

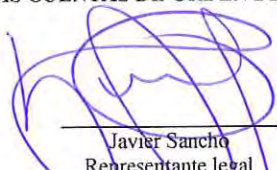
BAC San José Leasing, S.A.
(Una compañía propiedad total de
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.)


Estados Financieros

31 de marzo de 2013

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	8,453,683,214	309,085,069
Entidades financieras del país		8,374,586,414	233,399,732
Entidades financieras del exterior		79,096,800	75,685,337
Otras disponibilidades		-	-
Inversiones en instrumentos financieros		669,590,989	1,189,596,025
Disponibles para la venta	3	659,039,114	1,165,565,439
Productos por cobrar		10,551,875	24,030,586
Cartera de crédito, neto	2	22,499,380,552	16,996,397,293
Créditos vigentes		22,334,467,428	16,876,066,176
Créditos vencidos		77,746,655	41,988,786
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		173,407,251 (86,240,782)	170,812,025 (92,469,694)
Cuentas y comisiones por cobrar		1,972,262,298	790,996,336
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	122,550,224	13,109,517
Impuesto sobre la renta diferido	11	30,895,494	43,527,574
Otras cuentas por cobrar	5	1,818,816,580	734,359,245
Bienes realizables	6	3,312,601,635	824,594,889
Otros bienes realizables		3,312,601,635	824,594,889
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	2,120,229,679	2,141,224,906
Otros activos		626,581,501	553,651,239
Activos intangibles	8	10,661,937	10,852,243
Otros activos		615,919,564	542,798,996
TOTAL DE ACTIVOS		<u>39,654,329,868</u>	<u>22,805,545,757</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	10	570,218,561	1,043,463,682
Otras obligaciones con el público		570,218,561	1,043,463,682
Obligaciones con entidades	9	23,516,235,289	13,498,597,431
A plazo		23,414,422,776	13,443,344,000
Cargos financieros por pagar		101,812,513	55,253,431
Cuentas por pagar y provisiones		8,774,264,214	3,222,076,521
Impuesto sobre la renta diferido	11	369,972,025	-
Provisiones		6,205,426	66,551,955
Otras cuentas por pagar diversas	12	8,398,086,763	3,155,524,566
Otros pasivos		661,134,495	475,453,853
Ingresos diferidos		661,134,495	475,453,853
TOTAL DE PASIVOS		<u>33,521,852,559</u>	<u>18,239,591,487</u>
PATRIMONIO			
Capital social	13	1,729,154,000	1,729,154,000
Capital pagado		1,729,154,000	1,729,154,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		2,000,025	2,000,025
Ajustes al patrimonio		4,698,841	(35,788)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		4,698,841	(35,788)
Reservas patrimoniales		347,228,265	272,039,733
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3,650,119,328	2,221,537,205
Resultado del período		399,276,850	341,259,095
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>6,132,477,309</u>	<u>4,565,954,270</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>39,654,329,868</u>	<u>22,805,545,757</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	23	<u>3,987,959,373</u>	<u>4,067,763,886</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>3,987,959,373</u>	<u>4,067,763,886</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	<u>537,759,951,717</u>	<u>483,722,452,460</u>


Javier Sancho
Representante legal


Karina Meza-Mora
Contadora


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

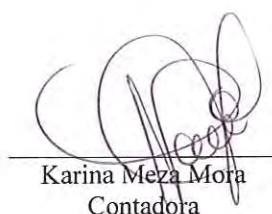
Las notas forman parte integral de los estados financieros.



BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado el 31 de marzo de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		76,179,702	1,006,819
Por inversiones en instrumentos financieros		10,984,424	6,265,918
Por cartera de créditos	15	371,033,212	340,744,878
Por otros ingresos financieros		4,297,169	31,568
Total de ingresos financieros		462,494,507	348,049,183
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras	17	287,301,389	212,116,866
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	16	225,450,868	58,290,703
Por otros gastos financieros		-	7,041
Total de gastos financieros		512,752,257	270,414,610
Por estimación de deterioro de activos		20,049,647	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		471,213	4,386,679
RESULTADO FINANCIERO		(69,836,184)	82,021,252
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	18	306,594,010	310,499,625
Por bienes realizables		-	4,134,198
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	294,762,093	239,312,352
Por otros ingresos operativos	19	1,251,441,029	1,250,832,090
Total otros ingresos de operación		1,852,797,132	1,804,778,265
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		729,330	-
Por bienes realizables		-	6,000,000
Por provisiones		5,937,017	12,591,031
Por otros gastos con partes relacionadas	4	42,986,675	36,648,173
Por otros gastos operativos	20	60,195,524	136,105,558
Total otros gastos de operación		109,848,546	191,344,762
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,673,112,402	1,695,454,755
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	21	108,926,328	112,888,463
Por otros gastos de administración	22	1,038,881,075	976,744,292
Total gastos administrativos		1,147,807,403	1,089,632,755
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		525,304,999	605,822,000
Impuesto sobre la renta	11	96,160,207	169,038,010
Impuesto sobre la renta diferido	11	33,802,284	95,524,895
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	11	3,934,342	-
RESULTADO DEL PERÍODO		399,276,850	341,259,095


