

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

Estados Financieros

30 de setiembre de 2016

## BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.

## BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de setiembre de 2015

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	4	<b>851.419.637</b>	<b>1.018.537.558</b>	<b>2.400.926.736</b>
Entidades financieras del país		758.345.252	927.914.696	2.310.869.479
Entidades financieras del exterior		93.074.385	90.622.862	90.057.257
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		<b>565.194.617</b>	<b>540.636.815</b>	<b>545.422.531</b>
Disponibles para la venta	2	556.166.235	538.616.087	539.341.408
Productos por cobrar		9.028.382	2.020.728	6.081.123
<b>Cartera de crédito, neto</b>	2	<b>20.836.906.605</b>	<b>18.196.986.722</b>	<b>17.624.258.286</b>
Créditos vigentes		20.624.580.143	18.032.630.978	17.481.264.882
Créditos vencidos		254.682.288	243.499.482	106.472.438
Créditos en Cobro Judicial		-	14.994.745	-
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		117.383.417 (159.739.243)	92.925.665 (187.064.148)	86.910.082 (50.389.116)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>1.862.720.570</b>	<b>2.166.828.970</b>	<b>1.522.155.050</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	41.699.641	8.241.680	16.713.834
Impuesto sobre la renta diferido	11	55.948.011	63.564.732	20.819.842
Otras cuentas por cobrar	5	1.765.072.918	2.095.022.558	1.484.621.374
<b>Bienes realizables</b>	6	<b>3.152.517.323</b>	<b>3.164.791.241</b>	<b>1.450.054.554</b>
Otros bienes realizables (Estimación por deterioro)		3.164.454.089 (11.936.766)	3.173.793.794 (9.002.553)	1.453.226.274 (3.171.720)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	7	<b>2.040.777.726</b>	<b>2.061.054.254</b>	<b>2.068.038.801</b>
<b>Otros activos</b>		<b>787.405.050</b>	<b>856.937.942</b>	<b>920.844.100</b>
Activos intangibles	8	38.470.129	18.898.984	21.762.889
Otros activos	9	748.934.921	838.038.958	899.081.211
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>30.096.941.528</b>	<b>28.005.773.502</b>	<b>26.531.700.058</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	10.b	<b>207.964.311</b>	<b>232.923.795</b>	<b>232.844.387</b>
Otras obligaciones con el público		207.964.311	232.923.795	232.844.387
<b>Obligaciones con entidades</b>	10.a	<b>5.000.249.423</b>	<b>5.000.893.956</b>	<b>5.000.371.004</b>
A plazo		5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
Cargos financieros por pagar		249.423	893.956	371.004
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>8.670.158.860</b>	<b>8.655.517.487</b>	<b>6.638.640.746</b>
Impuesto sobre la renta diferido	11	1.146.827.821	833.820.481	669.115.681
Otras cuentas por pagar diversas	12	7.523.331.039	7.821.697.006	5.969.525.065
<b>Otros pasivos</b>		<b>406.846.839</b>	<b>335.024.939</b>	<b>1.317.664.717</b>
Ingresos diferidos		406.846.839	335.024.939	1.317.664.717
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>14.285.219.433</b>	<b>14.224.360.177</b>	<b>13.189.520.854</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	13	<b>1.729.154.000</b>	<b>1.729.154.000</b>	<b>1.729.154.000</b>
Capital pagado		1.729.154.000	1.729.154.000	1.729.154.000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>2.000.025</b>	<b>2.000.025</b>	<b>2.000.025</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(422.586)</b>	<b>629.579</b>	<b>2.575.720</b>
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		(422.586)	629.579	2.575.720
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>347.228.265</b>	<b>347.228.265</b>	<b>347.228.265</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>11.702.401.452</b>	<b>9.489.310.499</b>	<b>9.489.310.499</b>
<b>Resultado del periodo</b>	14	<b>2.031.360.939</b>	<b>2.213.090.957</b>	<b>1.771.910.695</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>15.811.722.095</b>	<b>13.781.413.325</b>	<b>13.342.179.204</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>30.096.941.528</b>	<b>28.005.773.502</b>	<b>26.531.700.058</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDELICOMISOS</b>	23	<b>141.074.813.587</b>	<b>160.887.967.322</b>	<b>148.365.984.929</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDELICOMISOS</b>		<b>141.074.813.587</b>	<b>160.887.967.322</b>	<b>148.365.984.929</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	24	<b>788.567.050.790</b>	<b>679.912.333.104</b>	<b>634.377.731.638</b>

