

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.  
BALANCE GENERAL  
Al 31 de diciembre de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	4	1.018.537.558	871.561.116
Entidades financieras del país		927.914.696	780.704.856
Entidades financieras del exterior		90.622.862	90.856.260
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		540.636.815	669.105.420
Disponibles para la venta		538.616.087	666.145.043
Productos por cobrar		2.020.728	2.960.377
<b>Cartera de crédito, neto</b>	2	18.196.986.722	15.593.463.679
Créditos vigentes		18.032.630.978	15.534.545.594
Créditos vencidos		243.499.482	47.138.738
Créditos en Cobro Judicial		14.994.745	-
Productos por cobrar		92.925.665	68.361.938
(Estimación por deterioro)		(187.064.148)	(56.582.591)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		2.166.828.970	1.663.749.361
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	8.241.680	5.886.988
Impuesto sobre la renta diferido	10	63.564.732	22.660.489
Otras cuentas por cobrar	5	2.095.022.558	1.635.201.884
<b>Bienes realizables</b>	6	3.164.791.241	771.634.305
Otros bienes realizables		3.173.793.794	777.530.045
(Estimación por deterioro)		(9.002.553)	(5.895.740)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	7	2.061.054.254	2.080.070.061
<b>Otros activos</b>		856.937.942	973.878.238
Activos intangibles	8	18.898.984	34.634.171
Otros activos		838.038.958	939.244.067
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>28.005.773.502</b>	<b>22.623.462.180</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		232.923.795	233.945.788
Otras obligaciones con el público		232.923.795	233.945.788
<b>Obligaciones con entidades</b>	9	5.000.893.956	5.041.799.665
A plazo		5.000.000.000	5.000.000.000
Cargos financieros por pagar		893.956	41.799.665
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		8.655.517.487	4.739.313.875
Impuesto sobre la renta diferido	10	833.820.481	510.668.178
Otras cuentas por pagar diversas	11	7.821.697.006	4.228.645.697
<b>Otros pasivos</b>		335.024.939	1.036.956.119
Ingresos diferidos		335.024.939	1.036.956.119
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>14.224.360.177</b>	<b>11.052.015.447</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	12	1.729.154.000	1.729.154.000
Capital pagado		1.729.154.000	1.729.154.000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		2.000.025	2.000.025
<b>Ajustes al patrimonio</b>		629.579	3.753.944
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		629.579	3.753.944
<b>Reservas patrimoniales</b>		347.228.265	347.228.265
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		9.489.310.499	5.476.001.382
<b>Resultado del periodo</b>	13	2.213.090.957	4.013.309.117
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>13.781.413.325</b>	<b>11.571.446.733</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>28.005.773.502</b>	<b>22.623.462.180</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	22	160.887.967.322	128.268.547.495
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		160.887.967.322	128.268.547.495
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	23	679.912.333.104	633.779.751.984

Javier Sancho Guevara  
Representante legal

Karina Meza Mora  
Contadora

Guillermo Sanabria Benavides  
Auditor Interio

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
Año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		11.301.806	15.733.608
Por inversiones en instrumentos financieros		18.870.451	29.277.051
Por cartera de créditos	14	1.154.335.117	1.484.721.436
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	15	65.086.404	1.324.633.306
Por otros ingresos financieros		391.359	1.246.478
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>1.249.985.137</b>	<b>2.855.611.879</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con entidades financieras	16	533.665.628	757.587.808
Por otros gastos financieros		-	1.007.955
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>533.665.628</b>	<b>758.595.763</b>
Por estimación de deterioro de activos		189.155.495	99.188.889
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		24.801.370	107.786.371
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>551.965.384</b>	<b>2.105.613.598</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	17	812.156.528	824.204.555
Por bienes realizables		2.732.540	-
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	2.389.211.752	1.571.302.958
Por otros ingresos operativos	18	5.646.650.582	6.203.181.681
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>8.850.751.402</b>	<b>8.598.689.194</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		1.171.993	1.192.000
Por bienes realizables		5.839.353	5.895.740
Por otros gastos con partes relacionadas	4	303.968.895	253.257.408
Por otros gastos operativos	19	164.940.327	1.050.455.375
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>475.920.568</b>	<b>1.310.800.523</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>8.926.796.218</b>	<b>9.393.502.269</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	20	514.717.775	478.677.284
Por otros gastos de administración	21	5.915.400.413	5.187.109.859
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>6.430.118.188</b>	<b>5.665.787.143</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>			
Impuesto sobre la renta diferido	10	2.496.678.030	3.727.715.126
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	10	382.542.056	540.336.821
		98.954.983	825.930.812
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>2.213.090.957</b>	<b>4.013.309.117</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(3.124.365)	2.025.769
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(3.124.365)</b>	<b>2.025.769</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<b>2.209.966.592</b>	<b>4.015.334.886</b>