Javier Sancho
Representante legal


Karina Meza Mora
Contadora


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC SAN JOSE LEASING, S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,729,154,000	2,000,025	680,722	272,039,733	2,221,537,205	4,225,411,685
Resultado neto del año	-	-	-	-	341,259,095	341,259,095
Asignación de la reservas legales	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados y pagados	-	-	-	-	-	-
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	(716,510)	-	-	(716,510)
Saldo al 31 de marzo de 2012	1,729,154,000	2,000,025	(35,788)	272,039,733	2,562,796,300	4,565,954,270
Resultado neto del año	-	-	-	-	1,162,511,559	1,162,511,559
Asignación de la reservas legales	-	-	-	75,188,532	(75,188,532)	0.20
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	1,536,606	-	-	1,536,606
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,729,154,000	2,000,025	1,500,818	347,228,265	3,650,119,326	5,730,002,434
Resultado neto del año	-	-	-	-	399,276,850	399,276,850
Asignación de la reservas legales	-	-	-	-	-	-
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	3,198,023	-	-	3,198,023
Saldo al 31 de marzo de 2013	1,729,154,000	2,000,025	4,698,841	347,228,265	4,049,396,178	6,132,477,309


 Javier Sancho
 Representante legal

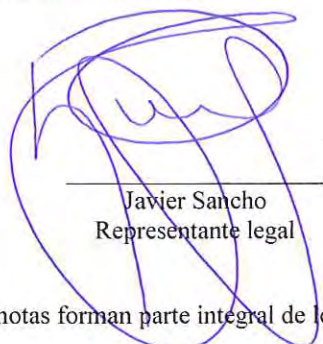

 Karina Meza Mora
 Contadora

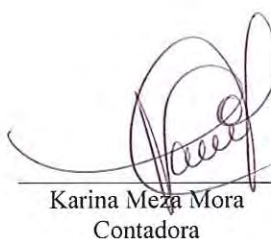

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Año terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	399,276,850	341,259,095
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	20,049,647	(4,055,826)
Reversión pérdidas por estimación de cartera de crédito	(471,213)	-
Deterioro en bienes realizables	-	6,000,000
Depreciaciones y amortizaciones	8,560,526	13,558,425
Impuesto sobre la renta	126,028,149	264,562,905
Ingreso por intereses, neto	(170,895,949)	(135,900,749)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de crédito	(3,760,596,099)	(1,349,382,954)
Bienes realizables	(1,775,991,472)	89,089,955
Otras cuentas por cobrar	2,881,000	-
Otros activos	(180,921,030)	27,520,236
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,265,636,089	(239,330,905)
Intereses cobrados	434,164,832	320,615,938
Intereses pagados	(247,263,022)	(215,201,288)
Otros pasivos	81,955,587	21,242,060
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de operación	<u>(2,797,586,105)</u>	<u>(860,023,108)</u>
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión		
Disminución en inversiones instrumentos financieros	499,725,731	16,866,707
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(1,831,575)	(755,370)
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión	<u>497,894,156</u>	<u>16,111,337</u>
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento		
Nuevas operaciones	13,928,731,473	6,285,772,210
Cancelaciones de operaciones	(4,112,349,191)	(6,322,900,348)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de financiamiento	<u>9,816,382,282</u>	<u>(37,128,139)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo en el año	7,516,690,333	(881,039,910)
Efectivo al inicio del año	936,992,881	1,190,124,979
Efectivo al final del año	<u><u>8,453,683,214</u></u>	<u><u>309,085,069</u></u>


 Javier Sancho
 Representante legal


 Karina Meza Mora
 Contadora


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013, el número de colaboradores es de 24 (22 en el 2012). El domicilio legal de la Compañía es en San José, entre Avenida tres y cinco. Su información electrónica puede ser accesada a través de la dirección electrónica www.bac.net.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2013, ese tipo de cambio se estableció en ¢492,72 y ¢504,65 por US\$1,00 (¢502,58 y ¢513,58 en el 2012) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢492,72 y ¢502,58 respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de marzo se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias por ¢225.450.868 en el 2013 (pérdida por un monto de ¢58.290.703 en el 2012).

(d) Base de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público y con entidades y cuentas por pagar.

i. Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que se mantienen con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

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

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, ni se van a mantener hasta su vencimiento.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Reconocimiento

La Compañía reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que estos se liquidan. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Compañía se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren el activo respectivo.

iii. Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

vi. *Dar de baja*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desconocen cuando se liquidan.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; el efectivo corresponde a depósitos mantenidos con bancos y los equivalentes de efectivo son inversiones en valores de corto plazo altamente líquidas que son rápidamente convertibles en efectivo con vencimiento original no mayor a dos meses.

(g) Inversiones

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

(h) Cartera de crédito

La cartera de crédito corresponde a contratos por arrendamiento originados por la Compañía, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación para cuentas de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de cuentas por cobrar por operaciones de arrendamiento, la evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, la experiencia previa, la estructura de la cartera y la capacidad de pago de sus clientes.

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(j) Inmueble, mobiliario y equipo*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos en donde la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros.

Vehículos, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Propiedades adquiridas por la Compañía, clasificadas como alquileres, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro.

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

iv. Depreciación

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

Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Vehículos de alquiler	3 años
Mejoras a la propiedad	5 años

*(k) Activos intangibles**i. Otros activos intangibles*

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

Programa de cómputo	3 años
---------------------	--------

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Operaciones de arrendamiento financiero

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a una cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 84 meses.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la Compañía mantiene registrados dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamiento que, para efectos tributarios son considerados como arrendamientos operativos en función financiera, de acuerdo al decreto No. 32876-H (artículo 3, emitido en febrero de 2006). Este decreto al igual que el decreto No. 30389-H de mayo de 2002, establece la posibilidad de realizar una conciliación para efectos tributarios, en el sentido de que aunque contablemente las empresas deberán manejarse con lo establecido en la NIC 17, este tratamiento contable no tendrá incidencia en materia tributaria, siempre y cuando la conciliación que se haga cumpla con las disposiciones de calificación de los arrendamientos establecidos en el decreto supracitado.

