

**BAC San José Leasing, S.A.**

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

Estados Financieros

30 de junio de 2017



**BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016  
 (En colones sin céntimos)

		Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
	Nota	2017	2016	2017	2016
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades		4.645.597	2.090.572	12.060.464	4.566.113
Por inversiones en instrumentos financieros		5.260.424	4.248.586	10.432.748	8.734.368
Por cartera de créditos	15	435.777.185	308.935.046	790.328.149	598.233.641
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	16	605.361.493	428.380.918	847.072.592	376.879.894
Por otros ingresos financieros		98.869	32.603	384.864	66.145
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>1.051.143.568</u>	<u>743.687.725</u>	<u>1.660.278.817</u>	<u>988.480.161</u>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con entidades financieras	17	174.072.798	115.291.705	279.430.066	237.530.436
<b>Total de gastos financieros</b>		<u>174.072.798</u>	<u>115.291.705</u>	<u>279.430.066</u>	<u>237.530.436</u>
Por estimación de deterioro de activos		109.730.897	35.948.204	168.991.449	61.656.797
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		10.659.299	19.235.829	74.468.521	43.344.415
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>777.999.172</u>	<u>611.683.645</u>	<u>1.286.325.823</u>	<u>732.637.343</u>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	18	144.401.766	99.511.954	745.972.424	239.323.876
Por bienes realizables		104.732.437	-	108.239.854	2.859
Por otros ingresos con partes relacionadas		784.203.442	694.618.782	1.535.146.643	1.343.037.242
Por otros ingresos operativos	19	1.728.818.514	1.574.256.955	3.290.559.067	3.122.556.696
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>2.762.156.159</u>	<u>2.368.387.691</u>	<u>5.679.917.988</u>	<u>4.704.920.673</u>
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		123.236	218.625	447.508	411.436
Por bienes realizables		34.430.122	6.170.507	38.451.762	8.251.954
Por otros gastos con partes relacionadas		85.565.981	88.216.790	254.510.270	172.516.436
Por otros gastos operativos	20	1.990.865.196	1.630.384.990	3.632.285.005	3.337.344.594
<b>Total otros gastos de operación</b>		<u>2.110.984.535</u>	<u>1.724.990.912</u>	<u>3.925.694.545</u>	<u>3.518.524.420</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>1.429.170.796</u>	<u>1.255.080.424</u>	<u>3.040.549.266</u>	<u>1.919.033.596</u>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por gastos de personal	21	148.110.570	134.235.797	275.600.882	269.240.221
Por otros gastos de administración	22	248.292.756	232.615.966	395.130.361	188.072.408
<b>Total gastos administrativos</b>		<u>396.403.326</u>	<u>366.851.763</u>	<u>670.731.243</u>	<u>457.312.629</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>1.032.767.470</u>	<u>888.228.661</u>	<u>2.369.818.023</u>	<u>1.461.720.967</u>
Impuesto sobre la renta	11	-	145.821.743	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	11	261.804.261	132.940.742	363.658.089	263.869.801
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	11	33.206.380	28.011.051	167.212.993	73.407.309
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u>804.169.589</u>	<u>929.120.713</u>	<u>2.173.372.927</u>	<u>1.271.258.475</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		2.008.868	(1.304.981)	3.061.279	(2.119.175)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>2.008.868</u>	<u>(1.304.981)</u>	<u>3.061.279</u>	<u>(2.119.175)</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<u>806.178.457</u>	<u>927.815.732</u>	<u>2.176.434.206</u>	<u>1.269.139.300</u>

Francisco Echevarri Gurdian  
Representante Legal

Karina Meza Mora  
Contadora

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

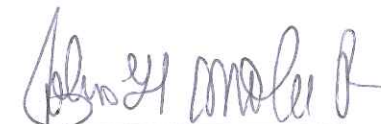
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**BAC SAN JOSE LEASING, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	1.729.154.000	2.000.025	629.579	347.228.265	11.702.401.456	13.781.413.325
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	1.271.258.475	1.271.258.475
Total de transacciones con los accionistas registradas	-	-	-	-	1.271.258.475	1.271.258.475
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	(2.119.175)	-	-	(2.119.175)
Total del resultado integral del periodo	-	-	(2.119.175)	-	-	1.269.139.300
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	1.729.154.000	2.000.025	(1.489.596)	347.228.265	12.973.659.931	15.050.552.625
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	1.183.163.269	1.183.163.269
Total de transacciones con los accionistas registradas	-	-	-	-	1.183.163.269	1.183.163.269
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	1.454.425	-	-	1.454.425
Total del resultado integral del periodo	-	-	1.454.425	-	-	1.184.617.694
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	1.729.154.000	2.000.025	(35.171)	347.228.265	14.156.823.200	16.235.170.319
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	2.173.372.927	2.173.372.927
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	1.946.000.000	-	-	-	(1.946.000.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas	1.946.000.000	-	-	-	227.372.927	2.173.372.927
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	3.061.279	-	-	3.061.279
Total del resultado integral del periodo	-	-	3.061.279	-	227.372.927	2.176.434.206
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	3.675.154.000	2.000.025	3.026.108	347.228.265	14.384.196.127	18.411.604.525

