

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

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

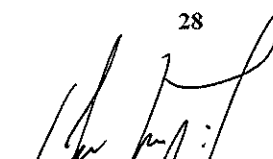
Estados Financieros


30 de Setiembre de 2009

SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	127,237,912	1,542,456,365
Efectivo		58,826,091	273,663,713
Entidades financieras del país	3	61,682,582	1,266,966,427
Otras disponibilidades		6,729,239	1,826,225
Cartera de créditos, neta	5.a	1,791,163,212	2,645,227,395
Créditos vigentes	5.b	795,622,638	1,933,351,767
Créditos vencidos	5.b	1,165,177,000	351,944,852
Productos por cobrar	7	877,923,581	526,828,294
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	5.c	(1,047,560,007)	(166,897,518)
Cuentas y comisiones por cobrar		517,535,251	304,413,551
Cuentas por cobrar por operaciones partes relacionadas	3	97,933,080	138,875,849
Impuesto sobre la renta diferido	12	361,697,114	86,688,991
Otras cuentas por cobrar	6	57,905,057	78,848,711
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	8	622,530,103	545,891,428
Otros activos		403,203,755	407,858,116
Cargos diferidos	9	285,108,708	243,312,795
Activos intangibles	10	49,444,133	25,925,188
Otros activos	11	68,650,914	138,620,133
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3,461,670,233</u>	<u>5,445,846,855</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	3	-	-
A la vista		-	-
Cuentas por pagar y provisiones		2,429,262,157	3,983,184,652
Provisiones	13	122,622,123	122,075,788
Otras cuentas por pagar diversas	14	2,306,640,034	3,861,108,864
Otros pasivos	15	303,432,527	728,584,305
Ingresos diferidos		303,397,217	728,044,099
Otros pasivos		35,310	540,206
TOTAL DE PASIVOS		<u>2,732,694,684</u>	<u>4,711,768,957</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	16	4,029,250,000	2,626,750,000
Capital pagado		4,029,250,000	2,626,750,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		251,750,000	251,750,000
Resultados acumulados de años anteriores		(2,866,922,826)	(1,580,603,148)
Resultado del período		(685,101,625)	(563,818,954)
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>728,975,549</u>	<u>734,077,898</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,461,670,233</u>	<u>5,445,846,855</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	28	<u>13,678,617,419</u>	<u>6,267,922,925</u>


 Belfort Barrantes
 Contador



 Patricio Alemparte
 Gerente General


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno



SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el período terminado al 30 de setiembre de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	3	208,574	819,705
Por cartera de créditos	18	3,811,470,905	3,880,787,198
Por diferencias de cambio	19	156,729,954	32,643,330
Por otros ingresos financieros	20	1,398,059,695	1,278,336,003
Total de ingresos financieros		5,366,469,128	5,192,586,236
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras		-	272,652
Por diferencias de cambio	19	228,937,744	119,718,822
Por otros gastos financieros	20	49,356,944	98,171,684
Total de gastos financieros		278,294,688	218,163,158
Por estimación de deterioro de activos	5.c	597,028,511	133,043,028
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		788,193,798	2,534,920,525
RESULTADO FINANCIERO		5,279,339,727	7,376,300,575
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	25	13,630,847	52,223,894
Por bienes realizables		876,812	
Por cambio y arbitraje de divisas		21,782	6,429,126
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	24,765,061	47,521,329
Por otros ingresos operativos	21	245,289,461	49,845,570
Total otros ingresos de operación		284,583,963	156,019,919
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	26	67,506,836	47,352,769
Por provisiones		160,970,174	169,024,222
Por otros gastos con partes relacionadas	3	3,017,164,217	3,656,728,439
Por otros gastos operativos	24	62,207,691	83,871,434
Total otros gastos de operación		3,307,848,918	3,956,976,864
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2,256,074,772	3,575,343,630
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	22	1,385,247,265	1,769,417,582
Otros gastos de administración	23	1,555,929,132	1,897,120,114
Total gastos administrativos		2,941,176,397	3,666,537,696
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(685,101,625)	(91,194,066)
Impuesto sobre la renta	12	-	472,624,888
RESULTADO DEL PERÍODO		(685,101,625)	(563,818,954)