(m) Deterioro de activo no financieros

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el mismo se reversa a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando se adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(p) Reserva legal

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

(q) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Diferido

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

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(r) Reconocimientos de ingresos y gastos

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés.

(s) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(t) Uso de estimaciones

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Medición del valor razonable - nota 25
- Deterioro de activos no financieros - nota 1 (m)
- Estimación para cartera de crédito - nota 2

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores. El máximo riesgo de crédito y las inversiones en valores se encuentran representados por el monto de los activos del balance.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libras de cada activo financiero. Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢11.948.903.374 y ¢10.663.209.867 respectivamente.

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por tipo de clientes y por rango de estimación de mora. Al 31 de marzo de 2013 la cartera clasificada con estimación se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	8,856,568,974	8,060,672,617
3 Calidad buena	3,216,011,732	2,619,826,265
4 Calidad promedio	2,522,215,835	1,785,762,504
5 Bajo observación	91,936,500	626,654,653
Subtotal	14,686,733,041	13,092,916,039
Rango por mora:		
Cartera al día	7,647,734,387	3,791,123,175
Cartera de 1 a 30 días	59,331,367	34,015,748
Cartera de 31 a 60 días	18,415,288	-
Subtotal	7,725,481,042	3,825,138,923
Cartera de crédito bruta	22,412,214,083	16,918,054,962
Estimación por deterioro	(86,240,782)	(92,469,694)
Cartera de crédito neta	22,325,973,301	16,825,585,268
Productos por cobrar	173,407,251	170,812,025
	¢ 22,499,380,552	16,996,397,293

Préstamos reestructurados

Durante el año 2013 y 2012, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

Estimación para préstamos incobrables

Para el 2013 y 2012 el cálculo de la estimación se basa solamente en la morosidad de la operación.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

1. Arrendamiento empresas
2. Arrendamiento pequeña empresa
3. Arrendamiento auto personas
4. Arrendamiento de mediana empresa

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

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

Al 31 de marzo, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y mediana empresa:

CRR	Año 2013 Porcentaje de estimación	Año 2012 Porcentaje de estimación
1	0.00%	0.00%
2	0.40%	0.45%
3	0.50%	0.55%
4	0.90%	1.05%
5	1.60%	1.95%
6	6.90%	8.60%
7	46.20%	46.20%
8	71.55%	71.55%
9	100.00%	100.00%

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de pequeña empresa:

CRR	Rango mora	Año 2013	Año 2012
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0.10%	0.10%
3	1-30	2.30%	2.30%
4	31-60	10.10%	11.35%
6	61-90	18.75%	20.95%
7	91-120	25.05%	32.05%
7	121-150	48.50%	54.25%
8	151-180	72.15%	84.35%
9	180+	100.00%	100.00%

Al 31 de marzo, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas:

CRR	Rango mora	Año 2013	Año 2012
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0.05%	0.05%
3	1-30	3.00%	2.55%
4	31-60	15.60%	11.75%
6	61-90	31.45%	25.10%
7	91-120	55.95%	52.35%
7	121-150	80.15%	78.15%
8	151-180	94.70%	93.35%
9	180+	100.00%	100.00%

a) Cartera de préstamos por sector

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la cartera de préstamos corresponde en su totalidad a operaciones en arrendamientos financieros, la cual se encuentra clasificada dentro de la actividad económica de servicios.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Arrendamientos financieros

Al 31 de marzo de 2013, el saldo de los arrendamientos financieros está compuesto de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Cartera total	¢ 22,412,214,083	16,918,054,962
Productos por cobrar	173,407,251	170,812,025
Total cartera bruta	22,585,621,334	17,088,866,987
Menos:		
Estimación por incobrables	(86,240,782)	(92,469,694)
Total cartera neta	22,499,380,552	16,996,397,293
Menos:		
Intereses diferidos	(661,134,495)	(475,453,853)
	¢ 21,838,246,057	16,520,943,440

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, por la suma de ¢77.746.655 y ¢41.988.786, respectivamente; sobre los que se reconocen intereses.

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Al día	¢ 22,334,467,428	16,876,066,176
De 1-30 días	59,331,367	41,988,786
De 31-60 días	18,415,288	-
	¢ 22,412,214,083	16,918,054,962

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Cartera de préstamos por recuperación

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

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 538,408,626	1,475,667,771
De 1 a 5 años	20,872,486,314	14,985,846,723
Más de 5 años	1,001,319,143	456,540,468
	¢ <u>22,412,214,083</u>	<u>16,918,054,962</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 567,084,063	1,542,342,679
De 1 a 5 años	24,105,152,302	17,585,971,587
Más de 5 años	1,252,584,745	636,763,812
	25,924,821,110	19,765,078,078
Ingresos financieros no reconocidos	(3,512,607,027)	(2,847,023,116)
Arrendamientos netos	¢ <u>22,412,214,083</u>	<u>16,918,054,962</u>

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la Compañía ha otorgado préstamos a otras compañías relacionadas por la suma de ¢3.377.617.585 (¢3.171.119.482 en el 2012) (véase nota 4).