  
 Francisco Echandi Gurdian  
 Representante Legal

  
 Karina Meza Mora  
 Contadora

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

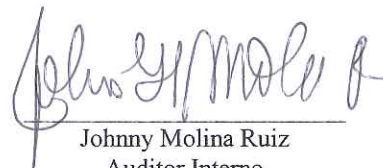
Para el período terminado el 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016

(En colones sin céntimos)

	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	2.173.372.927	1.271.258.475
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	(20.933.242)	61.656.797
Disminución por estimación de cartera de crédito	168.991.449	(43.344.415)
Ganancia en bienes realizables	(70.302.315)	-
Disminución por estimación en bienes realizables	514.223	8.249.095
Depreciaciones y amortizaciones	25.986.008	23.593.154
Impuesto sobre la renta	196.445.096	190.462.492
Ingreso por intereses, neto	(533.391.295)	(374.003.686)
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Cartera de crédito	(7.942.145.676)	(833.848.548)
Bienes realizables	1.226.116.632	385.485.302
Otras cuentas por cobrar	100.720.393	248.556.163
Otros activos	(119.952.686)	(71.320.622)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.127.802.720	(465.298.226)
Otros pasivos	152.058.529	23.421.946
Intereses cobrados	840.529.847	600.134.411
Intereses pagados	(214.544.772)	(238.016.400)
<b>Flujos netos de efectivo usados por las actividades de operación</b>	<b>(1.888.732.162)</b>	<b>786.985.938</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento (Disminución) en inversiones instrumentos financieros	(15.985.036)	93.844.188
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(3.452.923)	(2.444.256)
Retiros de inmuebles mobiliario y equipo.	37.374.397	-
Adquisición de activos intangibles	(36.942.654)	(8.823.428)
<b>Flujos netos de efectivo usados en (provistos por) las actividades de inversión</b>	<b>(19.006.216)</b>	<b>82.576.504</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Nuevas operaciones	209.982.368	207.932.647
Cancelaciones de operaciones	(207.973.791)	(232.923.795)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>	<b>2.008.577</b>	<b>(24.991.148)</b>
Aumento neto del efectivo en el periodo	(1.905.729.801)	844.571.293
Efectivo al inicio del periodo	2.780.450.828	1.018.537.558
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>874.721.027</b>	<b>1.863.108.851</b>

  
Francisco Echandi Gurdian  
Representante Legal

  
Karina Meza Mora  
Contadora

  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2017

(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 30 de junio de 2017, el número de colaboradores es de 24 (23 en el 2016). El domicilio legal de la Compañía es en San Rafael de Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio Pórtico, Local número 2-12. Su información electrónica puede ser accesada a través de la dirección electrónica [www.baccredomatic.com](http://www.baccredomatic.com).

(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 y la estimación de los bienes realizables, la Compañía aplica lo indicado en la nota 1 (i) y la nota 1 (n), respectivamente.

(c) Moneda extranjera

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2017, ese tipo de cambio se estableció en ¢567,09 y ¢579,87 por US\$1,00 (¢541,67 y ¢554,20 en el 2016) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de junio de 2017 y 2016, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢567,09 y ¢541,67, respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de junio de 2017 se generaron ganancias netas por diferencias cambiarias por ¢847.072.592 (ganancias netas por un monto de ¢376.879.894 en el 2016).

(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.

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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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



BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. 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 integral.

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.

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, experiencia previa, estructura de la cartera y 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 sólo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral 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 integral 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
---------------------	--------

(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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 22 y 97 meses.

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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 activos 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 integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

Estimación para bienes realizables

La estimación para bienes realizables se basa en la evaluación periódica del nivel de antigüedad del bien. La compañía ajusta sus libros cada mes por concepto de estimación. Información adicional sobre el cálculo de esta estimación se presenta en la nota 6.

Para los años 2017 y 2016, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de bienes realizables (calificación por antigüedad):

Rango antigüedad	Bienes muebles	Bienes inmuebles
0 a 5 meses	20%	20%
6 a 11 meses	40%	20%
12 a 17 meses	60%	20%
18 a 23 meses	60%	20%
24 a 29 meses	100%	20%
30 a 35 meses	100%	30%
36 a 41 meses	100%	60%
42 a 47 meses	100%	80%
Más de 48 meses	100%	100%

(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 integral.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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% de su capital social.

(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.

*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 integral 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.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(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 25
- Deterioro de activos no financieros - nota 1 (m)
- Estimación para cartera de crédito - nota 2
- Estimación de bienes realizables - nota 1 (n)

(Continúa)



BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

La Compañía cuenta con políticas de crédito por medio de las cuales 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de junio de 2017 y 2016, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢7.210.763.204 y ¢5.294.051.301, 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.

La Compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por el monto de la exposición de cada cliente. La cartera clasificada con estimación se detalla como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Clasificación interna		
1 Excelente calidad	¢ -	-
2 Muy buena calidad	1.391.675.772	1.725.804.491
3 Calidad buena	4.143.150.877	4.292.833.291
4 Calidad promedio	1.818.102.539	665.338.565
5 Bajo observación	192.471.434	185.097.559
6 Marginal	13.008.132	19.902.310
9 Pérdida	-	110.691.947
Subtotal	¢ 7.558.408.754	6.999.668.163
Rango por mora:		
Cartera al día	¢ 18.785.389.891	11.582.358.358
Cartera de 1 a 30 días	137.703.483	139.098.863
Cartera de 31 a 60 días	59.893.063	15.927.460
Cartera de 61 a 90 días	74.643.851	-
Cartera de 91 a 120 días	13.151.424	6.959.246
Cartera de 121 a 150 días	12.327.079	57.767.672
Cartera de 151 a 180 días	10.550.619	62.408.781
Más de 180 días	60.752.873	-
Subtotal	19.154.412.283	11.864.520.380
Cartera de crédito bruta	26.712.821.037	18.864.188.543
Estimación por deterioro	(224.465.128)	(180.710.320)
Cartera de crédito neta	26.488.355.909	18.683.478.223
Productos por cobrar	106.499.216	104.496.025
	¢ 26.594.855.125	18.787.974.248

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos reestructurados

Durante los períodos 2017 y 2016, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

Estimación para préstamos incobrables

Para los períodos 2017 y 2016, el cálculo de la estimación se basa en el monto de exposición de cada cliente, según la siguiente tabla:

Tipo	Exposición
Arrendamiento empresas	Superior US\$1.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a US\$350.000 y hasta US\$1.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Inferior o igual a US\$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 / industria
- Posición competitiva
- Rendimiento operativo
- Fortaleza del flujo de caja
- Fortaleza del balance general
- Administración
- Estructura de la facilidad otorgada / tipo de garantía

Al 30 de junio, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y mediana empresa, según la clasificación interna del Grupo:

CRR	Año 2017	Año 2016
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,22%	0,22%
3	0,29%	0,29%
4	0,31%	0,31%
5	0,81%	0,81%
6	6,18%	6,18%
7-90+	29,97%	29,97%
8-180+	37,66%	37,66%
8-360+	41,47%	37,66%
8-720+	41,47%	37,66%
8-1080+	50,00%	37,66%
8-1440+	75,00%	37,66%
9-1800+	100,00%	41,47%
Sin CRR	5,00%	5,00%

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio, 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 2017		Año 2016	
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,17%		0,16%	
3	1-30	16,07%		18,83%	
4	31-60	41,70%		39,73%	
6	61-90	83,10%		55,83%	
7	91-120	89,79%		68,48%	
7	121-150	89,79%		77,91%	
8	151-180	100,00%		79,90%	
9	180+	100,00%		100,00%	

Al 30 de junio, 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 2017		Año 2016	
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,05%		0,05%	
3	1-30	5,91%		5,56%	
4	31-60	20,02%		22,07%	
6	61-90	39,74%		42,20%	
7	91-120	62,33%		65,66%	
7	121-150	79,12%		86,33%	
8	151-180	91,29%		100,00%	
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 30 de junio de 2017 y 2016, 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 30 de junio de	
	2017	2016
Cartera total	¢ 26.712.821.037	18.864.188.543
Productos por cobrar	106.499.216	104.496.025
Total cartera bruta	26.819.320.253	18.968.684.568
Menos:		
Estimación por incobrables	(224.465.128)	(180.710.320)
Total cartera neta	26.594.855.125	18.787.974.248
Menos:		
Ingresos diferidos	(526.169.720)	(359.355.103)
	¢ 26.068.685.405	18.428.619.145

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, por la suma de ¢371.509.399 y ¢282.162.022, respectivamente; sobre los que se reconocen intereses.

A continuación se presenta el detalle de la cartera de crédito, según el nivel de morosidad:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Al día	¢ 26.341.311.638	18.582.026.521
De 1-30 días	137.703.483	139.098.863
De 31-60 días	59.893.063	15.927.460
De 61-90 días	74.643.851	-
De 91-120 días	13.151.424	6.959.246
De 121-150 días	12.327.079	57.767.672
Operaciones en cobro judicial	73.790.499	62.408.781
	¢ 26.712.821.037	18.864.188.543

(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 30 de junio de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 31.658.580.122	21.770.685.494
Ingreso por intereses no devengado	(4.945.759.085)	(2.906.496.951)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 26.712.821.037	18.864.188.543

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 773.303.584	355.427.430
De 1 a 5 años	16.055.788.399	13.286.516.574
Más de 5 años	9.883.729.054	5.222.244.539
	¢ 26.712.821.037	18.864.188.543

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado):		
A menos de 1 año	¢ 789.972.087	361.649.350
De 1 a 5 años	18.472.397.464	15.159.035.104
Más de 5 años	12.396.210.571	6.250.001.040
	¢ 31.658.580.122	21.770.685.494

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la Compañía ha otorgado préstamos a otras compañías relacionadas por la suma de ¢818.813.476 (¢582.223.296 en el 2016) (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 30 de junio de 2017 y 2016, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,00% y 11,22% en US dólares (3,00% y 10,66%

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

en el 2016). Entre un 4,55% y 17,00% en colones (5,30% y 17,00% en el 2016).