Javier Sancho Guayara  
Representante legal

Karina Meza Mora  
Contadora

Guillermo Sanabria Benavides  
Auditor Interno



Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
Para el período terminado el 30 de setiembre de 2016 y 30 de setiembre de 2015  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período terminado de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2016	2015	2016	2015
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades		3.789.071	3.058.312	8.355.184	9.206.953
Por inversiones en instrumentos financieros		4.842.837	4.351.971	13.577.205	14.413.311
Por cartera de créditos	15	325.131.579	306.595.267	923.365.220	851.291.921
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	16	182.687.605	25.404.295	559.567.499	-
Por otros ingresos financieros		103.334	35.735	169.479	346.967
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>516.554.426</b>	<b>339.445.580</b>	<b>1.505.034.587</b>	<b>875.259.152</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con entidades financieras	17	116.005.808	132.616.341	353.536.244	406.285.233
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	16	-	-	-	66.060.617
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>116.005.808</b>	<b>132.616.341</b>	<b>353.536.244</b>	<b>472.345.850</b>
Por estimación de deterioro de activos		16.548.805	5.542.159	78.205.602	42.146.128
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		24.144.212	1.088.994	67.488.627	23.382.520
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>408.144.025</b>	<b>202.376.074</b>	<b>1.140.781.368</b>	<b>384.149.694</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	18	124.448.759	275.135.777	363.772.635	663.138.742
Por bienes realizables		5.374.126	2.728.880	5.376.985	2.728.880
Por otros ingresos con partes relacionadas		716.057.313	354.303.450	2.059.094.555	1.780.073.973
Por otros ingresos operativos	19	1.611.408.063	1.629.515.221	4.733.964.759	4.218.906.983
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>2.457.288.261</b>	<b>2.261.683.328</b>	<b>7.162.208.934</b>	<b>6.664.848.578</b>
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		205.156	369.593	616.592	959.798
Por bienes realizables		59.244	(5.649.070)	8.311.198	4.860
Por otros gastos con partes relacionadas		84.549.632	75.082.784	257.066.068	222.305.074
Por otros gastos operativos	20	75.991.102	36.818.986	233.168.823	110.763.691
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>160.805.134</b>	<b>106.622.293</b>	<b>499.162.681</b>	<b>334.033.423</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>2.704.627.152</b>	<b>2.357.437.109</b>	<b>7.803.827.621</b>	<b>6.714.964.849</b>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por gastos de personal	21	141.014.510	129.674.363	410.254.731	389.539.701
Por otros gastos de administración	22	1.672.897.682	1.518.025.784	5.041.136.963	4.392.721.349
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>1.813.912.192</b>	<b>1.647.700.147</b>	<b>5.451.391.694</b>	<b>4.782.261.050</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>890.714.960</b>	<b>709.736.962</b>	<b>2.352.435.927</b>	<b>1.932.703.799</b>
Impuesto sobre la renta diferido	11	131.626.505	95.970.495	395.496.306	217.173.533
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	11	1.014.009	-	74.421.318	56.380.429
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>760.102.464</b>	<b>613.766.467</b>	<b>2.031.360.939</b>	<b>1.771.910.695</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		1.067.010	(1.066.679)	(1.052.165)	(1.178.224)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>1.067.010</b>	<b>(1.066.679)</b>	<b>(1.052.165)</b>	<b>(1.178.224)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<b>761.169.474</b>	<b>612.699.788</b>	<b>2.030.308.774</b>	<b>1.770.732.471</b>

Javier Sancho Guzmán  
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  
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2016 y 30 de setiembre de 2015  
 (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 2014</b>	13	1.729.154.000	2.000.025	3.753.944	347.228.265	9.489.310.499	11.571.446.733
<i>Resultado integral del año:</i>							
Resultado del año		-	-	-	-	1.771.910.695	1.771.910.695
Ajuste neto por valuación de inversiones		-	-	(1.178.224)	-	-	(1.178.224)
Total del resultado integral del año		-	-	(1.178.224)	-	1.771.910.695	1.770.732.471
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2015</b>		1.729.154.000	2.000.025	2.575.720	347.228.265	11.261.221.194	13.342.179.204
<i>Resultado integral del año:</i>							
Resultado neto del año		-	-	-	-	441.180.262	441.180.262
Otros resultados integrales:							
Ajuste neto por valuación de inversiones		-	-	(1.946.141)	-	-	(1.946.141)
Resultados integrales totales		-	-	(1.946.141)	-	441.180.262	439.234.121
<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>Resultado integral del año:</i>							
Resultado del año		-	-	-	-	2.031.360.939	2.031.360.939
Otros resultados integrales:							
Ajuste neto por valuación de inversiones		-	-	(1.052.165)	-	-	(1.052.165)
Total del resultado integral del año		-	-	(1.052.165)	-	2.031.360.939	2.030.308.774
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2016</b>	13	1.729.154.000	2.000.025	(422.586)	347.228.265	13.733.762.395	15.811.722.099