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,90% y 14,92 % en US dólares (3,15% y 14,92% en el 2012). Entre un 8,75% y 26,06% en colones en el 2012 (10,25% y 27,25% en el 2012).

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Al 31 de marzo de 2013, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos netos, es como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Saldo al inicio	¢ 67,493,270	97,057,521
Más:		
Gasto por estimación	20,049,647	-
Disminución de gasto por estimación	(471,213)	(4,055,826)
Diferencias de cambio	(830,922)	(532,001)
Saldo final	¢ <u>86,240,782</u>	<u>92,469,694</u>

Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2013, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		Días						Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢	134,473,987	-	-	-	-	-	134,473,987
Cartera de créditos		7,409,986	7,507,809	10,268,463	24,055,462	44,948,200	249,027,615	343,217,535
		<u>141,883,973</u>	<u>7,507,809</u>	<u>10,268,463</u>	<u>24,055,462</u>	<u>44,948,200</u>	<u>249,027,615</u>	<u>477,691,522</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		570,218,561	-	-	-	-	-	570,218,561
Obligaciones con entidades financieras		-	5,000,000,000	-	-	-	-	5,000,000,000
		<u>570,218,561</u>	<u>5,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,570,218,561</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(428,334,588)</u>	<u>(4,992,492,191)</u>	<u>10,268,463</u>	<u>24,055,462</u>	<u>44,948,200</u>	<u>249,027,615</u>	<u>(5,092,527,039)</u>
Moneda extranjera		Días						Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢	8,319,209,227	-	-	-	-	-	8,319,209,227
Inversiones		-	-	-	-	521,774,989	147,816,000	669,590,989
Cartera de créditos		281,807,180	322,259,428	355,863,699	1,042,649,321	2,155,866,261	17,910,550,659	22,068,996,548
		<u>8,601,016,407</u>	<u>322,259,428</u>	<u>355,863,699</u>	<u>1,042,649,321</u>	<u>2,677,641,250</u>	<u>18,058,366,659</u>	<u>31,057,796,764</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras		1,065,422,346	3,486,245,139	1,026,168,009	4,577,948,914	5,412,190,080	2,846,448,288	18,414,422,776
		<u>1,065,422,346</u>	<u>3,486,245,139</u>	<u>1,026,168,009</u>	<u>4,577,948,914</u>	<u>5,412,190,080</u>	<u>2,846,448,288</u>	<u>18,414,422,776</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>7,535,594,061</u>	<u>(3,163,985,711)</u>	<u>(670,304,310)</u>	<u>(3,535,299,593)</u>	<u>(2,734,548,830)</u>	<u>15,211,918,371</u>	<u>12,643,373,988</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>7,107,259,473</u>	<u>(8,156,477,902)</u>	<u>(660,035,847)</u>	<u>(3,511,244,131)</u>	<u>(2,689,600,630)</u>	<u>15,460,945,986</u>	<u>7,550,846,949</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2012, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	45,925,772	-	-	-	-	-	45,925,772
Cartera de créditos		10,364,070	10,484,675	13,807,074	36,459,453	73,986,034	356,250,145	501,351,451
		<u>56,289,842</u>	<u>10,484,675</u>	<u>13,807,074</u>	<u>36,459,453</u>	<u>73,986,034</u>	<u>356,250,145</u>	<u>547,277,223</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		1,043,463,682	-	-	-	-	-	1,043,463,682
Obligaciones con entidades financieras		-	5,000,000,000	-	-	-	-	5,000,000,000
		<u>1,043,463,682</u>	<u>5,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,043,463,682</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(987,173,840)</u>	<u>(4,989,515,325)</u>	<u>13,807,074</u>	<u>36,459,453</u>	<u>73,986,034</u>	<u>356,250,145</u>	<u>(5,496,186,459)</u>
Moneda extranjera		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	263,159,297	-	-	-	-	-	263,159,297
Inversiones		-	1,005,160,724	-	-	150,774,000	33,661,301	1,189,596,025
Cartera de créditos		352,718,766	358,999,649	335,996,708	1,226,244,656	2,157,436,850	11,985,306,882	16,416,703,511
		<u>615,878,063</u>	<u>1,364,160,373</u>	<u>335,996,708</u>	<u>1,226,244,656</u>	<u>2,308,210,850</u>	<u>12,018,968,183</u>	<u>17,869,458,833</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras		2,161,094,000	-	2,512,900,000	3,769,350,000	-	-	8,443,344,000
		<u>2,161,094,000</u>	<u>-</u>	<u>2,512,900,000</u>	<u>3,769,350,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,443,344,000</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(1,545,215,937)</u>	<u>1,364,160,373</u>	<u>(2,176,903,292)</u>	<u>(2,543,105,344)</u>	<u>2,308,210,850</u>	<u>12,018,968,183</u>	<u>9,426,114,833</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>(2,532,389,777)</u>	<u>(3,625,354,952)</u>	<u>(2,163,096,218)</u>	<u>(2,506,645,891)</u>	<u>2,382,196,884</u>	<u>12,375,218,328</u>	<u>3,929,928,374</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el vencimiento contractual de pasivos financieros se detalla a continuación:

		Año 2013						
		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con entidades financieras	¢	23,414,422,776	1,065,422,346	8,486,245,139	1,026,168,009	4,577,948,914	5,412,190,080	2,846,448,288
Intereses - préstamos por pagar		703,739,294	186,699,832	143,013,517	52,013,918	141,921,807	144,688,371	35,401,848
	¢	<u>24,118,162,070</u>	<u>1,252,122,178</u>	<u>8,629,258,656</u>	<u>1,078,181,927</u>	<u>4,719,870,721</u>	<u>5,556,878,451</u>	<u>2,881,850,136</u>