 Patricio Alemán
 Gerente General


 Belfort Barrientes
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

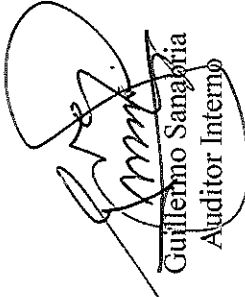


SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 30 de setiembre de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados de años anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007	16	1,426,750,000	251,750,000	(1,580,603,148)	97,896,852
Aportes de capital		1,200,000,000	-	-	1,200,000,000
Resultados del período		-	-	(563,818,954)	(563,818,954)
Saldo al 30 de setiembre de 2008		2,626,750,000	251,750,000	(2,144,422,102)	734,077,898
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		-	-	(685,101,625)	(685,101,625)
Saldo al 30 de setiembre de 2009		4,029,250,000	251,750,000	(3,552,024,451)	728,975,549


 Patricio Alembarre
 Gerente General


 Belfort Barrantes
 Contador

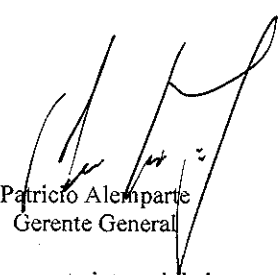

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

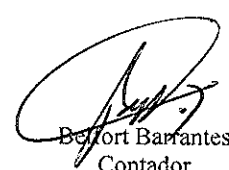


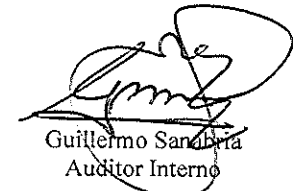
Las notas son parte integral de los estados financieros.

SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Actividades operacionales:		
Resultados del período	(685,101,625)	(563,818,954)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Estimación para incobrables de la cartera de créditos	597,028,511	133,043,028
Incremento de provisiones	25,246,837	28,945,821
Depreciaciones y amortización de intangibles	128,466,715	107,110,074
Impuesto de renta diferido	(180,084,296)	647,210,410
Ingresos por intereses, neto	(3,811,679,479)	(3,881,606,903)
	<u>(3,926,123,337)</u>	<u>(3,529,116,524)</u>
Variación en los activos aumento, o (disminución)		
Activos intangibles	(34,135,713)	(18,905,203)
Otros activos	342,309,422	(214,808,039)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar diversas	517,724,992	895,584,074
Variación otros pasivos	(372,750,363)	476,505,497
Variación neta cartera de crédito	(82,888,533)	(1,049,445,150)
Sobregiro bancario	-	(13,890,507)
Intereses cobrados	3,525,604,359	3,829,552,919
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(30,259,173)</u>	<u>375,477,067</u>
Actividades de inversión		
Adiciones propiedad, mobiliaria y equipo en uso	(220,693,284)	(246,489,915)
Venta de retiro propiedad, mobiliario y equipo	14,761,764	786,666
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(205,931,520)</u>	<u>(245,703,249)</u>
Actividades de financiamiento:		
Emissiones de capital	-	1,200,000,000
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>1,200,000,000</u>
Aumento neto en el efectivo	(236,190,693)	1,329,773,818
Efectivo al inicio del año	363,428,605	212,682,547
Efectivo al final del año	<u>127,237,912</u>	<u>1,542,456,365</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

30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2009, la Compañía cuenta con 17 Agencias y no posee cajeros automáticos.

Gemsa cuenta con el apoyo de 155 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.

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 2008 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 30 de setiembre de 2009, el tipo de cambio se estableció en ¢582.49 y ¢591.73 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente. Al 30 de setiembre de 2008, el tipo de cambio se estableció en ¢549.59 y ¢559.26 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.

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.

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.

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.

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 30 de setiembre 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.

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
----------------------	--------

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 obtendría en una 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, éste 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.

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.

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 30 de setiembre 2009 la compañía no tiene activos cedidos en garantía o restringidos.