Javier Sancho Guevara  
Representante legal

Karina Meza Moya  
Contadora

Guillermo Sañabria Benavides  
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 setiembre de 2016 y 30 de setiembre de 2015  
(En colones sin céntimos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del año	2.031.360.939	1.771.910.695
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	78.205.602	42.146.128
Disminución por estimación de cartera de crédito	(67.488.627)	(23.382.520)
Deterioro en bienes realizables	2.934.213	(2.724.020)
Depreciaciones y amortizaciones	36.076.433	36.792.205
Impuesto sobre la renta	321.074.988	160.793.104
Ingreso por intereses, neto	(591.761.365)	(468.626.952)
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Cartera de crédito	(3.083.801.613)	(2.166.120.462)
Bienes realizables	505.004.092	(515.628.751)
Otras cuentas por cobrar	329.949.640	150.580.510
Otros activos	17.604.196	2.404.671
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(298.365.967)	1.740.879.368
Otros pasivos	71.370.973	280.203.644
Intereses cobrados	913.832.203	853.243.295
Intereses pagados	(354.180.777)	(447.713.894)
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de operación</b>	<u>(88.185.070)</u>	<u>1.414.757.021</u>
<b>Flujos netos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Disminución en inversiones instrumentos financieros	(18.602.313)	125.625.411
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(3.012.253)	(10.902.537)
Adquisición de activos intangibles	(32.358.797)	(987.126)
<b>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión</b>	<u>(53.973.363)</u>	<u>113.735.748</u>
<b>Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Nuevas operaciones	207.964.311	232.844.387
Cancelaciones de operaciones	(232.923.795)	(233.945.788)
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de financiamiento</b>	<u>(24.959.484)</u>	<u>(1.101.401)</u>
<b>(Disminución) aumento neto del efectivo en el año</b>	<u>(167.117.917)</u>	<u>1.529.365.620</u>
Efectivo al inicio del año	<u>1.018.537.558</u>	<u>871.561.116</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u>851.419.641</u></u>	<u><u>2.400.926.736</u></u>

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 José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2016

(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 setiembre de 2016, el número de colaboradores es de 24 (23 en el 2015). 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 setiembre de 2016, ese tipo de cambio se estableció en ¢546,33 y ¢558,80 por US\$1,00 (¢528,62 y ¢541,04 en el 2015) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢546,33 y ¢528,62 respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de setiembre se generaron ganancias netas por diferencias cambiarias por ¢559.567.499 en el 2016 (pérdidas netas por un monto de ¢66.060.617 en el 2015).

(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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

*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.

(Continúa)



BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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. (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 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 conforme se incurren.

iv. *Depreciación*

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

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

(k) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 86 meses.

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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 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.

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 el año 2016 y 2015, 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%	40%
12 a 17 meses	60%	60%
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%

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(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.

(Continúa)



BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre de 2016 y 2015, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢6.009.893.706 y ¢5.708.995.391 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.

(Continúa)

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 30 de setiembre la cartera clasificada con estimación se detalla como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Clasificación interna		
1 Excelente calidad	¢ -	25.875.923
2 Muy buena calidad	1.318.307.773	6.289.611.236
3 Calidad buena	5.058.194.156	3.837.819.518
4 Calidad promedio	648.819.273	1.618.911.003
5 Bajo observación	341.437.882	50.322.613
6 Marginal		-
9 Pérdida	64.781.266	-
Subtotal	¢ 7.431.540.350	11.822.540.293
Rango por mora:		
Cartera al día	¢ 13.264.185.602	5.658.724.589
Cartera de 1 a 30 días	99.717.091	63.085.978
Cartera de 31 a 60 días	61.883.401	28.485.302
Cartera de 61 a 90 días	5.770.906	14.901.158
Cartera de 91 a 120 días	16.165.081	-
Subtotal	13.447.722.081	5.765.197.027
Cartera de crédito bruta	20.879.262.431	17.587.737.320
Estimación por deterioro	(159.739.243)	(50.389.116)
Cartera de crédito neta	20.719.523.188	17.537.348.204
Productos por cobrar	117.383.417	86.910.082
	¢ 20.836.906.605	17.624.258.286

Préstamos reestructurados

Durante el año 2016 y 2015, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación para préstamos incobrables

Para el año 2016 y 2015, 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 / 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 setiembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y mediana empresa:

CRR	Año 2016	Año 2015
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,22%	0,23%
3	0,29%	0,28%
4	0,31%	0,53%
5	0,81%	1,58%
6	6,18%	6,95%
7	29,97%	18,49%
8	37,66%	54,93%
9	41,47%	100,00%
Sin CRR	5,00%	5,00%

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, 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 2016	Año 2015
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,19%	0,22%
3	1-30	20,95%	17,28%
4	31-60	46,47%	33,90%
6	61-90	65,69%	50,46%
7	91-120	80,59%	57,54%
7	121-150	88,45%	64,34%
8	151-180	90,19%	78,36%
9	180+	100,00%	100,00%

Al 30 de setiembre, 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 2016	Año 2015
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,05%	0,05%
3	1-30	7,01%	4,80%
4	31-60	25,06%	20,66%
6	61-90	49,27%	35,40%
7	91-120	68,36%	56,79%
7	121-150	83,12%	78,37%
8	151-180	100,00%	97,49%
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 setiembre de 2016 y 2015, 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 setiembre de	
	2016	2015
Cartera total	¢ 20.879.262.431	17.587.737.320
Productos por cobrar	117.383.417	86.910.082
Total cartera bruta	20.996.645.848	17.674.647.402
Menos:		
Estimación por incobrables	(159.739.243)	(50.389.116)
Total cartera neta	20.836.906.605	17.624.258.286
Menos:		
Intereses diferidos	(406.846.839)	(1.317.664.717)
	¢ 20.430.059.766	16.306.593.569

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, por la suma de ¢254.682.288 y ¢106.472.438, respectivamente; sobre los que se reconocen intereses.

