

**BAC San José Leasing, S.A.**

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

Estados Financieros

30 de junio de 2018

## BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.

## BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de junio de 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	4	2,248,602,127	1,308,729,280	874,721,027
Entidades financieras del país		2,248,602,127	1,308,729,280	778,109,907
Entidades financieras del exterior		-	-	96,611,120
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		113,778,612	573,917,458	579,834,088
Disponibles para la venta	2	113,260,247	571,461,738	577,375,464
Productos por cobrar		518,365	2,455,720	2,458,624
<b>Cartera de crédito</b>	2	29,632,492,919	26,460,466,867	26,594,855,125
Créditos vigentes		29,345,025,798	26,174,123,529	26,341,311,639
Créditos vencidos		435,474,680	376,033,735	297,718,899
Créditos en cobro judicial		86,605,112	2,484,069	73,790,499
Productos por cobrar		129,902,583	114,058,254	106,499,216
(Estimación por deterioro)		(364,515,254)	(206,232,720)	(224,465,128)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		188,075,232	1,421,177,067	2,213,279,613
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	78,020,833	38,915,340	196,351,500
Impuesto sobre la renta diferido	11	109,354,576	65,710,603	71,124,998
Otras cuentas por cobrar	5	699,823	1,316,551,124	1,945,803,115
<b>Bienes realizables</b>	6	417,510,474	354,312,170	224,626,134
Otros bienes realizables		421,400,549	354,312,170	226,358,327
(Estimación por deterioro)		(3,890,075)	-	(1,732,193)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	7	1,958,209,823	1,972,977,893	1,987,356,327
<b>Otros activos</b>		572,802,926	1,218,261,630	1,246,185,534
Activos intangibles	8	35,880,262	47,812,096	59,829,534
Otros activos	9	536,922,664	1,170,449,534	1,186,356,000
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>35,131,472,113</u>	<u>33,309,842,365</u>	<u>33,720,857,848</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	10.b	-	214,930,666	209,982,368
Otras obligaciones con el público		-	214,930,666	209,982,368
<b>Obligaciones con entidades</b>	10.a	5,000,000,000	5,000,900,562	5,065,155,573
A plazo		5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
Cargos financieros por pagar		-	900,562	65,155,573
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		7,633,186,257	7,461,589,116	9,507,945,662
Impuesto sobre la renta diferido	11	1,878,844,382	1,758,019,806	1,611,658,116
Otras cuentas por pagar diversas	12	5,754,341,875	5,703,569,310	7,896,287,546
<b>Otros pasivos</b>		603,643,275	517,083,449	526,169,720
Ingresos diferidos	2.b	603,643,275	517,083,449	526,169,720
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>13,236,829,532</u>	<u>13,194,503,793</u>	<u>15,309,253,323</u>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	13	3,675,154,000	3,675,154,000	3,675,154,000
Capital pagado		3,675,154,000	3,675,154,000	3,675,154,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		2,000,025	2,000,025	2,000,025
<b>Ajustes al patrimonio</b>		400,574	1,656,653	3,026,108
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		400,574	1,656,653	3,026,108
<b>Reservas patrimoniales</b>		541,152,087	541,152,087	347,228,265
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		15,895,375,807	12,210,823,200	12,210,823,200
<b>Resultado del período</b>	14	1,780,560,088	3,684,552,607	2,173,372,927
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>21,894,642,581</u>	<u>20,115,338,572</u>	<u>18,411,604,525</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>35,131,472,113</u>	<u>33,309,842,365</u>	<u>33,720,857,848</u>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	23	127,053,150,850	120,517,641,851	128,887,996,011
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		127,053,150,850	120,517,641,851	128,887,996,011
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	24	1,040,236,631,383	1,000,273,812,456	902,649,816,599


Lorena Arce Quirós  
Gerente

José López López  
Contador

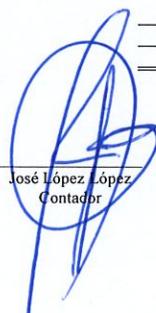
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