Javier Sancho Guevara  
Representante legal

Karina Meza Mora  
Contadora

Guillermo Sanabria Benavides  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC SAN JOSE LEASING, S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
 Año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 (Con las cifras correspondientes de 2014)  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Utilidades del período	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.729.154.000</b>	<b>2.000.025</b>	<b>1.728.175</b>	<b>347.228.265</b>	<b>5.476.001.382</b>	-	<b>7.556.111.847</b>
<i>Resultado integral del año:</i>							
Resultado del año	-	-	-	-	-	4.013.309.117	4.013.309.117
Aumento de Utilidades no distribuidas	-	-	-	-	4.013.309.117	(4.013.309.117)	-
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	2.025.769	-	-	-	2.025.769
Total del resultado integral del año	-	-	2.025.769	-	4.013.309.117	-	4.015.334.886
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.729.154.000</b>	<b>2.000.025</b>	<b>3.753.944</b>	<b>347.228.265</b>	<b>9.489.310.499</b>	-	<b>11.571.446.733</b>
<i>Resultado integral del año:</i>							
Resultado del año	-	-	-	-	-	2.213.090.957	2.213.090.957
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	(3.124.365)	-	-	-	(3.124.365)
Total del resultado integral del año	-	-	(3.124.365)	-	-	2.213.090.957	2.209.966.592
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.729.154.000</b>	<b>2.000.025</b>	<b>629.579</b>	<b>347.228.265</b>	<b>9.489.310.499</b>	<b>2.213.090.957</b>	<b>13.781.413.325</b>

Javier Sancho Guevara  
 Representante legal


Karina Meza Mora  
 Contadora

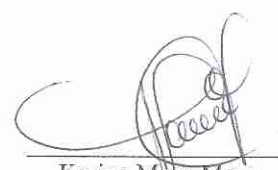
Guillermo Sanabria Bengvides  
 Auditor Interno


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 diciembre de 2015  
 (Con cifras correspondientes de 2014)  
 (En colones sin céntimos)

	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del año	2.213.090.957	4.013.309.117
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	189.155.495	99.188.889
Disminución por estimación de cartera de crédito	(24.801.370)	(107.786.371)
Deterioro en bienes realizables	3.106.813	5.895.740
Depreciaciones y amortizaciones	48.370.593	44.160.375
Impuesto sobre la renta	283.587.073	(285.593.991)
Ingreso por intereses, neto	(650.841.746)	(772.144.287)
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Cartera de crédito	(3.039.819.408)	10.327.251.391
Bienes realizables	(2.065.885.211)	1.810.007.857
Otras cuentas por cobrar	(459.820.674)	(1.050.771.096)
Otros activos	63.037.876	(136.196.538)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.593.051.309	(614.069.854)
Otros pasivos	(703.270.193)	279.108.703
Intereses cobrados	1.160.883.296	1.669.730.164
Intereses pagados	(574.571.337)	(795.374.965)
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de operación</b>	<b>35.273.473</b>	<b>14.486.715.134</b>
<b>Flujos netos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Disminución en inversiones instrumentos financieros	124.404.591	42.354.475
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(11.679.630)	(8.404.577)
<b>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión</b>	<b>112.724.961</b>	<b>33.949.898</b>
<b>Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Nuevas operaciones	232.923.795	21.426.495.021
Cancelaciones de operaciones	(233.945.788)	(36.296.534.915)
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de financiamiento</b>	<b>(1.021.992)</b>	<b>(14.870.039.894)</b>
(Disminución) aumento neto del efectivo en el año	146.976.442	(349.374.862)
Efectivo al inicio del año	871.561.116	1.220.935.978
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>1.018.537.558</b>	<b>871.561.116</b>

  
 Javier Sancho Guevara  
 Representante legal

  
 Karina Méza Mora  
 Contadora

  
 Guillermo Sanabria Benavides  
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, el número de colaboradores es de 23 (21 en el 2014). El domicilio legal de la Compañía es en San Rafael de Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio Portico, Local número 2-12. Su información electrónica puede ser accesada a través de la dirección electrónica [www.bac.net](http://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). En el caso específico de las políticas de contabilidad aplicables al cálculo de la estimación para incobrables, la Compañía aplica lo indicado en la nota 1(i).

(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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados.

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2015, ese tipo de cambio se estableció en ¢531,94 y ¢544,87 por US\$1,00 (¢533,31 y ¢545,53 en el 2014) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢531,94 y ¢533,31 respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre se generaron ganancias netas por diferencias cambiarias por ¢65.086.404 en el 2015 (ganancia por un monto de ¢1.324.633.306 en el 2014).

(d) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta y los derivados, que están a su valor razonable.

(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.

*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.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones disponibles para la venta son medidas a su valor razonable. Este valor se determina mediante la aplicación del Vector de Precios suministrado por el Proveedor Integral de

(Continúa)



BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Precios Centroamérica S.A. (PIPCA), el cual ha sido aprobado por la Superintendencia General de Valores

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) Disponibilidades

Las disponibilidades corresponden a depósitos mantenidos con bancos, los cuales no están sujetos a importantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidos para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros.

(g) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se mantienen con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones en instrumentos financieros en las que se tiene la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones en instrumentos financieros restantes se clasifican como disponibles para la venta.