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 98.627.635	187.064.148
Más:		
Gasto por estimación	168.991.449	61.656.797
Disminución de gasto por estimación	(20.933.242)	(43.344.415)
Diferencias de cambio por estimación	569.741	(24.666.210)
Menos:		
Cancelación de créditos	(22.790.455)	-
Saldo final	¢ 224.465.128	180.710.320

Riesgo de liquidez

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

(Continúa)



BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional	Días						Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos							
Disponibilidades	¢ 109.150.661	-	-	-	-	-	109.150.661
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	53.527.309	45.019.766	45.333.362	137.913.343	283.454.221	3.003.344.257	3.568.592.258
	<u>162.677.970</u>	<u>45.019.766</u>	<u>45.333.362</u>	<u>137.913.343</u>	<u>283.454.221</u>	<u>3.003.344.257</u>	<u>3.677.742.919</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	209.982.368	-	-	-	-	-	209.982.368
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000
Cargos por pagar	65.155.573	-	-	-	-	-	65.155.573
	<u>275.137.941</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.275.137.941</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(112.459.971)</u>	<u>45.019.766</u>	<u>45.333.362</u>	<u>(4.862.086.657)</u>	<u>283.454.221</u>	<u>3.003.344.257</u>	<u>(1.597.395.022)</u>
Moneda extranjera	Días						
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades	¢ 765.570.366	-	-	-	-	-	765.570.366
Inversiones	2.458.624	-	-	-	453.672.000	123.703.464	579.834.088
Cartera de créditos	490.945.922	440.549.704	584.608.172	1.486.222.458	2.424.910.060	17.823.491.679	23.250.727.995
	<u>1.258.974.912</u>	<u>440.549.704</u>	<u>584.608.172</u>	<u>1.486.222.458</u>	<u>2.878.582.060</u>	<u>17.947.195.143</u>	<u>24.596.132.449</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.258.974.912</u>	<u>440.549.704</u>	<u>584.608.172</u>	<u>1.486.222.458</u>	<u>2.878.582.060</u>	<u>17.947.195.143</u>	<u>24.596.132.449</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>1.146.514.941</u>	<u>485.569.470</u>	<u>629.941.534</u>	<u>(3.375.864.199)</u>	<u>3.162.036.281</u>	<u>20.950.539.400</u>	<u>22.998.737.427</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2016, el calce de plazos se detalla a continuación:

<b>Moneda nacional</b>		<b>Días</b>						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	858.606.346	-	-	-	-	-	858.606.346
Cartera de créditos		58.633.013	16.853.716	16.997.523	51.871.342	107.801.561	700.987.423	953.144.578
		<u>917.239.359</u>	<u>16.853.716</u>	<u>16.997.523</u>	<u>51.871.342</u>	<u>107.801.561</u>	<u>700.987.423</u>	<u>1.811.750.924</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	207.932.647	-	-	-	-	207.932.647
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000
		<u>-</u>	<u>207.932.647</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.207.932.647</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>917.239.359</u>	<u>(191.078.931)</u>	<u>16.997.523</u>	<u>(4.948.128.658)</u>	<u>107.801.561</u>	<u>700.987.423</u>	<u>(3.396.181.723)</u>
<b>Moneda extranjera</b>		<b>Días</b>						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	1.004.502.505	-	-	-	-	-	1.004.502.505
Inversiones		1.850.079	-	-	-	-	442.652.724	444.502.803
Cartera de créditos		364.169.233	361.245.050	318.475.147	1.056.610.149	1.897.104.976	14.017.935.435	18.015.539.990
		<u>1.370.521.817</u>	<u>361.245.050</u>	<u>318.475.147</u>	<u>1.056.610.149</u>	<u>1.897.104.976</u>	<u>14.460.588.159</u>	<u>19.464.545.298</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1.370.521.817</u>	<u>361.245.050</u>	<u>318.475.147</u>	<u>1.056.610.149</u>	<u>1.897.104.976</u>	<u>14.460.588.159</u>	<u>19.464.545.298</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>2.287.761.176</u>	<u>170.166.119</u>	<u>335.472.670</u>	<u>(3.891.518.509)</u>	<u>2.004.906.537</u>	<u>15.161.575.582</u>	<u>16.068.363.575</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El vencimiento contractual de pasivos financieros se detalla a continuación:

		Año 2017				
		Total	1-30	31-60	61-90	91-180
Obligaciones con entidades financieras	¢	5.000.000.000	-	-	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar		221.492.513	37.117.513	36.875.000	36.875.000	110.625.000
	¢	<u>5.221.492.513</u>	<u>37.117.513</u>	<u>36.875.000</u>	<u>36.875.000</u>	<u>5.110.625.000</u>

		Año 2016				
		Total	1-30	31-60	61-90	91-180
Obligaciones con entidades financieras	¢	5.000.000.000	-	-	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar		187.737.750	851.449	37.397.260	37.297.260	112.191.781
	¢	<u>5.187.737.750</u>	<u>851.449</u>	<u>37.397.260</u>	<u>37.297.260</u>	<u>5.112.191.781</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 30 de junio la sensibilidad de la cartera de inversiones se presenta de la siguiente manera:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 577.375.464	442.652.724
	¢ 577.375.464	442.652.724

*Sensibilidad de cartera de inversiones*

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

	Año	
	2017	2016
Inversiones (en miles)	577.375	442.653
Exposición de sensibilidad	5.747	7.965
Exposición % de cartera	1,00%	1,80%