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:

	30 de setiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:		
Entidades financieras del país	¢ 61,682,582	1,266,966,427
Otras cuentas por cobrar	97,933,080	138,875,849
Total activos	¢ <u>159,615,662</u>	<u>1,405,842,276</u>
Pasivos:		
Obligaciones con entidades	¢ -	-
Otras cuentas por pagar diversas	2,079,470,447	3,441,090,441
Total pasivos	¢ <u>2,079,470,447</u>	<u>3,441,090,441</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 208,574	819,705
Otros ingresos de operación	24,765,061	47,521,329
Total ingresos	¢ <u>24,973,635</u>	<u>48,341,034</u>
Gastos:		
Comisiones por servicios	¢ 406,333	1,039,328
Otros gastos de operación	3,017,164,217	3,656,728,439
Total gastos	¢ <u>3,017,570,550</u>	<u>3,657,767,767</u>

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

	30 de setiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo	¢ 58,826,091	273,663,713
Entidades financieras locales	61,682,582	1,266,966,427
Documentos de cobro inmediato	6,729,239	1,826,225
	¢ <u>127,237,912</u>	<u>1,542,456,365</u>

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:

	30 de setiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Consumo	1,960,799,638	2,285,296,619
Productos por cobrar	¢ <u>877,923,581</u>	<u>526,828,294</u>
	2,838,723,219	2,812,124,913
Estimación para incobrables	<u>(1,047,560,007)</u>	<u>(166,897,518)</u>
	¢ <u><u>1,791,163,212</u></u>	<u><u>2,645,227,395</u></u>

Al 30 de setiembre de 2009, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 15,89% y 66,46%. Al 30 de setiembre 2008 las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,22% 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 ¢5.575.989.559 y ¢9.577.679.240, al 30 de setiembre 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 Financiera Miravalles cartera de crédito por ¢15.856.497.419. Adicionalmente y como parte complementaria de la compra se

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Al día	¢	795,622,638	1,933,351,767
De 01-30 días		367,053,867	139,684,866
De 31-60 días		71,876,317	88,644,133
De 61-90 días		60,350,787	51,689,576
De 91-120 días		74,589,266	43,613,557
De 121-180 días		575,937,709	27,953,951
Más de 180 días		15,369,054	358,769
	¢	<u>1,960,799,638</u>	<u>2,285,296,619</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.

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>1,165,177,000</u>	<u>351,944,852</u>

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:

		30 de setiembre	
		<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		597,028,511	133,043,028
Menos:			
Disminución de estimación por venta de cartera		-	(1,747,464,127)
Cancelación de créditos		(57,469,277)	(571,882,754)
Saldo al 30 de setiembre 2009	¢	<u>1,047,560,007</u>	<u>166,897,518</u>

(6) Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar, se detallan a continuación:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras cuentas por cobrar	¢	5,666,329	7,800,930
Anticipos proveedores		52,238,728	71,047,781
	¢	<u>57,905,057</u>	<u>78,848,711</u>

(7) Productos por cobrar

Los productos por cobrar, se detallan a continuación:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Creditos vigentes	¢	162,582,835	117,790,799
Creditos vencidos		715,340,746	409,037,495
	¢	<u>877,923,581</u>	<u>526,828,294</u>

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 30 de setiembre 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		2,260,778	218,432,506	-	220,693,284
Retiros		-	(10,068,073)	(10,318,483)	(20,386,556)
Saldos al 30 de setiembre de 2009	¢	<u>51,347,085</u>	<u>841,312,154</u>	<u>-</u>	<u>892,659,239</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		7,362,946	105,528,413	462,060	113,353,419
Retiros		-	(2,852,621)	(2,772,171)	(5,624,792)
Saldos al 30 de setiembre de 2009	¢	<u>17,335,415</u>	<u>252,793,721</u>	<u>-</u>	<u>270,129,136</u>
30 de setiembre de 2009, neto	¢	<u><u>34,011,670</u></u>	<u><u>588,518,433</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>622,530,103</u></u>
Al 30 de setiembre de 2008					
		Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	27,828,857	388,020,376	10,318,483	426,167,716
Adiciones		21,257,450	224,432,465	800,000	246,489,915
Retiros		-	-	(800,000)	(800,000)
Saldos al 30 de setiembre de 2008	¢	<u>49,086,307</u>	<u>612,452,841</u>	<u>10,318,483</u>	<u>671,857,631</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	1,373,204	25,570,295	462,023	27,405,522
Gasto por depreciación		6,144,950	91,029,664	1,399,401	98,574,015
Retiros		-	-	(13,334)	(13,334)
Saldos al 30 de setiembre de 2008	¢	<u>7,518,154</u>	<u>116,599,959</u>	<u>1,848,090</u>	<u>125,966,203</u>
30 de setiembre de 2008, neto	¢	<u><u>41,568,153</u></u>	<u><u>495,852,882</u></u>	<u><u>8,470,393</u></u>	<u><u>545,891,428</u></u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Cargos diferidos