(h) Cartera de crédito

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación para cuentas de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de cuentas por cobrar por operaciones de arrendamiento, la evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, la experiencia previa, la estructura de la cartera y la capacidad de pago de sus clientes. Información adicional sobre el cálculo de la estimación se presenta en la nota 2.

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

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 11 y 86 meses.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene registrados dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamiento que, para efectos tributarios son considerados como arrendamientos operativos en función financiera, de acuerdo al decreto No. 32876-H (artículo 3, emitido en febrero de 2006). Este decreto al igual que el decreto No. 30389-H de mayo de 2002, establece la posibilidad de realizar una conciliación para efectos tributarios, en el sentido de que aunque contablemente las empresas deberán manejarse con lo establecido en la NIC 17, este tratamiento contable no tendrá incidencia en materia tributaria, siempre y cuando la conciliación que se haga cumpla con las disposiciones de calificación de los arrendamientos establecidos en el decreto supracitado.

(m) Deterioro de activo no financieros

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(n) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Compañía realiza avalúos periódicos para mantener el valor de mercado de estos bienes actualizado. La Administración considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la valuación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(p) 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.

(q) Reserva patrimonial

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.

(r) Impuesto sobre la renta

*i. Corriente*

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

*ii. Diferido*

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

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

(s) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta la compañía, y se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo.

*iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros*

El ingreso neto sobre instrumentos financieros incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

(t) 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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(u) Uso de estimaciones

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

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

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

- Medición del valor razonable - nota 24
- 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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢5.902.765.084 y ¢6.113.233.306 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 el monto de la exposición de cada cliente. Al 31 de diciembre la cartera clasificada con estimación se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Clasificación interna		
1 Excelente calidad	¢ 46.265.875	-
2 Muy buena calidad	3.039.018.066	5.602.542.007
3 Calidad buena	4.443.600.420	4.374.510.714
4 Calidad promedio	503.224.909	1.151.605.935
5 Bajo observación	238.182.142	380.422.349
7 Sub estándar	-	23.643.920
9 Pérdida	113.534.384	-
Subtotal	¢ 8.383.825.796	11.532.724.925
Rango por mora:		
Cartera al día	¢ 9.672.870.249	4.001.820.669
Cartera de 1 a 30 días	190.517.747	41.316.726
Cartera de 31 a 60 días	24.889.409	-
Cartera de 91 a 120 días	4.027.259	-
Cartera de 151 a 180 días	14.994.745	5.822.012
Subtotal	9.907.299.409	4.048.959.407
Cartera de crédito bruta	18.291.125.205	15.581.684.332
Estimación por deterioro	(187.064.148)	(56.582.591)
Cartera de crédito neta	18.104.061.057	15.525.101.741
Productos por cobrar	92.925.665	68.361.938
	¢ 18.196.986.722	15.593.463.679

Préstamos reestructurados

Durante el año 2015 y 2014, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimacion para préstamos incobrables

Para el año 2015 y 2014, el cálculo de la estimación se basa en el monto de exposición de cada cliente, según la siguiente tabla:

Tipo	Exposición
Arrendamiento empresas	Superior \$1.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a \$350.000 y hasta \$1.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Inferior o igual a \$350.000
Arrendamiento auto personas	No aplica

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

CRR	Año 2015		Año 2014	
	Porcentaje de estimación		Porcentaje de estimación	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
1	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2	0.09%	0.22%	0.10%	0.25%
3	0.10%	0.25%	0.12%	0.30%
4	0.17%	0.43%	0.14%	0.35%
5	0.61%	1.52%	0.72%	1.80%
6	2.99%	7.48%	2.72%	6.80%
7	7.14%	17.85%	9.96%	24.90%
8	23.61%	59.02%	22.72%	56.80%
9	40.00%	100.00%	40.00%	100.00%
Sin CRR	5.00%	5.00%	0.00%	0.00%

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de pequeña empresa (calificación por mora):

CRR	Rango mora	Año 2015	Año 2014
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0.22%	0.15%
3	1-30	22.96%	4.20%
4	31-60	40.76%	11.80%
6	61-90	58.94%	17.40%
7	91-120	68.00%	28.85%
7	121-150	70.86%	44.15%
8	151-180	82.66%	66.90%
9	180+	100.00%	100.00%

Al 31 de diciembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas (calificación por mora):

CRR	Rango mora	Año 2015	Año 2014
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0.05%	0.05%
3	1-30	4.73%	4.55%
4	31-60	19.67%	21.80%
6	61-90	34.57%	37.05%
7	91-120	57.10%	52.05%
7	121-150	77.00%	79.05%
8	151-180	95.80%	98.20%
9	180+	100.00%	100.00%

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Cartera de préstamos por sector

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera de préstamos corresponde en su totalidad a operaciones en arrendamientos financieros, la cual se encuentra clasificada dentro de la actividad económica de servicios.

b) Arrendamientos financieros

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Cartera total	¢ 18.291.125.205	15.581.684.332
Productos por cobrar	92.925.665	68.361.938
Total cartera bruta	18.384.050.870	15.650.046.270
Menos:		
Estimación por incobrables	(187.064.148)	(56.582.591)
Total cartera neta	18.196.986.722	15.593.463.679
Menos:		
Intereses diferidos	(335.024.939)	(1.036.956.119)
	¢ 17.861.961.783	14.556.507.560

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, por la suma de ¢234.429.160 y ¢47.138.738, respectivamente; sobre los que se reconocen intereses.