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 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 30 de junio de 2017, 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							
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	¢ 3.552.035.785	36.970.835	1.217.221.069	87.478.456	227.964.371	1.141.559.707	840.841.347
	<u>3.552.035.785</u>	<u>36.970.835</u>	<u>1.217.221.069</u>	<u>87.478.456</u>	<u>227.964.371</u>	<u>1.141.559.707</u>	<u>840.841.347</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	209.982.368	209.982.368	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	5.000.000.000	-	-	-	5.000.000.000	-	-
	<u>5.209.982.368</u>	<u>209.982.368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(1.657.946.583)</u>	<u>(173.011.533)</u>	<u>1.217.221.069</u>	<u>87.478.456</u>	<u>(4.772.035.629)</u>	<u>1.141.559.707</u>	<u>840.841.347</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 577.375.464	-	-	-	453.672.000	123.703.464	-
Cartera de créditos	23.160.785.252	335.607.175	8.423.550.438	1.852.868.791	2.506.946.476	6.294.626.980	3.747.185.392
	<u>23.738.160.716</u>	<u>335.607.175</u>	<u>8.423.550.438</u>	<u>1.852.868.791</u>	<u>2.960.618.476</u>	<u>6.418.330.444</u>	<u>3.747.185.392</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>23.738.160.716</u>	<u>335.607.175</u>	<u>8.423.550.438</u>	<u>1.852.868.791</u>	<u>2.960.618.476</u>	<u>6.418.330.444</u>	<u>3.747.185.392</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de junio de 2016, 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	¢	941.267.516	46.755.951	479.211.656	86.183.378	186.578.838	140.990.114	1.547.579
		<u>941.267.516</u>	<u>46.755.951</u>	<u>479.211.656</u>	<u>86.183.378</u>	<u>186.578.838</u>	<u>140.990.114</u>	<u>1.547.579</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		207.932.647	207.932.647	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		5.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-	-
		<u>5.207.932.647</u>	<u>5.207.932.647</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(4.266.665.131)</u>	<u>(5.161.176.696)</u>	<u>479.211.656</u>	<u>86.183.378</u>	<u>186.578.838</u>	<u>140.990.114</u>	<u>1.547.579</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	444.502.803	1.850.079	-	-	-	442.652.724	-
Cartera de crédito		17.922.921.027	305.558.552	3.987.193.365	1.178.087.170	1.947.644.307	5.430.076.141	5.074.361.492
		<u>18.367.423.830</u>	<u>307.408.631</u>	<u>3.987.193.365</u>	<u>1.178.087.170</u>	<u>1.947.644.307</u>	<u>5.872.728.865</u>	<u>5.074.361.492</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>18.367.423.830</u>	<u>307.408.631</u>	<u>3.987.193.365</u>	<u>1.178.087.170</u>	<u>1.947.644.307</u>	<u>5.872.728.865</u>	<u>5.074.361.492</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 integral. 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 30 de junio de	
		2017	2016
Posición neta en moneda extranjera			
Posición neta en miles de dólares	US\$	43.225	32.641
Patrimonio en miles de dólares	US\$	32.467	27.785
Posición como % del patrimonio		133%	117%
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio			
Factor de sensibilidad : Apreciación 5%		-6,66%	-5,87%
Factor de sensibilidad : Apreciación 10%		-13,31%	-11,75%

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

		Al 30 de Junio de	
		2017	2016
Activos	US\$	47.977.364	44.776.570
Pasivos		4.752.237	12.135.751
Posición neta	US\$	43.225.127	32.640.819

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

BAC Leasing define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. De Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. De Reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación de la Compañía.
- iii. De Continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. De Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. De Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. De Seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por la Compañía.

BAC 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 probabilidad e impacto 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 Compañía (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, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.
- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de junio de	
	2017	2016
Capital base		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 3.675.154.000	1.729.154.000
Capital adicional pagado	2.000.025	2.000.025
Reserva legal	347.228.265	347.228.265
	¢ <u>4.024.382.290</u>	<u>2.078.382.290</u>
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	¢ 3.026.108	(1.489.596)
Resultados acumulados períodos anteriores	12.210.823.196	11.702.401.452
Resultado del período menos deducciones de ley	2.173.372.927	1.271.258.475
	<u>4.024.382.290</u>	<u>2.078.382.290</u>
Capital base regulatorio	¢ <u><u>8.048.764.580</u></u>	<u><u>4.156.764.580</u></u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2017 y 2016, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢348.395.195 y ¢333.382.810 respectivamente, 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 30 de junio de	
	2017	2016
Activos:		
Disponibilidades	¢ 874.721.027	1.863.108.851
Créditos	818.813.476	582.223.296
Cuentas por cobrar diversas	196.351.500	20.914.137
Productos por cobrar	3.404.219	4.059.666
Total activos	¢ <u>1.893.290.222</u>	<u>2.470.305.950</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar diversas	¢ <u>49.243.425</u>	<u>196.417.105</u>
Total pasivos	¢ <u>49.243.425</u>	<u>196.417.105</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 42.697.000	31.041.022
Seguros	7.332.896	13.942.989
Alquileres	316.220.243	287.267.360
Comisiones por servicios-Administración de cartera	1.218.926.400	1.055.769.882
Total ingresos	¢ <u>1.585.176.539</u>	<u>1.388.021.253</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 74.846	152.115
Comisiones bancarias	447.508	411.431
Otros gastos de operación	254.510.270	172.516.436
Total gastos	¢ <u>255.032.624</u>	<u>173.079.982</u>

Durante el año terminado al 30 de junio de 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢4.153.363 (¢4.115.444 en el 2016).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 30 de junio de 2017, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢6.901.103 (¢6.735.935 en el 2016).