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Al día	¢ 20.624.580.143	17.481.264.882
De 1-30 días	106.081.634	63.085.978
De 31-60 días	61.883.401	28.485.302
De 61-90 días	5.770.906	14.901.158
De 91-120 días	16.165.081	-
Más de 180 días	64.781.266	-
	¢ 20.879.262.431	17.587.737.320

(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 setiembre de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 24.184.542.748	20.354.869.448
Ingreso por intereses no devengado	(3.305.280.317)	(2.767.132.128)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 20.879.262.431	17.587.737.320

  

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 268.598.851	336.492.199
De 1 a 5 años	14.664.186.348	11.562.413.626
Más de 5 años	5.946.477.232	5.688.831.495
	¢ 20.879.262.431	17.587.737.320

  

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado):		
A menos de 1 año	¢ 271.078.802	342.124.424
De 1 a 5 años	16.730.890.135	13.205.630.125
Más de 5 años	7.182.573.811	6.807.114.899
	¢ 24.184.542.748	20.354.869.448

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, la Compañía ha otorgado préstamos a otras compañías relacionadas por la suma de ¢833.484.826 (¢560.056.445 en el 2015) (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 setiembre de 2016 y 2015, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,00% y 11,00 % en US dólares (3,00% y 10,58% en el 2015). Entre un 4,32% y 17,00% en colones (6,55% y 19,00% en el 2015).

(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 30 de setiembre de	
	2016	2015
Saldo al inicio	¢ 187.064.148	56.582.591
Más:		
Gasto por estimación	78.205.602	42.146.128
Disminución de gasto por estimación	(67.488.627)	(23.382.520)
Diferencias de cambio	(38.041.880)	(24.957.083)
Saldo final	¢ <u>159.739.243</u>	<u>50.389.116</u>

Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<b>Moneda nacional</b>	Días						Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos							
Disponibilidades	¢ 308.903.452	-	-	-	-	-	308.903.452
Cartera de créditos	54.589.721	16.766.331	16.919.958	51.579.250	106.481.655	691.013.467	937.350.382
	<u>363.493.173</u>	<u>16.766.331</u>	<u>16.919.958</u>	<u>51.579.250</u>	<u>106.481.655</u>	<u>691.013.467</u>	<u>1.246.253.834</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	207.964.311	-	-	-	-	-	207.964.311
Obligaciones con entidades financieras	-	5.000.000.000	-	-	-	-	5.000.000.000
	<u>207.964.311</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.207.964.311</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>155.528.862</u>	<u>(4.983.233.669)</u>	<u>16.919.958</u>	<u>51.579.250</u>	<u>106.481.655</u>	<u>691.013.467</u>	<u>(3.961.710.477)</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días						
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos							
Disponibilidades	¢ 542.516.185	-	-	-	-	-	542.516.185
Inversiones	9.028.492	-	-	-	-	556.166.125	565.194.617
Cartera de créditos	483.946.663	408.925.039	346.050.333	1.048.403.409	2.333.831.584	15.438.138.438	20.059.295.466
	<u>1.035.491.340</u>	<u>408.925.039</u>	<u>346.050.333</u>	<u>1.048.403.409</u>	<u>2.333.831.584</u>	<u>15.994.304.563</u>	<u>21.167.006.268</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.035.491.340</u>	<u>408.925.039</u>	<u>346.050.333</u>	<u>1.048.403.409</u>	<u>2.333.831.584</u>	<u>15.994.304.563</u>	<u>21.167.006.268</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>1.191.020.202</u>	<u>(4.574.308.630)</u>	<u>362.970.291</u>	<u>1.099.982.659</u>	<u>2.440.313.239</u>	<u>16.685.318.030</u>	<u>17.205.295.791</u>

(Continúa)



BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2015, el calce de plazos se detalla a continuación:

<b>Moneda nacional</b>		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	274.550.730	-	-	-	-	-	274.550.730
Cartera de créditos		25.257.783	18.158.616	18.787.485	59.948.025	108.702.840	824.465.188	1.055.319.937
		<u>299.808.513</u>	<u>18.158.616</u>	<u>18.787.485</u>	<u>59.948.025</u>	<u>108.702.840</u>	<u>824.465.188</u>	<u>1.329.870.667</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		232.844.387	-	-	-	-	-	232.844.387
Obligaciones con entidades financieras		-	5.000.000.000	-	-	-	-	5.000.000.000
		<u>232.844.387</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.232.844.387</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>66.964.126</u>	<u>(4.981.841.384)</u>	<u>18.787.485</u>	<u>59.948.025</u>	<u>108.702.840</u>	<u>824.465.188</u>	<u>(3.902.973.720)</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	2.126.376.006	-	-	-	-	-	2.126.376.006
Inversiones		6.080.716	-	-	-	433.617.815	105.724.000	545.422.531
Cartera de créditos		308.987.845	341.603.113	422.120.546	815.611.640	2.181.777.681	12.549.226.640	16.619.327.465
		<u>2.441.444.567</u>	<u>341.603.113</u>	<u>422.120.546</u>	<u>815.611.640</u>	<u>2.615.395.496</u>	<u>12.654.950.640</u>	<u>19.291.126.002</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2.441.444.567</u>	<u>341.603.113</u>	<u>422.120.546</u>	<u>815.611.640</u>	<u>2.615.395.496</u>	<u>12.654.950.640</u>	<u>19.291.126.002</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>2.508.408.693</u>	<u>(4.640.238.271)</u>	<u>440.908.031</u>	<u>875.559.665</u>	<u>2.724.098.336</u>	<u>13.479.415.828</u>	<u>15.388.152.282</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015 el vencimiento contractual de pasivos financieros se detalla a continuación:

		Año 2016		
		Saldo	1-30	31-60
Obligaciones con entidades financieras	¢	5.000.000.000	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar		107.046.647	35.950.757	71.095.890
	¢	<u>5.107.046.647</u>	<u>35.950.757</u>	<u>5.071.095.890</u>

  

		Año 2015		
		Saldo	1-30	31-60
Obligaciones con entidades financieras	¢	5.000.000.000	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar		153.796.522	69.549.947	84.246.575
	¢	<u>5.153.796.522</u>	<u>69.549.947</u>	<u>5.084.246.575</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 setiembre la sensibilidad de la cartera de inversiones se presenta de la siguiente manera:

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 556.166.235	265.281.733
Entidades financieras	-	274.059.675
	¢ 556.166.235	539.341.408

*Sensibilidad de cartera de inversiones*

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

	Año	
	2016	2015
Cartera total (en miles de colones)	556.166	539.341
Exposición de sensibilidad	9.270	6.000
Exposición % de cartera	1,67%	1,11%

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 30 de setiembre 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 créditos	¢	927.192.316	44.431.657	533.806.768	82.378.577	163.619.468	92.319.331	10.636.515
		<u>927.192.316</u>	<u>44.431.657</u>	<u>533.806.768</u>	<u>82.378.577</u>	<u>163.619.468</u>	<u>92.319.331</u>	<u>10.636.515</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		207.964.311	207.964.311	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		5.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-	-
Cargos por pagar		249.423	249.423	-	-	-	-	-
		<u>5.208.213.734</u>	<u>5.208.213.734</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(4.281.021.418)</u>	<u>(5.163.782.077)</u>	<u>533.806.768</u>	<u>82.378.577</u>	<u>163.619.468</u>	<u>92.319.331</u>	<u>10.636.515</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	565.194.617	9.028.492	-	-	-	556.166.125	-
Cartera de créditos		19.952.070.115	382.480.227	5.004.982.873	1.032.738.590	2.029.640.237	6.932.745.801	4.569.482.387
		<u>20.517.264.732</u>	<u>391.508.719</u>	<u>5.004.982.873</u>	<u>1.032.738.590</u>	<u>2.029.640.237</u>	<u>7.488.911.926</u>	<u>4.569.482.387</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>20.517.264.732</u>	<u>391.508.719</u>	<u>5.004.982.873</u>	<u>1.032.738.590</u>	<u>2.029.640.237</u>	<u>7.488.911.926</u>	<u>4.569.482.387</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre 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								
Cártera de crédito	¢	1.055.319.931	25.257.778	194.748.031	45.503.556	457.103.476	332.707.090	-
		<u>1.055.319.931</u>	<u>25.257.778</u>	<u>194.748.031</u>	<u>45.503.556</u>	<u>457.103.476</u>	<u>332.707.090</u>	<u>-</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		232.844.387	232.844.387	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		5.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-	-
Cargos por pagar		371.004	371.004	-	-	-	-	-
		<u>5.233.215.391</u>	<u>5.233.215.391</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(4.177.895.460)</u>	<u>(5.207.957.613)</u>	<u>194.748.031</u>	<u>45.503.556</u>	<u>457.103.476</u>	<u>332.707.090</u>	<u>-</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	545.422.531	6.080.716	-	-	433.617.815	105.724.000	-
Cártera de crédito		16.619.327.471	308.987.845	3.133.268.535	677.686.904	2.229.994.078	3.688.624.053	6.580.766.056
		<u>17.164.750.002</u>	<u>315.068.561</u>	<u>3.133.268.535</u>	<u>677.686.904</u>	<u>2.663.611.893</u>	<u>3.794.348.053</u>	<u>6.580.766.056</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>17.164.750.002</u>	<u>315.068.561</u>	<u>3.133.268.535</u>	<u>677.686.904</u>	<u>2.663.611.893</u>	<u>3.794.348.053</u>	<u>6.580.766.056</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 30 de setiembre de	
	2016	2015
Posición neta en moneda extranjera		
Posición neta en miles US\$	34.061	30.264
Patrimonio en miles US\$	28.942	25.240
Posición como % del patrimonio	118%	120%
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio		
Factor de sensibilidad : Apreciación 5%	-5,88%	-6,00%
Factor de sensibilidad : Apreciación 10%	-11,77%	-11,99%

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Activos	US\$ 47.503.085	42.000.383
Pasivos	13.441.841	11.736.378
Posición neta	US\$ 34.061.244	30.264.005

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 que pongan 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) debido 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte del 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.