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Al día	¢ 18.056.696.045	15.534.545.594
De 1-30 días	190.517.747	41.316.726
De 31-60 días	24.889.409	-
De 91-120 días	4.027.259	-
De 151 a 180 días	14.994.745	5.822.012
	¢ 18.291.125.205	15.581.684.332

(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 diciembre de	
	2015	2014
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 21.127.109.241	18.142.479.955
Ingreso por intereses no devengado	(2.835.984.036)	(2.560.795.623)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 18.291.125.205	15.581.684.332
	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 640.713.259	-
De 1 a 5 años	12.086.972.629	9.836.335.215
Más de 5 años	5.563.439.317	5.745.349.117
	¢ 18.291.125.205	15.581.684.332
	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado):		
A menos de 1 año	¢ 655.719.386	-
De 1 a 5 años	13.813.857.362	11.247.768.899
Más de 5 años	6.657.532.493	6.894.711.056
	¢ 21.127.109.241	18.142.479.955

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía ha otorgado préstamos a otras compañías relacionadas por la suma de ¢576.625.995 (¢643.640.501 en el 2014) (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 diciembre de 2015 y 2014, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,00% y 10,74 % en US dólares (4,90% y 11,00% en el 2014). Entre un 5,95% y 19,00% en colones (7,50% y 19,00% en el 2014).

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 56.582.591	116.404.077
Más:		
Gasto por estimación	189.155.495	99.188.889
Disminución de gasto por estimación	(24.801.370)	(107.786.371)
Diferencias de cambio	(33.872.568)	(51.224.004)
Saldo final	¢ <u>187.064.148</u>	<u>56.582.591</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.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos se detalla a continuación:

<b>Moneda nacional</b>		<b>Días</b>						
		<b>1-30</b>	<b>31-60</b>	<b>61-90</b>	<b>91-180</b>	<b>181-365</b>	<b>Más de 365</b>	<b>Total</b>
Activos								
Disponibilidades	¢	341.701.672	-	-	-	-	-	341.701.672
Cartera de créditos		20.082.896	23.659.964	17.690.739	57.374.171	100.166.188	773.505.215	992.479.173
		<u>361.784.568</u>	<u>23.659.964</u>	<u>17.690.739</u>	<u>57.374.171</u>	<u>100.166.188</u>	<u>773.505.215</u>	<u>1.334.180.845</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		232.923.795	-	-	-	-	-	232.923.795
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000
		<u>232.923.795</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.232.923.795</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>128.860.773</u>	<u>23.659.964</u>	<u>17.690.739</u>	<u>(4.942.625.829)</u>	<u>100.166.188</u>	<u>773.505.215</u>	<u>(3.898.742.950)</u>
<b>Moneda extranjera</b>		<b>Días</b>						
		<b>1-30</b>	<b>31-60</b>	<b>61-90</b>	<b>91-180</b>	<b>181-365</b>	<b>Más de 365</b>	<b>Total</b>
Activos								
Disponibilidades	¢	676.835.886	-	-	-	-	-	676.835.886
Inversiones		2.020.308	-	-	425.552.000	-	113.064.507	540.636.815
Cartera de créditos		233.886.874	317.718.068	280.291.662	1.325.316.300	1.919.962.196	13.221.470.932	17.298.646.032
		<u>912.743.068</u>	<u>317.718.068</u>	<u>280.291.662</u>	<u>1.750.868.300</u>	<u>1.919.962.196</u>	<u>13.334.535.439</u>	<u>18.516.118.733</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>912.743.068</u>	<u>317.718.068</u>	<u>280.291.662</u>	<u>1.750.868.300</u>	<u>1.919.962.196</u>	<u>13.334.535.439</u>	<u>18.516.118.733</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>1.041.603.841</u>	<u>341.378.032</u>	<u>297.982.401</u>	<u>(3.191.757.529)</u>	<u>2.020.128.384</u>	<u>14.108.040.654</u>	<u>14.617.375.783</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos se detalla a continuación:

<b>Moneda nacional</b>		<b>Días</b>						
		<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-365</u>	<u>Más de 365</u>	<u>Total</u>
Activos								
Disponibilidades	¢	386.431.898	-	-	-	-	-	386.431.898
Cartera de créditos		14.482.962	13.872.269	14.013.841	43.449.567	85.367.006	711.034.740	882.220.385
		<u>400.914.860</u>	<u>13.872.269</u>	<u>14.013.841</u>	<u>43.449.567</u>	<u>85.367.006</u>	<u>711.034.740</u>	<u>1.268.652.283</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		233.945.788	-	-	-	-	-	233.945.788
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000
		<u>233.945.788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.233.945.788</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>166.969.072</u>	<u>13.872.269</u>	<u>14.013.841</u>	<u>(4.956.550.433)</u>	<u>85.367.006</u>	<u>711.034.740</u>	<u>(3.965.293.505)</u>
<b>Moneda extranjera</b>		<b>Días</b>						
		<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-365</u>	<u>Más de 365</u>	<u>Total</u>
Activos								
Disponibilidades	¢	485.129.218	-	-	-	-	-	485.129.218
Inversiones		-	-	-	-	230.368.350	435.776.693	666.145.043
Cartera de créditos		180.625.735	225.490.076	225.811.667	683.191.757	1.757.488.989	11.626.855.723	14.699.463.947
		<u>665.754.953</u>	<u>225.490.076</u>	<u>225.811.667</u>	<u>683.191.757</u>	<u>1.987.857.339</u>	<u>12.062.632.416</u>	<u>15.850.738.208</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>665.754.953</u>	<u>225.490.076</u>	<u>225.811.667</u>	<u>683.191.757</u>	<u>1.987.857.339</u>	<u>12.062.632.416</u>	<u>15.850.738.208</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>832.724.025</u>	<u>239.362.345</u>	<u>239.825.508</u>	<u>(4.273.358.676)</u>	<u>2.073.224.345</u>	<u>12.773.667.156</u>	<u>11.885.444.703</u>

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el vencimiento contractual de pasivos financieros se detalla a continuación:

		Año 2015				
		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180
Obligaciones con entidades financieras	¢	5.000.000.000	-	-	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar		242.174.509	42.859.440	39.863.014	39.863.014	119.589.041
	¢	<u>5.242.174.509</u>	<u>42.859.440</u>	<u>39.863.014</u>	<u>39.863.014</u>	<u>5.119.589.041</u>
		Año 2014				
		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180
Obligaciones con entidades financieras	¢	5.000.000.000	-	-	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar		274.301.313	48.273.917	45.205.479	45.205.479	135.616.438
	¢	<u>5.274.301.313</u>	<u>48.273.917</u>	<u>45.205.479</u>	<u>45.205.479</u>	<u>5.135.616.438</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 diciembre 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	
	2015	2014
Cartera total (en miles)	538.616	666.145
Exposición de sensibilidad	4.740	7.128
Exposición % de cartera	0,88%	1,07%

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 diciembre de 2015, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

<b>Moneda nacional</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de créditos	¢	992.478.689	20.082.896	140.065.457	289.747.092	264.203.854	244.403.861	33.975.529
		<u>992.478.689</u>	<u>20.082.896</u>	<u>140.065.457</u>	<u>289.747.092</u>	<u>264.203.854</u>	<u>244.403.861</u>	<u>33.975.529</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		232.923.795	232.923.795	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		5.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-	-
Cargos por pagar		893.956	893.956	-	-	-	-	-
		<u>5.233.817.751</u>	<u>5.233.817.751</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(4.241.339.062)</u>	<u>(5.213.734.855)</u>	<u>140.065.457</u>	<u>289.747.092</u>	<u>264.203.854</u>	<u>244.403.861</u>	<u>33.975.529</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	540.636.815	2.020.308	-	425.552.000	6.675.847	106.388.660	-
Cartera de créditos		17.298.646.516	233.886.874	2.522.670.366	1.285.492.093	2.250.208.014	4.808.278.049	6.198.111.120
		<u>17.839.283.331</u>	<u>235.907.182</u>	<u>2.522.670.366</u>	<u>1.711.044.093</u>	<u>2.256.883.861</u>	<u>4.914.666.709</u>	<u>6.198.111.120</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>17.839.283.331</u>	<u>235.907.182</u>	<u>2.522.670.366</u>	<u>1.711.044.093</u>	<u>2.256.883.861</u>	<u>4.914.666.709</u>	<u>6.198.111.120</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre de 2014, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

<b>Moneda nacional</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito	¢	882.220.385	73.787.699	171.254.221	24.573.459	50.201.459	536.916.034	25.487.513
		<u>882.220.385</u>	<u>73.787.699</u>	<u>171.254.221</u>	<u>24.573.459</u>	<u>50.201.459</u>	<u>536.916.034</u>	<u>25.487.513</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		233.945.788	233.945.788	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		5.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-	-
Cargos por pagar		41.799.665	41.799.665	-	-	-	-	-
		<u>5.275.745.453</u>	<u>5.275.745.453</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(4.393.525.068)</u>	<u>(5.201.957.754)</u>	<u>171.254.221</u>	<u>24.573.459</u>	<u>50.201.459</u>	<u>536.916.034</u>	<u>25.487.513</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	666.145.043	-	-	-	230.368.350	435.776.693	-
Cartera de crédito		14.699.463.947	193.515.283	2.156.181.919	680.200.539	1.623.880.941	4.186.061.944	5.859.623.321
		<u>15.365.608.990</u>	<u>193.515.283</u>	<u>2.156.181.919</u>	<u>680.200.539</u>	<u>1.854.249.291</u>	<u>4.621.838.637</u>	<u>5.859.623.321</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>15.365.608.990</u>	<u>193.515.283</u>	<u>2.156.181.919</u>	<u>680.200.539</u>	<u>1.854.249.291</u>	<u>4.621.838.637</u>	<u>5.859.623.321</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio 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 diciembre de	
	2015	2014
Posición neta en moneda extranjera		
Posición neta en miles US\$	31.128	26.286
Patrimonio en miles US\$	25.908	21.813
Posición como % del patrimonio	120%	121%
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio		
Factor de sensibilidad : Apreciación 5%	-6,01%	-6,03%
Factor de sensibilidad : Apreciación 10%	-12,01%	-12,05%