Los cargos diferidos netos se detallan como sigue:

	30 de setiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	¢ 285,108,708	243,312,795
	¢ <u>285,108,708</u>	<u>243,312,795</u>

(10) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

	30 de setiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Costo:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢ 78,872,677	53,138,657
Adiciones	34,135,713	18,905,203
Saldos al 30 de setiembre de 2009	¢ <u>113,008,390</u>	<u>72,043,860</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2008	48,450,961	37,582,613
Gasto por amortización	15,113,296	8,536,059
Saldos al 30 de setiembre de 2009	<u>63,564,257</u>	<u>46,118,672</u>
Al 30 de setiembre de 2009	¢ <u>49,444,133</u>	<u>25,925,188</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	11,847,080	15,077,836
Depósitos en garantía		53,395,681	105,971,533
Papelería, útiles y otros		-	9,175,096
Partidas pendientes de imputación		3,408,153	8,395,668
	¢	<u>68,650,914</u>	<u>138,620,133</u>

(12) Impuesto sobre la renta

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

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	-	(174,585,522)
Impuesto sobre la renta diferido		-	647,210,410
	¢	<u>-</u>	<u>472,624,888</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:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Estimaciones	¢	314,268,002	50,066,255
Provisiones		47,429,112	36,622,736
	¢	<u>361,697,114</u>	<u>86,688,991</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2008	Incluido en el estado de resultados	30 de setiembre 2009
Estimaciones	¢ 152,400,232	161,867,770	314,268,002
Provisiones	29,212,586	18,216,526	47,429,112
	¢ <u>181,612,818</u>	<u>180,084,296</u>	<u>361,697,114</u>

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

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:

		30 de setiembre <u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	(259,555,776)	(27,358,220)
Mas:			
Gastos no deducibles		161,352,519	34,078,061
Base imponible negativa		98,203,257	640,490,569
Reversión del impuesto sobre renta		-	(174,585,522)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>-</u>	<u>472,624,888</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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<u>Prestaciones Legales</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Fraudes</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ -	97,375,286	-	97,375,286
Provisión realizada	87,373,500	73,596,674	-	160,970,174
Provisión utilizada		(135,723,337)	-	(135,723,337)
Saldos al 30 de setiembre de 2009	¢ <u>87,373,500</u>	<u>35,248,623</u>	<u>-</u>	<u>122,622,123</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	93,129,967	-	93,129,967
Provisión realizada		169,024,222	4,939,300	173,963,522
Provisión utilizada		(145,017,701)	-	(145,017,701)
Saldos al 30 de setiembre de 2008	¢ <u>117,136,488</u>	<u>4,939,300</u>	<u>122,075,788</u>	

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	30 de setiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vacaciones	¢ 35,474,916	-
Aguinaldo	64,135,577	116,422,322
Impuesto de renta por pagar por cuenta de la entidad	-	-
Aportaciones patronales por pagar	21,118,211	44,955,437
Impuestos retenidos por pagar	2,913,249	3,605,252
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8,262,551	19,632,178
Partes relacionadas	2,079,470,447	3,441,090,441
Acreedores varios	95,265,083	235,403,234
	¢ <u>2,306,640,034</u>	<u>3,861,108,864</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Otros pasivos

Los otros pasivos, se detallan a continuación:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Intereses diferidos de cartera de crédito	¢	7,638,443	4,431,166
Comisiones diferidas		295,758,774	723,612,933
Otros pasivos		35,310	540,206
	¢	<u>303,432,527</u>	<u>728,584,305</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.