		Año 2012						
		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con entidades financieras	¢	13,443,344,000	2,161,094,000	5,000,000,000	2,512,900,000	3,769,350,000	-	-
Intereses - préstamos por pagar		353,422,517	87,116,892	100,813,132	14,809,480	150,683,013	-	-
	¢	<u>13,796,766,517</u>	<u>2,248,210,892</u>	<u>5,100,813,132</u>	<u>2,527,709,480</u>	<u>3,920,033,013</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Riesgo de mercado

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

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

Para el caso de las carteras de inversión, se mide el riesgo de mercado utilizando el estudio de factores de sensibilidad con el fin de medir la exposición de la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés.

La exposición de sensibilidad de la cartera propia de inversiones de la arrendadora y su exposición por brechas de tasas de interés se considera en la medición de riesgo global del grupo financiero, la cual se mantiene dentro de los parámetros autorizados internamente para la medición de riesgo de tasa de interés.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2013, la sensibilidad de la cartera de inversiones se presenta de la siguiente manera:

Sensibilidad de cartera de inversiones

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

	Año	
	2013	2012
Cartera total (en miles)	659,039	1,165,565
Exposición de sensibilidad	11,228	2,098
Exposición % de cartera	1.70%	0.18%

La exposición de sensibilidad es el producto del valor de mercado de la cartera multiplicado por la duración modificada promedio de la cartera y multiplicado por un factor de sensibilidad de un 2% para tasas en colones y un 1% para tasas en dólares. Este indicador nos muestra cual sería el impacto que tendría la cartera ante un cambio en las tasas de interés, es decir, la pérdida de valor de la cartera, que está en función de su volumen y la duración modificada promedio ponderado, como medición de sensibilidad al riesgo.

La exposición porcentual es el monto de la exposición de sensibilidad entre el valor de la cartera para expresar porcentualmente el impacto en el valor de la cartera.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de marzo de 2013, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de créditos	¢	343,217,508	10,074,485	293,500,092	36,962,149	1,428,086	1,252,696	-
		<u>343,217,508</u>	<u>10,074,485</u>	<u>293,500,092</u>	<u>36,962,149</u>	<u>1,428,086</u>	<u>1,252,696</u>	-
Pasivos								
Obligaciones con el público		570,218,561	570,218,561	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		5,000,000,000	5,000,000,000	-	-	-	-	-
		<u>5,570,218,561</u>	<u>5,570,218,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(5,227,001,053)</u>	<u>(5,560,144,076)</u>	<u>293,500,092</u>	<u>36,962,149</u>	<u>1,428,086</u>	<u>1,252,696</u>	<u>-</u>
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	669,590,989	-	-	-	492,720,000	176,870,989	-
Cartera de créditos		22,068,996,575	281,807,180	6,463,999,426	751,487,021	1,540,155,375	5,521,622,464	7,509,925,109
		<u>22,738,587,564</u>	<u>281,807,180</u>	<u>6,463,999,426</u>	<u>751,487,021</u>	<u>2,032,875,375</u>	<u>5,698,493,453</u>	<u>7,509,925,109</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras		18,414,422,776	16,936,262,963	-	1,478,159,813	-	-	-
		<u>18,414,422,776</u>	<u>16,936,262,963</u>	<u>-</u>	<u>1,478,159,813</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>4,324,164,788</u>	<u>(16,654,455,783)</u>	<u>6,463,999,426</u>	<u>(726,672,792)</u>	<u>2,032,875,375</u>	<u>5,698,493,453</u>	<u>7,509,925,109</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de marzo de 2012, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cártera de crédito	¢	501,351,450	59,105,007	378,363,755	56,111,839	3,739,705	2,778,420	1,252,724
		<u>501,351,450</u>	<u>59,105,007</u>	<u>378,363,755</u>	<u>56,111,839</u>	<u>3,739,705</u>	<u>2,778,420</u>	<u>1,252,724</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		1,043,463,682	1,043,463,682	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		5,000,000,000	5,000,000,000	-	-	-	-	-
		<u>6,043,463,682</u>	<u>6,043,463,682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(5,542,112,232)</u>	<u>(5,984,358,675)</u>	<u>378,363,755</u>	<u>56,111,839</u>	<u>3,739,705</u>	<u>2,778,420</u>	<u>1,252,724</u>
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	1,189,596,025	-	1,005,160,724	-	150,774,000	33,661,301	-
Cártera de crédito		16,416,703,512	352,718,766	4,256,996,062	882,138,387	1,559,829,532	2,483,314,673	6,881,706,092
		<u>17,606,299,537</u>	<u>352,718,766</u>	<u>5,262,156,786</u>	<u>882,138,387</u>	<u>1,710,603,532</u>	<u>2,516,975,974</u>	<u>6,881,706,092</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades financieras		8,443,344,000	4,673,994,000	1,759,030,000	2,010,320,000	-	-	-
		<u>8,443,344,000</u>	<u>4,673,994,000</u>	<u>1,759,030,000</u>	<u>2,010,320,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>9,162,955,537</u>	<u>(4,321,275,234)</u>	<u>3,503,126,786</u>	<u>(1,128,181,613)</u>	<u>1,710,603,532</u>	<u>2,516,975,974</u>	<u>6,881,706,092</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo cambiario

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

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

La entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones adversas en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados. La Administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera.