Para la gestión de riesgos operativos se 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. Como parte 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 Departamento 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.

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.
- 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 y posteriormente son 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle del capital base regulatorio se presenta como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
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	¢ (422,586)	2,575,720
Resultados acumulados períodos anteriores	11,702,401,452	9,489,310,499
Resultado del período menos deducciones de ley	2,031,360,939	1,771,910,695
	2,078,382,290	2,078,382,290
Capital base regulatorio	¢ 4,156,764,580	4,156,764,581

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢334.648.754 y ¢429.443.487 se encuentran dadas en garantía por operaciones de reporto tripartito.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 setiembre de	
	2016	2015
Activos:		
Disponibilidades	¢ 851.419.637	2.400.926.736
Créditos	833.484.826	560.056.445
Cuentas por cobrar diversas	41.699.641	16.713.834
Productos por cobrar	5.581.169	3.482.665
Total activos	¢ <u>1.732.185.273</u>	<u>2.981.179.680</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar diversas	¢ <u>200.895.348</u>	<u>196.052.475</u>
Total pasivos	¢ <u>200.895.348</u>	<u>196.052.475</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 49.534.048	55.246.020
Seguros	20.802.193	408.632.013
Alquileres	435.768.505	16.388.125
Comisiones por servicios-Administración de cartera	1.623.326.050	1.355.053.835
Total ingresos	¢ <u>2.129.430.796</u>	<u>1.835.319.993</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 204.189	-
Comisiones bancarias	616.587	959.798
Otros gastos de operación	257.066.068	222.305.074
Total gastos	¢ <u>257.886.844</u>	<u>223.264.872</u>

Durante el año terminado al 30 de setiembre de 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢5.945.139 (¢5.050.889 en el 2015).

Durante el año terminado al 30 de setiembre de 2016, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢10.012.228 (¢9.396.093 en el 2015).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2016, la cartera de saldos de crédito vendida por la Compañía al Banco BAC San José, S.A., (compañía relacionada) fue por la suma de ¢31.471.606.947 (¢31.768.424.985 en el 2015). La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias.

(5) Otras cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre, las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Anticipo a proveedores	¢ 1.442.773.021	1.169.524.667
Cuentas por cobrar a clientes	322.299.901	300.266.638
Otras cuentas por cobrar	-	14.830.069
	¢ <u>1.765.072.922</u>	<u>1.484.621.374</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 setiembre de	
	2016	2015
Bienes adquiridos para operaciones de arrendamiento	¢ 2.651.795.277	1.285.244.564
Bienes adjudicados y mantenidos para la venta	28.857.411	5.383.400
Bienes en tránsito	448.938.051	123.550.155
Bienes adquiridos o producidos para la venta	34.863.350	39.048.155
Total bienes realizables brutos	3.164.454.089	1.453.226.274
Estimación para valuación de bienes realizables	(11.936.766)	(3.171.720)
	¢ <u>3.152.517.323</u>	<u>1.450.054.554</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 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	-	-	3.012.253	3.012.253
Saldo al 30 de setiembre de 2016	1.113.150.106	1.157.882.146	98.577.089	2.369.609.341
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	232.269.640	73.273.194	305.542.834
Gasto por depreciación	-	17.368.231	5.920.550	23.288.781
Saldo al 30 de setiembre de 2016	-	249.637.871	79.193.744	328.831.615
Saldo, netos:				
Saldo al 30 de setiembre de 2016	¢ 1.113.150.106	908.244.275	19.383.345	2.040.777.726
	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	-	-	10.902.537	10.902.537
Saldo al 30 de setiembre de 2015	1.113.150.106	1.157.882.146	94.787.743	2.365.819.995
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	209.111.997	65.735.400	274.847.397
Gasto por depreciación	-	17.368.232	5.565.565	22.933.797
Saldo al 30 de setiembre de 2015	-	226.480.229	71.300.965	297.781.194
Saldos, netos:				
Saldo al 30 de setiembre de 2015	¢ 1.113.150.106	931.401.917	23.486.778	2.068.038.801

(8) Activos intangibles

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

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Costo:		
Saldo al inicio	¢ 229.038.482	227.098.513
Adiciones	32.358.797	987.126
Saldo al final	261.397.279	228.085.639
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio	210.139.498	192.464.342
Gasto por amortización	12.787.652	13.858.408
Saldo al final	222.927.150	206.322.750
Saldo neto	¢ 38.470.129	21.762.889

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Intereses y comisiones pagados por anticipado	¢ 6.164.384	6.240.487
Impuestos pagados por anticipado	411.242.303	435.539.311
Pólizas pagadas por anticipado	103.380.364	218.417.757
Aplicaciones automáticas en desarrollo	36.604.446	47.631.866
Operaciones por liquidar	191.543.424	191.251.790
	¢ <u>748.934.921</u>	<u>899.081.211</u>

(10) 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 30 de setiembre de	
	2016	2015
Entidades financieras del país	¢ 5.000.000.000	5.000.000.000
Cargos financieros por pagar	249.423	371.004
	¢ <u>5.000.249.423</u>	<u>5.000.371.004</u>

Al 30 de setiembre 2016 y 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 6,50% y 10,25%, respectivamente.