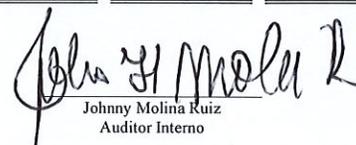
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2018	2017	2018	2017
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades		9,980,594	4,645,597	15,021,700	12,060,464
Por inversiones en instrumentos financieros		3,875,606	5,260,424	9,164,672	10,432,748
Por cartera de créditos	15	529,328,893	435,777,185	1,016,636,958	790,328,149
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	16	56,853,330	605,361,493	-	847,072,592
Por otros ingresos financieros		350,481	98,869	673,260	384,864
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>600,388,904</b>	<b>1,051,143,568</b>	<b>1,041,496,590</b>	<b>1,660,278,817</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con entidades financieras	17	146,668,871	174,072,798	294,462,636	279,430,066
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	16	-	-	74,752,249	-
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>146,668,871</b>	<b>174,072,798</b>	<b>369,214,885</b>	<b>279,430,066</b>
Por estimación de deterioro de activos		250,045,412	109,730,897	333,638,392	168,991,449
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		2,828,981	10,659,299	3,700,329	74,468,521
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>206,503,602</b>	<b>777,999,172</b>	<b>342,343,642</b>	<b>1,286,325,823</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	18	156,584,242	144,401,766	947,813,707	745,972,424
Por bienes realizables		-	104,732,437	-	108,239,854
Por otros ingresos con partes relacionadas		861,444,005	784,203,442	1,671,710,691	1,535,146,643
Por otros ingresos operativos	19	2,238,056,326	1,728,818,514	4,301,907,445	3,290,559,067
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>3,256,084,573</b>	<b>2,762,156,159</b>	<b>6,921,431,843</b>	<b>5,679,917,988</b>
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		57,455	123,236	66,886	447,508
Por bienes realizables		3,890,075	34,430,122	12,760,699	38,451,762
Por otros gastos con partes relacionadas		89,001,895	85,565,981	259,191,924	254,510,270
Por otros gastos operativos	20	2,236,586,531	1,990,865,196	4,295,758,907	3,632,285,005
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>2,329,535,956</b>	<b>2,110,984,535</b>	<b>4,567,778,416</b>	<b>3,925,694,545</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1,133,052,219</b>	<b>1,429,170,796</b>	<b>2,695,997,069</b>	<b>3,040,549,266</b>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por gastos de personal	21	144,938,561	148,110,570	299,492,510	275,600,882
Por otros gastos de administración	22	350,222,876	248,292,756	538,225,548	395,130,361
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>495,161,437</b>	<b>396,403,326</b>	<b>837,718,058</b>	<b>670,731,243</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>637,890,782</b>	<b>1,032,767,470</b>	<b>1,858,279,011</b>	<b>2,369,818,023</b>
Impuesto sobre la renta diferido	11	135,096,647	261,804,261	299,894,199	363,658,089
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	11	35,410,834	33,206,380	222,175,276	167,212,993
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>538,204,969</b>	<b>804,169,589</b>	<b>1,780,560,088</b>	<b>2,173,372,927</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		23,380	2,008,868	(1,256,079)	3,061,279
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>23,380</b>	<b>2,008,868</b>	<b>(1,256,079)</b>	<b>3,061,279</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<b>538,228,349</b>	<b>806,178,457</b>	<b>1,779,304,009</b>	<b>2,176,434,206</b>

  
 Lorena Arce Quirós  
 Gerente

  
 José López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

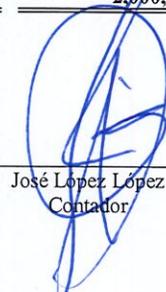
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

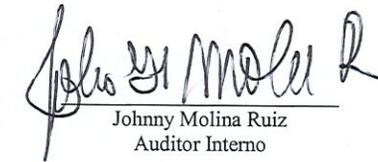


**BAC SAN JOSE LEASING, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Para el período terminado el 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1,729,154,000</b>	<b>2,000,025</b>	<b>(35,171)</b>	<b>347,228,265</b>	<b>14,156,823,200</b>	<b>16,235,170,319</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	13 1,946,000,000	-	-	-	(1,946,000,000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:	1,946,000,000	-	-	-	(1,946,000,000)	-
<i>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	2,173,372,927	2,173,372,927
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	3,061,279	-	-	3,061,279
Total del resultado integral del período	-	-	3,061,279	-	2,173,372,927	2,176,434,206
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>3,675,154,000</b>	<b>2,000,025</b>	<b>3,026,108</b>	<b>347,228,265</b>	<b>14,384,196,127</b>	<b>18,411,604,525</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Asignación Reserva Legal	-	-	-	193,923,822	(193,923,822)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:	-	-	-	193,923,822	(193,923,822)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	1,705,103,502	1,705,103,502
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	(1,369,455)	-	-	(1,369,455)
Total del resultado integral del año	-	-	(1,369,455)	-	1,705,103,502	1,703,734,047
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>3,675,154,000</b>	<b>2,000,025</b>	<b>1,656,653</b>	<b>541,152,087</b>	<b>15,895,375,807</b>	<b>20,115,338,572</b>
<i>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	1,780,560,088	1,780,560,088
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	(1,256,079)	-	-	(1,256,079)
Total del resultado integral del período	-	-	(1,256,079)	-	1,780,560,088	1,779,304,009
<b>Saldo al 30 de junio de 2018</b>	<b>3,675,154,000</b>	<b>2,000,025</b>	<b>400,574</b>	<b>541,152,087</b>	<b>17,675,935,895</b>	<b>21,894,642,581</b>