La exposición de riesgo cambiario de la arrendadora se considera en la medición global de grupo financiero, la cual se mantiene dentro de los parámetros autorizados internamente para la medición de riesgo cambiario.

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Posición neta en moneda extranjera		
Posición neta en miles US\$	18,399	15,263
Patrimonio en miles US\$	12,606	9,176
Posición como % del patrimonio	146%	166%
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio		
Factor de sensibilidad : Apreciación 5%	-7.30%	-8.32%
Factor de sensibilidad : Apreciación 10%	-14.60%	-16.63%

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

		Al 31 de marzo de	
		2013	2012
Activos	US\$	74,124,391	38,860,653
Pasivos		55,725,818	23,598,065
Posición neta	US\$	18,398,573	15,262,588

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

BAC San José Leasing, define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos (monetario o no) resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y ponga en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:

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

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Administración del capital

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

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

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

El detalle del capital base regulatorio se presenta como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Capital base		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 1,729,154,000	1,729,154,000
Capital adicional pagado	2,000,025	2,000,025
Reserva legal	347,228,265	272,039,733
	<u>2,078,382,290</u>	<u>2,003,193,758</u>
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
Resultados acumulados períodos anteriores	3,650,119,328	2,221,537,205
Resultado del período menos deducciones de ley	399,263,222	341,259,095
	<u>2,078,382,290</u>	<u>2,003,193,758</u>
Capital base regulatorio	¢ <u>4,156,764,580</u>	<u>4,006,387,515</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢659.039.114 y ¢1.165.565.439 respectivamente, están conformadas por títulos valores del Gobierno de Costa Rica y se encuentran dadas en garantía por operaciones de reporto tripartito.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Activos:		
Disponibilidades	¢ 8,453,683,214	309,085,069
Créditos	3,377,617,585	3,171,119,482
Cuentas por cobrar diversas	122,550,224	13,109,517
Productos por cobrar	5,780,379	42,856,032
Total activos	¢ <u>11,959,631,402</u>	<u>3,536,170,100</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar diversas	¢ <u>256,042,674</u>	<u>30,788,552</u>
Total pasivos	¢ <u>256,042,674</u>	<u>30,788,552</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 154,690,707	83,408,427
Alquileres	114,066,552	111,142,333
Seguros	7,715,059	7,227,192
Comisiones por servicios	294,762,093	239,312,352
Total ingresos	¢ <u>571,234,410</u>	<u>441,090,304</u>
Gastos:		
Comisiones bancarias	¢ 218,043	25,667
Otras obligaciones financieras	5,806	-
Otros gastos	42,986,675	36,648,173
Total gastos	¢ <u>43,210,524</u>	<u>36,673,840</u>

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2013, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.568.708 (¢1.420.319 en el 2012).

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2013, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢2.519.834 (¢2.860.304 en el 2012).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo, las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Anticipo a proveedores	¢ 1,232,187,205	253,638,550
Cuentas por cobrar a clientes	521,721,176	450,191,572
Otras cuentas por cobrar	64,908,199	30,529,123
	¢ <u>1,818,816,580</u>	<u>734,359,245</u>

(6) Bienes realizables

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

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Bienes adquiridos para operaciones de arrendamiento	¢ 3,184,736,921	767,667,072
Bienes adjudicados y mantenidos para la venta	9,954,738	30,073,666
Bienes en tránsito	117,909,975	26,854,151
	¢ <u>3,312,601,635</u>	<u>824,594,889</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Año 2013			
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢	1,113,150,106	1,157,882,146	71,864,263	2,342,896,515
Adiciones		-	-	1,831,575	1,831,575
Saldo al 31 de marzo de 2013		1,113,150,106	1,157,882,146	73,695,838	2,344,728,090
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2012		-	162,796,711	54,669,622	217,466,333
Gasto por depreciación		-	5,789,411	1,242,667	7,032,078
Saldo al 31 de marzo de 2013		-	168,586,122	55,912,289	224,498,411
Saldo, netos:					
Saldo al 31 de marzo de 2013	¢	1,113,150,106	989,296,024	17,783,549	2,120,229,679

		Año 2012			
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢	1,113,150,106	1,157,882,146	65,170,318	2,336,202,570
Adiciones		-	-	755,371	755,371
Saldo al 31 de marzo de 2013		1,113,150,106	1,157,882,146	65,925,688	2,336,957,940
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de marzo de 2012		-	139,639,068	48,492,501	188,131,569
Gasto por depreciación		-	5,789,411	1,812,054	7,601,465
Saldo al 31 de marzo de 2013		-	145,428,479	50,304,555	195,733,034
Saldos, netos:					
Saldo al 31 de marzo de 2013	¢	1,113,150,106	1,012,453,667	15,621,133	2,141,224,906

(8) Activos intangibles

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

		Al 31 de marzo de	
		2013	2012
Costo:			
Saldo al inicio	¢	182,970,343	170,374,200
Adiciones		-	-
Saldo al final		182,970,343	170,374,200
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al inicio		170,779,958	153,564,996
Gasto por amortización		1,528,448	5,956,960
Saldo al final		172,308,406	159,521,957
Saldo neto	¢	10,661,937	10,852,243

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades corresponden a préstamos otorgados por entidades financieras tanto relacionadas como no relacionadas del exterior y del país.