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

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Activos	US\$	44.503.545	34.623.892
Pasivos		13.375.835	8.338.329
Posición neta	US\$	31.127.710	26.285.563

(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 diciembre de	
	2015	2014
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	347.228.265
	¢ 2.078.382.290	2.078.382.290
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	¢ 629.579	3.753.944
Resultados acumulados períodos anteriores	9.489.310.499	5.476.001.382
Resultado del período menos deducciones de ley	2.213.090.957	4.013.309.117
	2.078.382.290	2.078.382.290
Capital base regulatorio	¢ 4.156.764.580	4.156.764.580

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢430.630.128 y ¢437.352.822 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 diciembre de	
	2015	2014
Activos:		
Disponibilidades	¢ 1.018.537.558	871.561.116
Créditos	576.625.995	643.640.501
Cuentas por cobrar diversas	8.241.680	5.886.988
Productos por cobrar	3.938.734	3.563.193
Total activos	¢ <u>1.607.343.967</u>	<u>1.524.651.798</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar diversas	¢ <u>197.844.287</u>	<u>18.757.547</u>
Total pasivos	¢ <u>197.844.287</u>	<u>18.757.547</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 69.426.350	368.248.529
Alquileres	545.772.783	524.814.265
Seguros	24.713.861	24.971.473
Comisiones por servicios	1.843.438.969	1.571.302.958
Total ingresos	¢ <u>2.483.351.963</u>	<u>2.489.337.225</u>
Gastos:		
Comisiones bancarias	¢ 1.171.993	1.192.000
Otros gastos	303.968.895	253.257.408
Total gastos	¢ <u>305.140.888</u>	<u>254.449.408</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢7.022.528 (¢5.652.583 en el 2014).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢12.538.400 (¢11.500.881 en el 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera de saldos de crédito vendida por la Compañía al Banco BAC San José, S.A., (compañía relacionada) fue por la suma de ¢42.573.122.255 (¢23.112.634.865 en el 2014). La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias.

(5) Otras cuentas por cobrar

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Anticipo a proveedores	¢ 1.470.537.257	1.074.957.250
Cuentas por cobrar a clientes	610.026.634	557.575.785
Otras cuentas por cobrar	14.458.667	2.668.849
	¢ <u>2.095.022.558</u>	<u>1.635.201.884</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 diciembre de	
	2015	2014
Bienes adquiridos para operaciones de arrendamiento	¢ 2.841.103.860	682.895.242
Bienes adjudicados y mantenidos para la venta	34.240.811	19.025.535
Bienes en tránsito	263.679.546	32.936.308
Bienes adquiridos o producidos para la venta	34.769.577	42.672.960
Estimación para valuación de bienes realizables	(9.002.553)	(5.895.740)
	¢ <u>3.164.791.241</u>	<u>771.634.305</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 2015			
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 1.113.150.106	1.157.882.146	83.885.206	2.354.917.458
Adiciones	-	-	11.679.630	11.679.630
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.113.150.106	1.157.882.146	95.564.836	2.366.597.088
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	209.111.997	65.735.400	274.847.397
Gasto por depreciación	-	23.157.643	7.537.794	30.695.437
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	232.269.640	73.273.194	305.542.834
Saldo, netos:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 1.113.150.106	925.612.506	22.291.642	2.061.054.254

	Año 2014			
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 1.113.150.106	1.157.882.146	75.480.629	2.346.512.881
Adiciones	-	-	8.404.577	8.404.577
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.113.150.106	1.157.882.146	83.885.206	2.354.917.458
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	185.954.354	59.798.660	245.753.014
Gasto por depreciación	-	23.157.643	5.936.740	29.094.383
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	209.111.997	65.735.400	274.847.397
Saldos, netos:				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 1.113.150.106	948.770.149	18.149.806	2.080.070.061

(8) Activos intangibles

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Costo:		
Saldo al inicio	¢ 227.098.513	198.766.581
Adiciones	1.939.969	28.331.932
Saldo al final	229.038.482	227.098.513
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio	192.464.342	177.398.350
Gasto por amortización	17.675.156	15.065.992
Saldo al final	210.139.498	192.464.342
Saldo neto	¢ 18.898.984	34.634.171

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Obligaciones

a) 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 diciembre de	
	2015	2014
Entidades financieras del país	¢ 5.000.000.000	5.000.000.000
Cargos financieros por pagar	893.956	41.799.665
	¢ <u>5.000.893.956</u>	<u>5.041.799.665</u>

Al 31 de diciembre 2015, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras, es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y mantienen tasas del 9,70%.