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.

(17) Utilidad básica por acción

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

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad (Pérdida) neta	¢	(685,101,625)	(563,818,954)
Utilidad (Pérdida) neta de reservas		(685,101,625)	(563,818,954)
Cantidad promedio de acciones comunes		4,029,250	2,626,750
Pérdida neta por acción básica	¢	<u>(170.03)</u>	<u>(214.65)</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingreso financiero sobre cartera de créditos

Los ingresos sobre cartera de créditos se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vigentes	¢	2,640,340,215	1,492,897,192
Vencidos		<u>1,171,130,690</u>	<u>2,387,890,006</u>
	¢	<u><u>3,811,470,905</u></u>	<u><u>3,880,787,198</u></u>

(19) Ingresos y Egresos por diferencial cambiario

Los ingresos por diferencial cambiario, se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras cuentas por cobrar	¢	21,233,440	13,380,912
Disponibilidades		5,675,402	1,580,502
Cuentas por pagar		<u>129,821,112</u>	<u>17,681,916</u>
	¢	<u><u>156,729,954</u></u>	<u><u>32,643,330</u></u>

Los egresos por diferencial cambiario, se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras cuentas por cobrar	¢	7,615,019	1,908,768
Disponibilidades		1,130,576	517,255
Cuentas por pagar		<u>220,192,149</u>	<u>117,292,799</u>
	¢	<u><u>228,937,744</u></u>	<u><u>119,718,822</u></u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Otros ingresos y egresos financieros

Otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones sobre créditos	¢	964,898,828	655,858,368
Comisiones por mora sobre créditos		355,512,254	621,895,528
Otros ingresos financieros		77,648,613	582,107
	¢	<u>1,398,059,695</u>	<u>1,278,336,003</u>

Otros egresos financieros, se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cargos por sobregiros bancarios	¢	1,157,214	-
Otros gastos financieros		48,199,730	98,171,684
	¢	<u>49,356,944</u>	<u>98,171,684</u>

(21) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diferencia de cambio otros activos	¢	3,492,205	8,595,616
Ingreso por impuesto diferido		180,084,296	-
Otros ingresos operativos		61,712,960	41,249,954
	¢	<u>245,289,461</u>	<u>49,845,570</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	915,870,477	1,434,785,404
Remuneraciones a directores y fiscales		5,703,930	3,184,401
Tiempo extraordinario		2,854,562	17,904,668
Viáticos		6,816,966	13,254,293
Decimotercer sueldo		70,241,500	120,430,059
Vacaciones		6,008,479	32,195,756
Preaviso y Cesantía		78,991,885	-
Cargas sociales patronales		220,718,037	359,744,787
Refrigerios		8,339,306	14,708,837
Vestimenta		18,870,792	3,690,692
Capacitación		7,751,697	23,407,296
Seguros para el personal		8,815,419	32,582,130
Otros gastos de personal		34,264,215	(286,470,741)
	¢	<u>1,385,247,265</u>	<u>1,769,417,582</u>

Durante el período terminado al 30 de setiembre, el total de beneficios pagados a ejecutivos y directores fue de ¢215.191.484 en el 2009 y ¢197.786.210 en el 2008.

Durante el período terminado al 30 de setiembre el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢30.947.477 en el 2009 y ¢50.546.639 en el 2008).

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por servicios externos	¢	501,755,854	560,341,586
Gastos de movilidad y comunicaciones		108,499,952	139,422,953
Gastos de infraestructura		722,462,125	766,840,641
Gastos generales		223,211,201	430,514,934
	¢	<u>1,555,929,132</u>	<u>1,897,120,114</u>

(24) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuestos y patentes municipales	¢	39,780,492	54,866,315
Diferencias de cambio otros activos		-	536,948
Otros gastos operativos		22,427,199	28,468,171
	¢	<u>62,207,691</u>	<u>83,871,434</u>

(25) Ingreso comisiones por servicios

El ingreso por comisiones por servicios se detalla como sigue:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢	202,036	65,884
Comisiones por tarjetas de crédito		13,428,811	52,158,010
	¢	<u>13,630,847</u>	<u>52,223,894</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Egreso por comisiones por servicios

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por otros servicios	¢	38,800,397	22,232,689
Comisiones Bancos locales		<u>28,706,439</u>	<u>25,120,080</u>
	¢	<u><u>67,506,836</u></u>	<u><u>47,352,769</u></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 los préstamos con vencimiento de uno a cinco años o más, por tener tasas de interés revisables en el corto plazo.