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Entidades financieras del exterior	¢ 1,478,160,000	5,930,444,000
Entidades financieras del país	21,936,262,776	7,512,900,000
Cargos financieros por pagar	101,812,513	55,253,431
	¢ <u>23,516,235,289</u>	<u>13,498,597,431</u>

Al 31 de marzo 2013, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras, es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y en US dólares, y mantienen tasas de 9,00% para colones y en US dólares entre el 3,00% y el 5,00%.

Al 31 de marzo 2012, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras, es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y en US dólares, y mantienen tasas variables del 9,00% para colones y en US dólares entre el 3,15% y el 3,75%.

a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

	Al 31 de marzo de 2013		
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Total
Menos de 1 año	¢ <u>1,545,723,486</u>	<u>21,970,511,803</u>	<u>23,516,235,289</u>

	Al 31 de marzo de 2012		
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Total
Menos de 1 año	¢ <u>5,943,547,120</u>	<u>7,555,050,311</u>	<u>13,498,597,431</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Contratos por reportos tripartitos

La Compañía capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Las recompras se detallan como siguen:

Al 31 de marzo de 2013				
Instrumento y Emisor	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 162,525,170	137,873,685	10/04/2013	138,695,022
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	496,513,944	432,344,876	18/04/2013	434,640,013
	¢ <u>659,039,114</u>	<u>570,218,561</u>		<u>573,335,035</u>

Al 31 de marzo de 2012				
Instrumento y Emisor	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 563,704,944	506,834,956	03/04/2012	508,300,150
Bde13 emitido por gobierno de Costa Rica	157,148,722	136,842,836	09/04/2012	137,294,424
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	444,711,773	399,785,890	23/04/2012	402,947,256
	¢ <u>1,165,565,439</u>	<u>1,043,463,682</u>		<u>1,048,541,830</u>

(11) Impuesto sobre la renta

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

Al 31 de marzo de			
		2013	2012
Impuesto sobre la renta corriente	¢	96,160,207	169,038,010
Impuesto sobre la renta diferido		33,802,284	95,524,895
Disminución impuesto sobre la renta		(3,934,342)	-
	¢	<u>126,028,149</u>	<u>264,562,905</u>

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Al 31 de marzo de	
		2013	2012
Impuesto sobre la renta esperado	¢	157,591,501	181,746,602
Mas:			
Gastos no deducibles		40,747,938	99,750,592
Menos:			
Ingresos no gravables		(3,295,327)	(1,879,775)
Otras diferencias permanentes		(69,015,963)	(15,054,513)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>126,028,149</u>	<u>264,562,905</u>

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

El impuesto de renta diferido al 31 de marzo de 2013 y 2012, es atribuible a lo siguiente:

		Año 2013		
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	25,872,234	-	25,872,234
Valuación de inversiones		-	2,013,789	(2,013,789)
Arrendamientos		-	367,958,236	(367,958,236)
Provisiones		5,023,260	-	5,023,260
	¢	<u>30,895,494</u>	<u>369,972,025</u>	<u>(339,076,531)</u>
Año 2012				
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	27,740,908	-	27,740,908
Valuación de inversiones		15,337	-	15,337
Arrendamientos		10,873,320	-	10,873,320
Provisiones		4,898,009	-	4,898,009
	¢	<u>43,527,574</u>	<u>-</u>	<u>43,527,574</u>

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Al 31 de marzo de 2013			
	31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2013
Estimaciones	¢ 29,117,256	(3,245,022)	-	25,872,234
Valuación de inversiones	(291,738)	-	(1,722,051)	(2,013,789)
Arrendamientos	105,617,020	(473,575,256)	-	(367,958,236)
Provisiones	4,302,856	720,404	-	5,023,260
¢	<u>138,745,394</u>	<u>(476,099,874)</u>	<u>(1,722,051)</u>	<u>(339,076,531)</u>

	Al 31 de marzo de 2012			
	31 de diciembre de 2011	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2012
Estimaciones	¢ 29,117,256	(1,376,348)	-	27,740,908
Valuación de inversiones	(291,738)	-	307,075	15,337
Arrendamientos	105,617,020	(94,743,700)	-	10,873,320
Provisiones	4,302,856	595,153	-	4,898,009
¢	<u>138,745,394</u>	<u>(95,524,895)</u>	<u>307,075</u>	<u>43,527,574</u>

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Aportes patronales por pagar	¢ 8,248,784	6,769,538
Impuestos retenidos por pagar	3,236,827	1,045,259
Cuentas por pagar relacionadas	256,042,674	30,788,552
Vacaciones	10,538,774	7,481,210
Aguinaldo	7,932,261	8,644,440
Depósitos en garantía	507,144,127	139,814,007
Impuesto de renta por pagar	-	181,737,806
Proveedores	6,821,493,339	2,705,970,151
Otras cuentas por pagar	783,449,978	73,273,603
¢	<u>8,398,086,763</u>	<u>3,155,524,566</u>

(13) PatrimonioCapital social

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el capital social está representado por 17.291.540 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢1.729.154.000.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢399.263.222 (¢341.259.095 en el 2012), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 17.291.540.