Al 30 de junio de 2017, la cartera de saldos de crédito vendida por la Compañía al Banco BAC San José, S.A., (compañía relacionada) fue por la suma de ¢16.690.949.523 (¢17.661.927.424 en el 2016). La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias.

(5) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Anticipo a proveedores	¢ 1.624.527.332	1.410.683.184
Cuentas por cobrar a clientes	318.174.249	435.783.211
Otras cuentas por cobrar	3.101.534	-
	<u>¢ 1.945.803.115</u>	<u>1.846.466.395</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 30 de junio de	
	2017	2016
Bienes adjudicados y mantenidos para la venta	8.560.500	34.240.811
Bienes en tránsito	217.797.827	319.971.538
Bienes adquiridos o producidos para la venta	-	34.565.978
Total bienes realizables brutos	<u>226.358.327</u>	<u>388.778.327</u>
Estimación para valuación de bienes realizables	<u>(1.732.193)</u>	<u>(17.251.648)</u>
	<u>¢ 224.626.134</u>	<u>371.526.679</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:

	Junio 2017			
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 1.113.150.106	1.157.882.146	102.171.759	2.373.204.011
Adiciones	-	-	3.452.923	3.452.923
Retiros	(37.374.397)	-	-	(37.374.397)
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>1.075.775.709</u>	<u>1.157.882.146</u>	<u>105.624.682</u>	<u>2.339.282.537</u>
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	255.427.282	81.087.336	336.514.618
Gasto por depreciación	-	11.578.821	3.832.771	15.411.592
Saldo al 30 de junio de 2017	-	<u>267.006.103</u>	<u>84.920.107</u>	<u>351.926.210</u>
Saldo, netos:				
Saldo al 30 de junio de 2017	¢ <u>1.075.775.709</u>	<u>890.876.043</u>	<u>20.704.575</u>	<u>1.987.356.327</u>
	Junio 2016			
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 1.113.150.106	1.157.882.146	95.564.836	2.366.597.088
Adiciones	-	-	2.444.256	2.444.256
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>1.113.150.106</u>	<u>1.157.882.146</u>	<u>98.009.092</u>	<u>2.369.041.344</u>
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	232.269.640	73.273.194	305.542.834
Gasto por depreciación	-	11.578.821	4.071.968	15.650.789
Saldo al 30 de junio de 2016	-	<u>243.848.461</u>	<u>77.345.162</u>	<u>321.193.623</u>
Saldos, netos:				
Saldo al 30 de junio de 2016	¢ <u>1.113.150.106</u>	<u>914.033.685</u>	<u>20.663.930</u>	<u>2.047.847.721</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

El activo intangible neto corresponde a sistemas de cómputo que mantiene la Compañía, y se detalla como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Costo:		
Saldo al inicio	¢ 184.219.281	229.038.482
Adiciones	36.942.654	8.823.428
Saldo al final	221.161.935	237.861.910
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio	150.757.985	210.139.498
Gasto por amortización	10.574.416	7.942.365
Saldo al final	161.332.401	218.081.863
Saldos, netos:		
Saldo neto	¢ 59.829.534	19.780.047

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Intereses y comisiones pagados por anticipado	¢ 6.270.666	6.447.804
Impuestos pagados por anticipado	415.603.811	426.822.790
Pólizas pagadas por anticipado	92.429.814	164.776.312
Aplicaciones automáticas en desarrollo	-	60.028.278
Operaciones por liquidar	672.051.709	213.945.729
	¢ 1.186.356.000	872.020.913

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones

a) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades corresponden a préstamos otorgados por entidades financieras relacionadas.

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Entidades financieras del país	¢ 5.000.000.000	5.000.000.000
Cargos financieros por pagar	65.155.573	407.992
	¢ <u>5.065.155.573</u>	<u>5.000.407.992</u>

Al 30 de junio 2017 y 2016, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras, es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y mantienen tasas del 7,03% y 9,10%, respectivamente.

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 30 de junio de 2017			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 268.875.822	209.982.368	06/07/2017	210.235.603
	¢ <u>268.875.822</u>	<u>209.982.368</u>		<u>210.235.603</u>
Instrumento y Emisor	Al 30 de Junio de 2016			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 165.994.772	117.961.594	14/07/2016	118.471.678
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	110.663.181	89.971.053	27/07/2016	90.312.418
	¢ <u>276.657.953</u>	<u>207.932.647</u>		<u>208.784.096</u>

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Impuesto sobre la renta

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 363.658.089	263.869.801
Disminución impuesto sobre la renta	(167.212.993)	(73.407.309)
	¢ <u>196.445.096</u>	<u>190.462.492</u>

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

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 30 de junio de	
	2017	2016
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 710.945.408	438.516.290
Mas:		
Gastos no deducibles	642.279.496	271.998.507
Menos:		
Ingresos no gravables	(3.766.435)	(2.825.500)
Otras diferencias permanentes	(1.153.013.373)	(517.226.805)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>196.445.096</u>	<u>190.462.492</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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido, es atribuible a lo siguiente:

Al 30 de junio de 2017			
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 67.859.196	-	67.859.196
Valuación de inversiones	-	1.296.904	(1.296.904)
Arrendamientos	-	1.610.361.212	(1.610.361.212)
Provisiones	3.265.802	-	3.265.802
	¢ <u>71.124.998</u>	<u>1.611.658.116</u>	<u>(1.540.533.118)</u>

Al 30 de junio de 2016			
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 59.388.590	-	59.388.590
Valuación de inversiones	384.836	(253.562)	638.398
Arrendamientos	-	1.024.387.322	(1.024.387.322)
Provisiones	4.550.311	-	4.550.311
	¢ <u>64.323.737</u>	<u>1.024.133.760</u>	<u>(959.810.023)</u>

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 30 de junio de 2017				
	31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2017
Estimaciones	¢ 30.969.704	36.889.492	-	67.859.196
Valuación de inversiones	15.074	-	(1.311.978)	(1.296.904)
Arrendamientos	(1.377.188.146)	(233.173.066)	-	(1.610.361.212)
Provisiones	3.427.324	(161.522)	-	3.265.802
	¢ <u>(1.342.776.044)</u>	<u>(196.445.096)</u>	<u>(1.311.978)</u>	<u>(1.540.533.118)</u>

Al 30 de junio de 2016				
	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2016
Estimaciones	¢ 58.820.010	568.580	-	59.388.590
Valuación de inversiones	(269.819)	-	908.217	638.398
Arrendamientos	(833.160.480)	(191.226.842)	-	(1.024.387.322)
Provisiones	4.354.540	195.771	-	4.550.311
	¢ <u>(770.255.749)</u>	<u>(190.462.491)</u>	<u>908.217</u>	<u>(959.810.023)</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Aportes patronales por pagar	¢ 10.310.193	11.806.649
Aportes laborales por pagar	3.657.319	-
Impuestos retenidos por pagar	2.877.147	2.104.097
Cuentas por pagar relacionadas	49.243.425	196.417.105
Vacaciones acumuladas por pagar	10.886.006	15.167.703
Aguinaldo acumulado por pagar	17.975.729	18.805.888
Depósitos en garantía por pagar	605.568.247	541.366.795
Proveedores por pagar	5.498.115.878	2.720.404.527
Proveedores SAP por pagar	1.475.355.329	1.007.632.027
Seguros por pagar	63.092.183	31.257.208
Depósitos por aplicar	159.206.090	151.121.405
	¢ <u>7.896.287.546</u>	<u>4.696.083.404</u>

(13) Patrimonio

Capital social

Al 30 de junio de 2017, el capital social está representado por 36.751.540 (17.291.540 para el 2016) acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢3.675.154.000 (1.729.154.000 para el 2016).

En Asamblea Extraordinaria de accionistas celebrada el 24 de febrero de 2017, se acordó aumentar el capital social por la suma de ¢1.946.000.000, mediante la capitalización de las utilidades retenidas de períodos anteriores.

(14) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢2.173.372.927 (¢1.271.258.475 en el 2016), la cantidad de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 36.751.540 (17.291.540 en el 2016).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Utilidad neta	¢ 2.173.372.927	1.271.258.475
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	2.173.372.927	1.271.258.475
Cantidad promedio de acciones comunes	36.751.540	36.751.540
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>59,1369</u>	<u>34,5906</u>

Según lo establecido en la NIC 33, cuando haya una capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores, sin llevar aparejado un cambio en los recursos, se ajustará el cambio proporcional de acciones ordinarias en circulación como si hubiera ocurrido al principio del primer período sobre el que se presente la información financiera, por lo cual la cantidad promedio de acciones comunes del periodo 2016 se ajustan para efectos de esta nota.

(15) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Ingreso por créditos vigentes	¢ 530.500.578	432.452.617
Ingreso por créditos vencidos	259.827.571	165.781.024
	¢ <u>790.328.149</u>	<u>598.233.641</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Ingresos		
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 1.234.412.777	339.831.997
Por disponibilidades	-	44.080.139
Por inversiones en instrumentos financieros	19.620.032	10.592.458
Por crédito vigentes	1.039.592.202	442.683.543
Por crédito vencidos y en cobro judicial	754.583.596	243.931.385
Otras cuentas por cobrar	225.270.884	121.747.329
Total de ingresos	¢ <u>3.273.479.491</u>	<u>1.202.866.851</u>
Gastos		
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 1.491.773.522	513.762.551
Por disponibilidades	42.184.275	19.837.260
Por inversiones en instrumentos financieros	-	2.305.478
Por crédito vigentes	261.897.425	120.534.484
Por crédito vencidos y en cobro judicial	447.620.807	99.539.200
Otras cuentas por cobrar	182.930.868	70.007.984
Total de gastos	¢ <u>2.426.406.899</u>	<u>825.986.957</u>
Total ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>847.072.592</u>	<u>376.879.894</u>

(17) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Entidades financieras del país	¢ <u>279.430.066</u>	<u>237.530.436</u>
	¢ <u>279.430.066</u>	<u>237.530.436</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Por participación en excedentes de seguros	¢ 620.920.264	127.975.851
Por apertura de contratos	71.678.434	57.629.902
Otras comisiones	53.373.726	53.718.123
	¢ <u>745.972.424</u>	<u>239.323.876</u>