  
 Lorena Arce Quirós  
 Gerente

  
 José López López  
 Contador

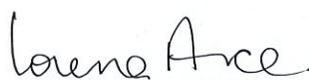
  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

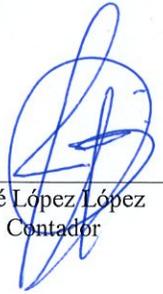
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

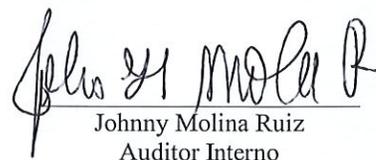
**BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Para el período terminado el 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017  
(En colones sin céntimos)

	2018	2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del período	1,780,560,088	2,173,372,927
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Gasto por estimación de deterioro cartera de crédito	333,638,392	168,991,449
(Ingreso) por disminución de estimaciones de cartera de crédito	-	(20,933,242)
Pérdida neta en venta de bienes realizables	8,870,624	34,430,122
Pérdida en estimación para bienes realizables	-	4,021,640
Disminución de la estimación para bienes realizables	-	(3,507,417)
Depreciaciones y amortizaciones	26,848,313	25,986,008
Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	77,718,923	196,445,096
Ingresos por intereses, netos	(746,360,694)	(533,391,295)
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Cartera de crédito	(3,886,533,618)	(7,964,366,390)
Bienes realizables	324,644,576	1,121,384,195
Otras cuentas por cobrar	1,276,745,808	(79,657,068)
Otros activos	633,526,870	82,645,489
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	50,772,565	2,127,802,720
Otros pasivos	86,559,826	152,058,529
Intereses cobrados	1,026,916,357	840,529,847
Intereses pagados	(295,363,198)	(214,544,772)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación</b>	<b>698,544,831</b>	<b>(1,888,732,162)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
(Aumento) disminución en inversiones instrumentos financieros	456,407,092	(15,985,036)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(148,410)	(3,452,923)
Ventas de inmuebles mobiliario y equipo	-	37,374,397
Adquisición de activos intangibles	-	(36,942,654)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión</b>	<b>456,258,682</b>	<b>(19,006,216)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Nuevas operaciones	-	209,982,368
Cancelaciones de operaciones	(214,930,666)	(207,973,791)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento</b>	<b>(214,930,666)</b>	<b>2,008,577</b>
Disminución neto en el efectivo	939,872,847	(1,905,729,801)
Efectivo al inicio del período	1,308,729,280	2,780,450,828
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>2,248,602,127</b>	<b>874,721,027</b>

  
Lorena Arce Quirós  
Gerente

  
José López López  
Contador

  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2018

(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.

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

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

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

Al 30 de junio de 2018, el número de colaboradores es de 22 (24 en el 2017). Su domicilio legal es en San Rafael de Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio Pórtico, Local número 2-12. Su información electrónica se puede acceder a través de la dirección electrónica [www.baccredomatic.com](http://www.baccredomatic.com).

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). En el caso específico de las políticas de contabilidad aplicables al cálculo de la estimación para incobrables y la estimación de los bienes realizables, la Compañía aplica lo indicado en la nota 1 (i) y la nota 1 (n), respectivamente.

(c) Moneda extranjera

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢563,44 y ¢570,08 por US\$1,00 (¢567,09 y ¢579,87 en el 2017) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 30 de junio de 2018 y 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢563,44 y ¢567,09, respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de junio de 2018 se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias por ¢74.752.249 (ganancias netas por un monto de ¢847.072.592 en el 2017).