(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:

Al 30 de setiembre de 2016				
Instrumento y Emisor	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 153.380.680	117.982.934	04/10/2016	118.152.820
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	111.549.585	89.981.377	11/10/2016	90.214.303
	¢ <u>264.930.265</u>	<u>207.964.311</u>		<u>208.367.123</u>
Al 30 de setiembre de 2015				
Instrumento y Emisor	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 147.745.578	114.974.885	16/10/2015	115.294.589
Pbc emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago	159.169.041	117.869.502	13/10/2015	118.469.608
	¢ <u>306.914.619</u>	<u>232.844.387</u>		<u>233.764.197</u>

(11) Impuesto sobre la renta

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

Al 30 de setiembre de		
	2016	2015
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 395.496.306	217.173.533
Disminución impuesto sobre la renta	(74.421.318)	(56.380.429)
	¢ <u>321.074.988</u>	<u>160.793.104</u>

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 705.730.778	579.811.140
Mas:		
Gastos no deducibles	550.804.507	158.762.967
Menos:		
Ingresos no gravables	(4.590.226)	38.985
Otras diferencias permanentes	(930.870.071)	(577.819.988)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>321.074.988</u>	<u>160.793.104</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 30 de setiembre de 2016 y 2015, es atribuible a lo siguiente:

	Año 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 51.502.803	-	51.502.803
Valuación de inversiones	178.273	(2.835)	181.108
Arrendamientos	-	1.146.830.656	(1.146.830.656)
Provisiones	4.266.935	-	4.266.935
	¢ <u>55.948.011</u>	<u>1.146.827.821</u>	<u>(1.090.879.810)</u>
Año 2015			
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 16.068.251	-	16.068.251
Valuación de inversiones	-	1.103.880	(1.103.880)
Arrendamientos	-	667.791.955	(667.791.955)
Provisiones	4.531.745	-	4.531.745
	¢ <u>20.599.996</u>	<u>668.895.835</u>	<u>(648.295.839)</u>

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 setiembre 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	(7.317.207)	-	51.502.803
Valuación de inversiones	(269.819)	-	450.927	181.108
Arrendamientos	(833.160.480)	(313.670.176)	-	(1.146.830.656)
Provisiones	4.354.540	(87.605)	-	4.266.935
¢	<u>(770.255.749)</u>	<u>(321.074.988)</u>	<u>450.927</u>	<u>(1.090.879.810)</u>

  

Al 30 de setiembre de 2015				
	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2015
Estimaciones	¢ 18.743.500	(2.675.249)	-	16.068.251
Valuación de inversiones	(1.608.834)	-	504.954	(1.103.880)
Arrendamientos	(509.059.344)	(158.732.611)	-	(667.791.955)
Provisiones	3.916.989	614.756	-	4.531.745
¢	<u>(488.007.689)</u>	<u>(160.793.104)</u>	<u>504.954</u>	<u>(648.295.839)</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 setiembre de	
	2016	2015
Aportes patronales por pagar	¢ 11.106.088	11.058.043
Impuestos retenidos por pagar	1.996.044	1.999.393
Cuentas por pagar relacionadas	200.895.348	196.052.475
Vacaciones acumuladas por pagar	14.223.118	15.105.818
Aguinaldo acumulado por pagar	24.271.292	24.929.047
Depósitos en garantía por pagar	481.680.498	449.124.491
Asociación solidarista	4.343.023	-
Proveedores por pagar	6.317.066.524	5.061.474.833
Proveedores SAP por pagar	277.872.645	97.591.925
Seguros por pagar	33.886.358	16.022.937
Depósitos por aplicar	155.990.101	96.166.103
	¢ <u>7.523.331.039</u>	<u>5.969.525.065</u>

(13) Patrimonio

Capital social

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, 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.

(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 ¢2.031.360.939 (¢1.771.910.695 en el 2015), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 17.291.540.

(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 setiembre de	
	2016	2015
Utilidad neta	¢ 2.031.360.939	1.771.910.695
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	2.031.360.939	1.771.910.695
Cantidad promedio de acciones comunes	17.291.540	17.291.540
Utilidad neta por acción básica	¢ 117,4772	102,4727

(15) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Ingreso por créditos vigentes	¢ 670.715.078	689.702.893
Ingreso por créditos vencidos	252.650.142	161.589.028
	¢ 923.365.220	851.291.921