30 de setiembre de 2009

		<u>Saldo en libros</u>	<u>Valor Justo</u>
<u>Activos financieros</u>			
Cartera de crédito	¢	<u><u>1,960,799,638</u></u>	<u><u>1,960,799,638</u></u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Cuentas de orden

El detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos en suspenso	5,603,825,073	2,074,838,460
Cuentas castigadas	<u>8,074,792,346</u>	<u>4,193,084,465</u>
	¢ <u><u>13,678,617,419</u></u>	<u><u>6,267,922,925</u></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 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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2009, el calce de plazos de activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Local		Días							Total
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos									
Disponibilidades	¢	124,904,277	-	-	-	-	-	-	124,904,277
Cartera de Créditos		-	47,358,999	47,358,999	47,358,999	142,076,998	284,153,996	1,392,491,647	1,960,799,638
Productos por cobrar		-	877,923,581	-	-	-	-	-	877,923,581
Cuentas por cobrar		-	97,975,080	-	57,237,349	625,708	-	-	155,838,137
		<u>124,904,277</u>	<u>1,023,257,660</u>	<u>47,358,999</u>	<u>104,596,348</u>	<u>142,702,706</u>	<u>284,153,996</u>	<u>1,392,491,647</u>	<u>3,119,465,633</u>
Pasivos									
Cuentas por pagar		-	2,177,310,343	-	73,976,638	19,674,266	35,474,916	-	2,306,436,163
		-	<u>2,177,310,343</u>	-	<u>73,976,638</u>	<u>19,674,266</u>	<u>35,474,916</u>	-	<u>2,306,436,163</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>124,904,277</u>	<u>(1,154,052,683)</u>	<u>47,358,999</u>	<u>30,619,710</u>	<u>123,028,440</u>	<u>248,679,080</u>	<u>1,392,491,647</u>	<u>813,029,470</u>
Moneda Extranjera									
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	2,333,635	-	-	-	-	-	-	2,333,635
Cuentas por cobrar		-	-	-	-	-	-	-	-
		<u>2,333,635</u>	-	-	-	-	-	-	<u>2,333,635</u>
Pasivos									
Cuentas por pagar		-	203,871	-	-	-	-	-	203,871
		-	<u>203,871</u>	-	-	-	-	-	<u>203,871</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,333,635</u>	<u>(203,871)</u>	-	-	-	-	-	<u>2,129,764</u>
Saldo Brecha Consolidada	¢	<u>127,237,912</u>	<u>(1,154,256,554)</u>	<u>47,358,999</u>	<u>30,619,710</u>	<u>123,028,440</u>	<u>248,679,080</u>	<u>1,392,491,647</u>	<u>815,159,234</u>