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

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Utilidad neta	¢ 399,263,222	341,259,095
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	399,263,222	341,259,095
Cantidad promedio de acciones comunes	17,291,540	17,291,540
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>23.09</u>	<u>19.74</u>

(15) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Ingreso por créditos vigentes	¢ 297,057,300	160,741,642
Ingreso por créditos vencidos	73,975,912	180,003,236
	¢ <u>371,033,212</u>	<u>340,744,878</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

El ingreso y gasto financiero por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Ingresos		
Por otras obligaciones financieras	¢ 235,251,626	631,211
Por cuentas por pagar y provisiones	845,953,166	1,514,429,530
Por disponibilidades	57,998	40,733,988
Por inversiones en instrumentos financieros	-	-
Por credito vigentes	40,634,662	125,943,123
Por credito vencidos y en cobro judicial	95,748,500	148,409,204
Otras cuentas por cobrar	40,130,124	33,362,818
Total de ingresos	1,257,776,076	1,863,509,874
Gastos		
Por cuentas por pagar y provisiones	725,258,909	1,452,726,144
Por disponibilidades	91,102,537	42,196,258
Por inversiones en instrumentos financieros	21,664,971	6,572,722
Por credito vigentes	468,108,577	145,114,029
Por credito vencidos y en cobro judicial	109,414,223	246,016,743
Otras cuentas por cobrar	67,677,727	29,174,681
Total de gastos	1,483,226,944	1,921,800,577
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ (225,450,868)	(58,290,703)

(17) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Entidades financieras del país	¢ 264,898,252	164,376,411
Entidades financieras del exterior	22,403,137	47,740,455
	¢ 287,301,389	212,116,866

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Por participación en excedentes de seguros	¢ 187,382,744	217,776,749
Por apertura de contratos	69,936,848	51,595,183
Otras comisiones	49,274,417	41,127,693
	¢ <u>306,594,010</u>	<u>310,499,625</u>

(19) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Ingreso por alquiler	¢ 114,066,552	111,142,333
Ingreso por seguros	1,030,600,471	998,342,995
Diferencias de cambio	87,383,477	117,997,862
Ingreso por mantenimiento	122,746	512,042
Ingresos diversos	19,267,783	22,836,858
	¢ <u>1,251,441,029</u>	<u>1,250,832,090</u>

(20) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Impuestos municipales y patentes	¢ 9,010,057	10,658,320
Diferencial cambiario	26,776,658	96,553,182
Otros gastos operativos	24,408,809	28,894,056
	¢ <u>60,195,524</u>	<u>136,105,558</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Sueldos y gratificaciones	¢ 70,967,267	81,048,918
Remuneraciones a directivos	1,041,138	1,091,798
Viáticos	130,624	740,807
Aguinaldo	5,997,208	6,807,521
Vacaciones	748,890	-
Cargas sociales	18,841,169	21,386,894
Refrigerios	3,567	13,160
Capacitación	200,626	-
Otros gastos de personal	10,995,839	1,799,365
	¢ <u>108,926,328</u>	<u>112,888,463</u>

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Gastos por servicios externos	¢ 20,337,337	8,731,107
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,809,342	6,350,369
Gasto de seguro	946,507,090	921,373,799
Gastos de infraestructura	8,155,926	8,981,145
Gastos generales	61,071,380	31,307,872
	¢ <u>1,038,881,075</u>	<u>976,744,292</u>

(23) Activos de los fideicomisos

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los activos de los fideicomisos por la suma de ¢3.987.959.373 y ¢4.067.763.886 respectivamente, corresponden a propiedades que la Compañía tiene en administración en su calidad de fiduciario, de dos fideicomisos que fueron constituidos para administrar y custodiar bienes de uso que el Banco BAC San José, S.A. recibió como garantía de préstamos otorgados a terceros.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
Custodia de contratos	¢ 170,627,976,723	131,065,372,583
Activos arrendados a terceros	86,955,490,416	84,018,070,618
Activos arrendados a compañías relacionadas	5,415,647,198	5,631,896,105
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	39,127,318,321	46,442,192,829
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	3,113,200,684	3,283,240,314
Gasto por depreciación de los activos arrendados	4,883,631,378	3,678,232,340
Depósitos recibidos en garantía	25,421,550,528	22,447,199,299
Arrendamientos financieros	35,130,302,976	30,241,289,499
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	18,289,993,507	16,882,372,004
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	1,785,384,106	1,397,332,866
Activos en garantía fideicomiso	16,487,721	16,438,758
Intereses diferidos en arrendamientos	3,512,607,026	2,639,972,579
Otras cuentas de orden	143,480,361,133	135,978,842,666
	¢ <u>537,759,951,717</u>	<u>483,722,452,460</u>

(25) Valor razonable

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

(a) Cartera de arrendamientos

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Préstamos por pagar

El valor razonable de los préstamos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo. Para los préstamos por pagar a más de un año el valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deuda con vencimientos similares.

	Al 31 de marzo de 2013		Al 31 de marzo de 2012	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 659,039,114	659,039,114	1,165,565,439	1,165,565,439
Cartera de crédito	¢ 22,412,214,083	22,495,279,565	16,918,054,962	17,405,481,672
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	¢ 23,414,422,776	23,414,422,776	13,443,344,000	13,614,301,496

(26) Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad presentados por la Compañía se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2013	2012
i. Retorno sobre el activo (ROA)	4.79%	6.02%
ii. Retorno sobre el capital (ROE)	26.93%	31.05%
iii. Relación endudamiento y recursos propios (veces)	4 veces	3 veces
iv. Margen financiero	-0.22%	0.46%
v. Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	34.00%	37.00%

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

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

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

n) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

o) 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 ser reversada en el estado de resultados.

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.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

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

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

p) 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 excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

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

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

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- 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 correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

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

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

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

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

dd) CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y dan lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.