Al 31 de diciembre 2014, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras, es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y mantienen tasas del 11,00%.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) 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:

Instrumento y Emisor	Al 31 de diciembre de 2015			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Pbc emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago	¢ 159.803.487	117.965.331	22/01/2016	118.547.003
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	146.446.976	114.958.464	27/01/2016	116.044.452
	¢ <u>306.250.463</u>	<u>232.923.795</u>		<u>234.591.455</u>

Instrumento y Emisor	Al 31 de diciembre de 2014			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 142.292.441	116.979.874	09/01/2015	117.447.645
Pbc emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago	139.294.279	116.965.914	15/01/2015	118.059.732
	¢ <u>281.586.720</u>	<u>233.945.788</u>		<u>235.507.377</u>

(10) Impuesto sobre la renta

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 382.542.056	540.336.821
Disminución impuesto sobre la renta	(98.954.983)	(825.930.812)
	¢ <u>283.587.073</u>	<u>(285.593.991)</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 diciembre de	
		2015	2014
Impuesto sobre la renta esperado	¢	749.003.410	1.118.314.538
Mas:			
Gastos no deducibles		324.572.368	(294.046.065)
Menos:			
Ingresos no gravables		(521.179)	(8.783.115)
Otras diferencias permanentes		(789.467.526)	(1.101.079.349)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>283.587.073</u>	<u>(285.593.991)</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 diciembre de 2015 y 2014, es atribuible a lo siguiente:

		Año 2015		
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	58.820.010	-	58.820.010
Valuación de inversiones		-	269.819	(269.819)
Arrendamientos		-	833.160.480	(833.160.480)
Provisiones		4.354.540	-	4.354.540
	¢	<u>63.174.550</u>	<u>833.430.299</u>	<u>(770.255.749)</u>

		Año 2014		
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	18.743.500	-	18.743.500
Valuación de inversiones		-	1.608.834	(1.608.834)
Arrendamientos		-	509.059.344	(509.059.344)
Provisiones		3.916.989	-	3.916.989
	¢	<u>22.660.489</u>	<u>510.668.178</u>	<u>(488.007.689)</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2015				
	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Estimaciones	¢ 18.743.500	40.076.510	-	58.820.010
Valuación de inversiones	(1.608.834)	-	1.339.015	(269.819)
Arrendamientos	(509.059.344)	(324.101.136)	-	(833.160.480)
Provisiones	3.916.989	437.551	-	4.354.540
	¢ (488.007.689)	(283.587.075)	1.339.015	(770.255.749)

Al 31 de diciembre de 2014				
	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Estimaciones	¢ 34.921.223	(16.177.723)	-	18.743.500
Valuación de inversiones	(740.646)	-	(868.188)	(1.608.834)
Arrendamientos	(810.409.611)	301.350.267	-	(509.059.344)
Provisiones	3.495.541	421.448	-	3.916.989
	¢ (772.733.493)	285.593.992	(868.188)	(488.007.689)

(11) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de		
	2015	2014
Aportes patronales por pagar	¢ 11.145.593	9.914.567
Impuestos retenidos por pagar	1.969.545	1.708.082
Cuentas por pagar relacionadas	197.844.287	18.757.547
Vacaciones	14.515.132	13.056.631
Aguinaldo	2.630.097	2.011.119
Depósitos en garantía	443.288.236	345.701.552
Proveedores	5.637.706.928	3.358.347.882
Otras cuentas por pagar	1.512.597.188	479.148.317
	¢ 7.821.697.006	4.228.645.697

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

(13) 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 ¢2.213.090.957 (¢4.013.309.117 en el 2014), 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 diciembre de	
	2015	2014
Utilidad neta	¢ 2.213.090.957	4.013.309.117
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	2.213.090.957	4.013.309.117
Cantidad promedio de acciones comunes	17.291.540	17.291.540
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>127,9869</u>	<u>232,0967</u>

(14) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingreso por créditos vigentes	¢ 904.695.866	1.331.370.228
Ingreso por créditos vencidos	249.639.251	153.351.208
	¢ <u>1.154.335.117</u>	<u>1.484.721.436</u>

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingresos		
Por otras obligaciones financieras	¢ -	172.229.086
Por cuentas por pagar y provisiones	933.086.649	6.031.860.708
Por disponibilidades	57.130.130	228.430.050
Por inversiones en instrumentos financieros	9.688.184	545.273.640
Por crédito vigentes	395.577.600	3.487.886.846
Por crédito vencidos y en cobro judicial	199.942.107	986.272.739
Otras cuentas por cobrar	125.538.539	392.481.021
Total de ingresos	¢ 1.720.963.209	11.844.434.090
Gastos		
Por obligaciones con el público	¢ -	237.097.271
Por otras obligaciones financieras	-	1.327.136.386
Por cuentas por pagar y provisiones	926.908.797	6.467.073.612
Por disponibilidades	64.957.443	175.282.172
Por inversiones en instrumentos financieros	11.979.065	21.899.556
Por crédito vigentes	396.217.176	1.107.875.312
Por crédito vencidos y en cobro judicial	152.188.637	849.369.073
Otras cuentas por cobrar	103.625.687	334.067.402
Total de gastos	1.655.876.805	10.519.800.784
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ 65.086.404	1.324.633.306