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, el calce de plazos de activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda Local		Días						Total	
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢	1,489,856,524	-	-	-	-	-	1,489,856,524	
Cartera de Créditos		-	63,480,462	63,480,462	63,480,462	190,441,385	380,882,770	1,523,531,079	
Productos por cobrar		-	526,828,294	-	-	-	-	526,828,294	
Cuentas por cobrar		-	78,803,097	-	-	-	-	78,803,097	
		<u>1,489,856,524</u>	<u>669,111,853</u>	<u>63,480,462</u>	<u>63,480,462</u>	<u>190,441,385</u>	<u>380,882,770</u>	<u>1,523,531,079</u>	
Pasivos									
Obligaciones con entidades		-	-	-	-	-	-	-	
Cuentas por pagar		-	2,307,635,456	24,666,757	128,532,152	163,631,894	-	2,624,466,259	
		-	<u>2,307,635,456</u>	<u>24,666,757</u>	<u>128,532,152</u>	<u>163,631,894</u>	-	<u>2,624,466,259</u>	
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1,489,856,524</u>	<u>(1,638,523,603)</u>	<u>38,813,705</u>	<u>(65,051,690)</u>	<u>26,809,491</u>	<u>380,882,770</u>	<u>1,523,531,079</u>	
Moneda Extranjera									
		A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	52,599,841	-	-	-	-	-	-	52,599,841
Cuentas por cobrar		-	3,946,056	-	-	134,975,407	-	-	138,921,463
		<u>52,599,841</u>	<u>3,946,056</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>134,975,407</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>191,521,304</u>
Pasivos									
Cuentas por pagar		-	1,236,642,605	-	-	-	-	-	1,236,642,605
		-	<u>1,236,642,605</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,236,642,605</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>52,599,841</u>	<u>(1,232,696,549)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>134,975,407</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,045,121,301)</u>
Saldo Brecha Consolidada	¢	<u>1,542,456,365</u>	<u>(2,871,220,152)</u>	<u>38,813,705</u>	<u>(65,051,690)</u>	<u>161,784,898</u>	<u>380,882,770</u>	<u>1,523,531,079</u>	<u>711,196,974</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:

	<u>30 de setiembre</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:	\$ 51,158	408,083
Pasivos:	3,057,385	1,891,119
Posición neta	<u>\$ (3,006,227)</u>	<u>(1,483,036)</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:

		30 de setiembre	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costa Rica	¢	<u>1,960,799,638</u>	<u>2,285,296,619</u>
	¢	<u><u>1,960,799,638</u></u>	<u><u>2,285,296,619</u></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 30 de setiembre de 2009:

Retorno sobre el activo (ROA)	-24.56%
Retorno sobre el capital (ROE)	-85.25%
Margen Financiero	259.49%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	52.38%

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).

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:

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

- 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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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,

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.
- 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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Cambio en cifras del balance general

- La cuenta cargos diferidos por la suma de ¢243.312.795, presenta una disminución en su saldo de ¢427.974.830. Esta disminución se debe a la reclasificación del costo de originación por la suma de ¢427.974.830 a la cuenta otros ingresos diferidos. En los estados financieros al 30 de setiembre 2008 los cargos diferidos mantenían un saldo de ¢671.287.625
- Las provisiones por la suma de ¢122.075.788, presenta una disminución en su saldo de ¢139.693.237. Esta disminución se integra por la reclasificación de las cuentas de aguinaldo por una suma de ¢116.422.322, por pagar auditoría externa por ¢17.335.180 y por pagar proveedores por ¢5.935.735. En los estados financieros al 30 de setiembre del 2008, las provisiones mantenían un saldo de ¢261.769.025.
- Las otras cuentas por pagar por la suma de ¢3.861.108.864, presentan un aumento en su saldo de ¢139.693.237, por la reclasificación de las cuentas de aguinaldo por ¢116.422.322, auditoría externa por ¢17.335.180 y proveedores por ¢5.935.735. En los estados financieros al 30 de setiembre del 2008, las otras cuentas por pagar mantenían un saldo de ¢3.721.415.627.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La cuenta ingresos diferidos por la suma de ¢728.044.099, presenta una disminución por la suma de ¢427.974.830. Esta disminución se debe a la reclasificación del costo de originación por el monto de ¢427.974.830. En los estados financieros al 30 de setiembre 2008 los ingresos diferidos mantenían un saldo de ¢1.156.018.929.

Cambio en cifras del estado de resultados

- El ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones por la suma de ¢2.534.920.525, presenta una disminución por ¢174.585.522, por la reclasificación a gasto por impuesto sobre la renta de reversión de provisión para impuesto sobre la renta. En los estados financieros al 30 de setiembre 2008, el ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones mantenía un saldo de ¢2.709.506.047.
- Los gastos del personal por la suma de ¢1.769.417.582, presentan una disminución en su saldo de ¢120.430.060, por la reclasificación del gasto por provisión de bonificaciones por la suma de ¢120.430.060. En los estados financieros al 30 de setiembre de 2008, los gastos del personal mantenían un saldo de ¢1.889.847.642.

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 30 de setiembre 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