(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 setiembre de	
	2016	2015
Ingresos		
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 457.156.174	765.820.042
Por disponibilidades	67.027.719	28.134.300
Por inversiones en instrumentos financieros	15.442.425	5.727.583
Por crédito vigentes	626.411.285	185.026.034
Por crédito vencidos y en cobro judicial	332.072.650	97.790.783
Otras cuentas por cobrar	169.332.350	79.005.077
Total de ingresos	¢ 1.667.442.603	1.161.503.819
Gastos		
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 716.149.271	669.013.063
Por disponibilidades	23.391.768	50.298.251
Por inversiones en instrumentos financieros	2.305.478	11.349.565
Por crédito vigentes	148.011.792	314.160.705
Por crédito vencidos y en cobro judicial	125.883.824	104.363.755
Otras cuentas por cobrar	92.132.971	78.379.097
Total de gastos	¢ 1.107.875.104	1.227.564.436
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ 559.567.499	(66.060.617)

(17) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Entidades financieras del país	¢ 353.536.244	406.285.233
	¢ 353.536.244	406.285.233

(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 setiembre de	
	2016	2015
Por participación en excedentes de seguros	¢ 191.929.777	167.912.317
Por apertura de contratos	91.123.942	398.077.348
Otras comisiones	80.718.917	97.149.077
	¢ <u>363.772.635</u>	<u>663.138.742</u>

(19) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Ingreso por seguros	¢ 4.644.001.539	4.114.648.458
Otras diferencias de cambio	73.214.970	97.769.093
Ingreso por mantenimiento	-	87.592
Ingresos diversos	16.748.250	6.401.839
	¢ <u>4.733.964.759</u>	<u>4.218.906.983</u>

(20) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Impuestos municipales y patentes	¢ 33.224.048	35.621.746
Otras diferencias de cambio	135.356.784	64.111.136
Otros gastos operativos	64.587.991	11.030.809
	¢ <u>233.168.823</u>	<u>110.763.691</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 setiembre de	
	2016	2015
Sueldos y gratificaciones	¢ 280.088.758	261.368.009
Remuneraciones a directivos	5.410.575	4.934.144
Viáticos	2.407.178	2.539.754
Aguinaldo	23.976.480	22.987.947
Vacaciones	2.542.623	5.459.091
Auxilio de cesantía	14.517.682	2.600.600
Cargas sociales	65.308.387	61.757.982
Refrigerios	1.112.021	1.415.749
Fondo de capitalización laboral	10.012.237	8.775.140
Capacitación	403.501	9.747.925
Otros gastos de personal	4.475.289	7.953.360
	¢ 410.254.731	389.539.701

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 45.958.928	40.105.645
Gastos de movilidad y comunicaciones	23.241.806	17.133.660
Gasto de seguro	4.561.323.637	3.956.858.568
Gastos de infraestructura	27.000.056	25.243.909
Gastos generales	383.612.536	353.379.567
	¢ 5.041.136.963	4.392.721.349

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Activos de los fideicomisos

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, los activos de los fideicomisos por la suma de ¢141.074.813.587 y ¢148.365.984.929 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).

(24) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Custodia de contratos	¢ 315.592.149.189	236.901.337.213
Activos arrendados a terceros	150.894.728.511	132.172.213.267
Activos arrendados a compañías relacionadas	10.747.583.738	10.214.911.442
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	75.207.265.585	64.903.380.980
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	4.446.898.788	3.945.294.973
Gasto por depreciación de los activos arrendados	23.267.029.642	20.028.360.468
Depósitos recibidos en garantía	52.558.430.454	42.034.460.464
Arrendamientos financieros	66.216.374.180	54.424.648.779
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	33.032.904.029	27.251.577.238
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	9.880.499.317	8.071.206.010
Intereses diferidos en arrendamientos	3.305.280.317	2.767.132.129
Otras cuentas de orden	43.417.907.040	31.663.208.675
	<u>¢ 788.567.050.790</u>	<u>634.377.731.638</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:

(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 30 de setiembre de	
	2016	2015
	Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	¢ 556.166.235	539.341.408
	¢ 556.166.235	539.341.408

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.

(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 30 de setiembre de 2016		Al 30 de setiembre de 2015	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 556.166.235	556.166.235	539.341.408	539.341.408
Cartera de crédito	¢ 20.879.262.431	20.705.536.910	17.587.737.320	17.932.682.888
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	¢ 5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000

(26) Indicadores de rentabilidad

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

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
i. Retorno sobre el activo (ROA)	5,24%	5,41%
ii. Retorno sobre el capital (ROE)	10,30%	10,67%
iii. Relación endudamiento y recursos propios (veces)	1 veces	3 veces
iv. Margen financiero	5,37%	2,22%
v. Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	35,94%	35,78%

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 adoptaron 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.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los períodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 período sobre el que se presente información.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas,

requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

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

Asimismo, 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. 12: Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

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

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

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 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 SUGEF autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- g) 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 sólo 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.

- h) 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.

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

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

- j) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

k) 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 sólo 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 (Operaciones de Administración Bursátil) 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.

l) 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

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

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

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

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

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

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

o) Norma Internacional de Información Financiera No. 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una

nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

p) 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 Consejo.

q) 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 Consejo.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

s) La CINIIF 10 Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un período interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún período interino.

t) 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.

u) 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v) 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 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.

w) 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

x) 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.

y) 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 renegocien y da 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.