(16) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Entidades financieras del país	¢ 533.665.628	729.339.041
Entidades financieras del exterior	-	28.248.767
	¢ 533.665.628	757.587.808

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Por participación en excedentes de seguros	¢ 226.910.380	107.469.835
Por apertura de contratos	461.751.359	446.201.368
Otras comisiones	123.494.789	270.533.351
	¢ <u>812.156.528</u>	<u>824.204.555</u>

(18) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingreso por alquiler	¢ -	524.814.265
Ingreso por seguros	5.503.480.743	5.094.561.857
Diferencias de cambio	122.074.960	510.307.027
Ingreso por mantenimiento	87.592	529.439
Ingresos diversos	21.007.287	72.969.093
	¢ <u>5.646.650.582</u>	<u>6.203.181.681</u>

(19) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Impuestos municipales y patentes	¢ 47.496.969	29.590.599
Diferencial cambiario (otros activos-pasivos)	100.645.940	871.483.184
Otros gastos operativos	16.797.418	149.381.592
	¢ <u>164.940.327</u>	<u>1.050.455.375</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y gratificaciones	¢ 350.920.488	321.572.708
Remuneraciones a directivos	6.860.155	5.508.376
Viáticos	3.574.889	1.593.870
Aguinaldo	30.533.969	27.367.935
Vacaciones	5.459.091	6.762.577
Auxilio de cesantía	3.588.611	3.120.792
Cargas sociales	82.254.777	76.124.258
Refrigerios	1.422.749	400.976
Fondo de capitalización laboral	11.917.444	9.856.400
Capacitación	9.747.925	1.636.741
Otros gastos de personal	8.437.677	24.732.651
	¢ <u>514.717.775</u>	<u>478.677.284</u>

(21) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos por servicios externos	¢ 65.651.421	40.941.209
Gastos de movilidad y comunicaciones	19.406.871	30.269.514
Gasto de seguro	5.338.500.048	4.752.510.406
Gastos de infraestructura	33.558.599	37.716.481
Gastos generales	458.283.474	325.672.249
	¢ <u>5.915.400.413</u>	<u>5.187.109.859</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Activos de los fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos de los fideicomisos por la suma de ¢160.887.967.322 y ¢128.268.547.495 respectivamente, corresponden a propiedades que la Compañía tiene en administración en su calidad de fideicomitente; fideicomiso que fue constituido para administrar y custodiar bienes de uso que el Banco BAC San José, S.A. recibió como garantía de préstamos otorgados a terceros.

(23) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Custodia de contratos	¢ 255.508.905.494	285.690.302.860
Activos arrendados a terceros	138.157.972.114	110.273.704.317
Activos arrendados a compañías relacionadas	9.935.537.100	8.496.435.504
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	68.093.844.621	55.136.064.042
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	3.885.397.033	3.269.355.070
Gasto por depreciación de los activos arrendados	27.307.187.240	23.701.803.569
Depósitos recibidos en garantía	44.274.385.219	35.576.887.386
Arrendamientos financieros	56.273.987.801	48.088.598.182
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	28.658.717.093	24.527.560.500
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	10.996.869.310	9.769.642.223
Intereses diferidos en arrendamientos	2.835.984.035	2.560.795.622
Otras cuentas de orden	33.983.546.044	26.679.602.709
	<u>¢ 679.912.333.104</u>	<u>633.770.751.984</u>

(24) Valor razonable

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Cartera de arrendamientos

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

(b) Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	¢ 538.616.087	666.145.043
	¢ 538.616.087	666.145.043

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

De acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez, se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Préstamos por pagar

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

	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>				
Inversiones en valores	¢ 538.616.087	538.616.087	666.145.043	666.145.043
Cartera de crédito	¢ 18.291.125.205	18.674.729.454	15.581.684.332	15.922.910.469
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones financieras	¢ 5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000

(25) Indicadores de rentabilidad

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
i. Retorno sobre el activo (ROA)	8,74%	14,14%
ii. Retorno sobre el capital (ROE)	17,46%	41,96%
iii. Relación endudamiento y recursos propios (veces)	3 veces	3 veces
iv. Margen financiero	3,80%	12,91%
v. Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	36,13%	27,44%

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

Cuando las disposiciones emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF se debe informar sobre las normas internacionales que se han dejado de cumplir, y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El 04 de abril de 2013, mediante oficio C.N.S. 1034-08 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 2011; 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 2011, 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:

El CONASSIF 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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

b) 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.

c) 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.

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

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

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

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.

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

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

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

g) 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.

h) 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.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 34: Información Financiera Intermedia

El Consejo requiere mediante el acuerdo Sugef 31-04 que “en adición a las reglas de comparación de información que dispone la NIC 34, debe agregarse la comparación del Balance General intermedio con el mismo periodo intermedio del ejercicio inmediato anterior”. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

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

k) 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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

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 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.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

m) 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.

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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, pasó 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.

- o) 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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

p) 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

q) 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.

r) 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.

s) 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. Está 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.

t) La CINIIF 10 Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

u) 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
- 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.

v) 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.

w) CINIIF 14, NIC 19 El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo 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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

x) 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.

y) 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

z) 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.