
- Medición de riesgos
- Reportes

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

Indicadores de rentabilidad

Los siguientes son los indicadores de rentabilidad al 31 de marzo de 2009:

Indicadores de Rentabilidad:

Retorno sobre el activo (ROA)	-15.35%
Retorno sobre el capital (ROE)	-44.87%
Margen Financiero	101.57%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	47.40%

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

e) 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.

f) 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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

g) 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 será obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

h) 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.

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

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

j) 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.

k) 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.

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

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

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

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

n) 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.

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

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

p) 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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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

q) 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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

- s) La CINIIF 9: Revalorización de Derivados Implícitos

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

- t) La CINIIF 10: Estados Financieros Interinos y el Deterioro

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

- u) La CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v) CINIIF 13: Programas para Cliente Leales

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

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

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

x) 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.

(31) Cifras del 2008

Algunas cifras del 2008 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2009, esto producto de la entrada en vigencia del nuevo catálogo de cuentas y los cambios introducidos por la SUGEF en el formato de los estados financieros.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cambio en cifras del balance general

- La cuenta de disponibilidades por una suma de ¢296.522.308, ha sido segregada por subcuentas producto del cambio en el formato de los estados financieros. Esta separación contempla las cuentas de efectivo por la suma de ¢197.075.203, entidades financieras del país por ¢89.114.746, y otras disponibilidades por ¢10.332.359.
- El efectivo por la suma de ¢197.075.203, se presenta por separado producto del cambio en el formato de los estados financieros. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta de disponibilidades.
- Las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por la suma de ¢73.809.609, se presentan por separado como parte de las cuentas y comisiones por cobrar. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras cuentas por cobrar.
- Los cargos diferidos por la suma de ¢202.699.192, se presentan por separado como parte de otros activos. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros activos.
- Las obligaciones a la vista por la suma de ¢58.405.311, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- Las provisiones por la suma de ¢129.423.386, presenta una disminución en su saldo de ¢78.523.441. Esta disminución se integra por la reclasificación de las cuentas de aguinaldo por una suma de ¢46.711.475, por pagar auditoría externa por ¢14.272.463 y por pagar proveedores por ¢17.539.503. En los estados financieros al 31 de marzo del 2008, las provisiones mantenían un saldo de ¢207.946.827.
- Las otras cuentas por pagar por la suma de ¢2.086.920.654, presentan un aumento en su saldo de ¢78.523.441, por la reclasificación de las cuentas de aguinaldo por ¢46.711.475, auditoría externa por ¢14.272.463 y proveedores por ¢17.539.503. En los estados financieros al 31 de marzo del 2008, las otras cuentas por pagar mantenían un saldo de ¢2.008.397.213.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La cuenta otros pasivos por la suma de ¢677.025.028, ha sido segregada por subcuentas producto del cambio en el formato de los estados financieros. Esta separación contempla las cuentas de ingresos diferidos por la suma de ¢676.992.685, y otros pasivos por ¢33.243.

Cambio en cifras del estado de resultados

- El ingreso por cambio y arbitraje de divisas por la suma de ¢1.349.131 se presenta por separado como parte otros ingresos de operación. En los estados financieros al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros ingresos operativos.
- El ingreso con partes relacionadas por la suma de ¢13.870.895, se presenta por separado como parte de otros ingresos de operación. En los estados financieros al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros ingresos operativos.
- El gasto por provisiones por la suma de ¢60.733.859, se presenta por separado como parte de otros gastos de operación. En los estados financieros al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada gastos del personal por ¢55.704.559 y otros gastos operativos por ¢4.939.300.
- Los otros ingresos operativos por la suma de ¢17.242.802, presentan una disminución en su saldo de ¢15.220.026, por la reclasificación del ingreso por cambio y arbitraje de divisas por la suma de ¢1.349.131 y reclasificación de los ingresos con partes relacionadas por la suma de ¢13.870.895. En los estados financieros al 31 de marzo del 2008, los otros ingresos operativos mantenían un saldo de ¢32.462.828.
- Los otros gastos con partes relacionadas por la suma de ¢1.764.000.040, se presenta por separado como parte de otros gastos de operación. En los estados financieros al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros gastos operativos.
- Los otros gastos operativos por la suma de ¢38.575.943, presentan una disminución en su saldo de ¢1.768.939.340, por la reclasificación de otros gastos con partes relacionadas por ¢1.764.000.040 y gasto por provisiones por ¢4.939.300. En los estados financieros al 31 de marzo del 2008, los otros gastos operativos mantenían un saldo de ¢1.807.515.283.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Los gastos del personal por la suma de ¢470.611.980, presentan una disminución en su saldo de ¢55.794.559, por la reclasificación del gasto por provisión de prestaciones legales por la suma de ¢22.199.110 y por la reclasificación del gasto por provisión de bonificaciones por la suma de ¢33.595.449. En los estados financieros al 31 de marzo de 2008, los gastos del personal mantenían un saldo de ¢526.406.539.

Cambio en cifras del estado de cambios en el patrimonio

- La cuenta resultados acumulados de años anteriores ha sido segregada en subcuentas producto del cambio en el formato de los estados financieros. Esta separación contempla los resultados acumulados de años anteriores por la suma de (¢1.580.603.147) y resultados del período por la suma de ¢121.445.063.

Cambio en cifras del flujo de efectivo

- Producto de los cambios y reclasificaciones realizadas al balance general y al estado de resultados mencionados en los párrafos anteriores, las cifras del flujo de efectivo variaron casi en su totalidad con respecto a las presentadas al 31 de marzo de 2008. Algunas cifras por su naturaleza se mantienen iguales al 2008, sin embargo el resto del estado debió ser elaborado nuevamente

(32) Revelaciones que no son de aplicación en Estados Financieros

No aplican para esta empresa las siguientes revelaciones, por no desarrollar este tipo de transacciones:

- (a) Inversiones en valores
- (b) Obligaciones con el público
- (c) Administración de fideicomisos