(19) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Ingreso por seguros	¢ 3.061.348.788	3.057.191.931
Otras diferencias de cambio	204.776.186	53.617.658
Ingresos diversos	24.434.093	11.747.107
	¢ <u>3.290.559.067</u>	<u>3.122.556.696</u>

(20) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Impuestos municipales y patentes	24.938.610	22.084.013
Otras diferencias de cambio	373.159.075	91.060.810
Otros gastos operativos	3.234.187.320	3.224.199.771
	¢ <u>3.632.285.005</u>	<u>3.337.344.594</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Sueldos y gratificaciones	¢ 190.058.681	187.260.264
Remuneraciones a directivos	4.057.467	3.623.837
Viáticos	2.490.989	1.821.846
Aguinaldo	16.431.192	16.175.790
Vacaciones	1.010.498	2.542.623
Auxilio de cesantía	1.971.985	2.124.320
Cargas sociales	45.036.664	43.937.617
Refrigerios	145.246	831.911
Fondo de capitalización laboral	6.901.101	6.735.947
Capacitación	37.651	-
Otros gastos de personal	7.459.408	4.186.066
	¢ <u>275.600.882</u>	<u>269.240.221</u>

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Gasto de seguro	¢ 187.147.372	-
Gastos por servicios externos	50.791.499	37.551.833
Gastos de movilidad y comunicaciones	7.292.878	18.828.049
Gastos de infraestructura	18.840.811	17.728.795
Gastos generales	131.057.801	113.963.731
	¢ <u>395.130.361</u>	<u>188.072.408</u>

(23) Activos de los fideicomisos

Al 30 de junio de 2017 y 2016, los activos de los fideicomisos por la suma de ¢128.887.996.011 y ¢132.261.861.599, respectivamente, corresponden a propiedades que la Compañía tiene en administración en su calidad de fiduciario (fideicomiso que fue constituido para administrar y custodiar bienes

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

de uso que el Banco BAC San José, S.A. recibió como garantía de préstamos otorgados a terceros).

(24) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Custodia de contratos	¢ 387.202.640.832	298.375.773.914
Activos arrendados a terceros	166.410.428.875	144.747.384.095
Activos arrendados a compañías relacionadas	10.670.505.245	9.860.398.724
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	86.251.103.852	71.836.170.598
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	4.690.964.637	4.333.355.538
Gasto por depreciación de los activos arrendados	18.045.247.277	15.156.397.019
Depósitos recibidos en garantía	923.976.487	48.873.010.769
Arrendamientos financieros	76.885.651.334	63.772.234.090
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	38.993.151.439	31.159.111.051
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	7.737.082.466	6.425.809.444
Intereses diferidos en arrendamientos	4.945.759.084	2.906.496.951
Otras cuentas de orden	99.893.305.071	30.281.507.806
	¢ <u>902.649.816.599</u>	<u>727.727.649.999</u>

(25) Valor razonable

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

(a) Cartera de arrendamientos

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

(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:

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
	Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	¢ 577.375.464	442.652.724
	¢ 577.375.464	442.652.724

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.

(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 30 de junio de 2017		Al 30 de junio de 2016	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 577.375.464	577.375.464	442.652.724	442.652.724
Cartera de crédito	¢ 26.712.821.037	26.469.253.691	18.864.188.543	18.846.941.803
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	¢ 5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Indicadores de rentabilidad

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
i. Retorno sobre el activo (ROA)	13,87%	9,36%
ii. Retorno sobre el capital (ROE)	25,09%	17,64%
iii. Relación endudamiento y recursos propios (veces)	0.83 veces	0.75 veces
iv. Margen financiero	5,78%	3,92%
v. Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	76,21%	70,51%

(27) Cambio con respecto a presentación del año 2016

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2017, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de clasificar en la sección de gastos operativos, el gasto correspondiente al pago de los seguros de los activos mantenidos en arrendamiento, los cuales por el periodo terminado el 30 de junio de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de otros gastos administrativos. Por lo tanto, por el periodo terminado el 30 de junio de 2016, los gastos operativos ascendían a un monto de ¢157.177.721 y los otros gastos administrativos ascendían a un monto de ¢3.368.239.281.

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2017, se realizó un cambio en la presentación del balance general con el objetivo de clasificar en la sección de Otras cuentas por pagar diversas, el monto correspondiente al registro de los Bienes adquiridos para arrendamiento financiero, los cuales por el periodo terminado el 30 de junio de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de Otros bienes realizables. Por lo tanto, por el periodo terminado el 30 de junio de 2016, las Otras cuentas por pagar diversas ascendían a un monto de ¢7.356.398.780 y los Otros bienes realizables ascendían a un monto de ¢3.049.093.703.

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2017, se realizó un cambio en la presentación del balance general con el objetivo de clasificar en la sección de Otras cuentas por pagar diversas, el monto correspondiente al registro de los Bienes adquiridos para arrendamiento financiero, los cuales por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de Otros bienes realizables.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por lo tanto, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, las Otras cuentas por pagar diversas ascendían a un monto de ¢10.275.476.685 y los Otros bienes realizables ascendían a un monto de ¢4.929.576.031.

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

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

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, 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).