(d) Base de medición

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

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

*i. Clasificación*

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

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

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

*ii. Reconocimiento*

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

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

*iii. Medición*

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

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

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

*iv. Principios de medición del valor razonable*

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

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones disponibles para la venta son medidas a su valor razonable. Este valor se determina mediante la aplicación del vector de precios suministrado por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA), el cual ha sido aprobado por la Superintendencia General de Valores.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

vi. *Dar de baja*

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

(f) Disponibilidades

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

(g) Inversiones en instrumentos financieros

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

(h) Cartera de crédito

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

A partir del año 2018, la Compañía calcula la estimación por incobrabilidad de los préstamos mediante un modelo de PCE (Pérdida crediticia esperada). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La Compañía reconoce una provisión por deterioro de préstamos en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remante del préstamo. La pérdida esperada en la vida remante del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

***Medición de la PCE***

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Préstamos que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir);

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Préstamos que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados; y
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados a la Compañía en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir

***Definición de deterioro***

La Compañía considera un préstamo deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin recursos por parte de la Compañía para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

***Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito***

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un préstamo ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación por

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

expertos en crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del préstamo a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un préstamo requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del activo. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un préstamo puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

***Calificación por categorías de Riesgo de Crédito***

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

***Generando la estructura de término de la PI***

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

***Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente***

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, la Compañía presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

La Compañía monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

***Préstamos Modificados***

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando los términos de un préstamo son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuentas del activo del estado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados, con
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

La Compañía renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para préstamos modificados como parte de las políticas de renegociación de la Compañía, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Compañía de acciones similares. Como parte de este proceso la Compañía evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

***Insumos en la medición de PCE***

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al préstamo. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (“LTV”), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un préstamo es el valor en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos préstamos la Compañía determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, la Compañía mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo la Compañía considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual la Compañía tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los préstamos se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

***Proyección de condiciones futuras***

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias, organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

**Políticas aplicables previo al 1 de enero de 2018**

La Compañía evalúa en la fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que un préstamo o un grupo de préstamos puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un préstamo o un grupo de préstamos está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser estimado con fiabilidad.

Como evidencia de pérdida por deterioro del valor se puede incluir indicaciones de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que requieran una reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Una vez que un préstamo o un grupo de préstamos similares se han deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original (contractual) del préstamo.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

***Préstamos evaluados colectivamente***

La provisión para la cartera de préstamos homogéneos se establece con base en evaluaciones conjuntas del portafolio segmentado generalmente por tipo de producto. Se utilizan modelos de pérdidas incurridas para estos segmentos que consideran varios factores incluyendo, pero sin estar limitados a, la experiencia de pérdidas históricas, incumplimientos o adjudicaciones de bienes cuantificadas con base en la experiencia, mora, condiciones económicas y puntajes de crédito. Estos modelos de pérdidas incurridas en productos de consumo se actualizan periódicamente para incorporar información que refleje el ambiente económico actual.

La provisión para pérdidas en préstamos representa el mejor estimado de las pérdidas inherentes en la cartera de crédito. El método para calcular las pérdidas incurridas depende del tamaño, el tipo y las características de riesgo de los productos.

Los supuestos, estimaciones y evaluaciones subyacentes utilizados para cuantificar las pérdidas se actualizan continuamente, por lo menos de forma trimestral, para reflejar las condiciones del entorno.

***Modelo de Provisión para Préstamos Homogéneos (autos, personales y arrendamientos)***

Los préstamos que son de naturaleza homogénea (por ejemplo, con perfil de riesgo y montos similares) se agrupan y evalúan de manera colectiva por deterioro (nivel de mora).

Se utiliza el modelo de tasa de progresión para determinar la provisión para pérdidas en grupos homogéneos de préstamos.

El modelo de tasa de progresión que se utiliza para calcular sus niveles de provisión se basa en el porcentaje observado históricamente de las carteras en cada rango de mora, con un promedio ponderado de varios meses (según el producto) en cada nivel de mora hasta reflejarse como pérdida del portafolio.

La provisión de los préstamos reestructurados con deterioro es calculada utilizando el valor presente de los flujos futuros esperados descontados a la tasa de interés efectiva del préstamo antes de la reestructuración.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

***Reversión por deterioro***

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de provisión para pérdidas en préstamos.

***Préstamos reestructurados***

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales la Compañía les ha hecho una concesión de carácter permanente debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Estos préstamos una vez reestructurados se mantendrán con la calificación de riesgo asignada a ese deudor al momento de su reestructuración; cuando el deudor demuestre en un período prolongado mejoría en su condición crediticia posterior a la reestructuración, la calificación de riesgo podrá ser modificada, sin perder su condición de reestructurado.

***Provisión para pérdidas en préstamos***

La provisión para pérdidas en préstamos son los montos que la administración considera adecuados para cubrir las pérdidas inherentes de los préstamos existentes a la fecha de reporte.

La Compañía ha desarrollado políticas y procedimientos que reflejan la evaluación del riesgo de crédito considerando toda la información disponible, para determinar si la provisión para pérdidas en préstamos y son adecuadas. Cuando es apropiado, esta evaluación incluye el monitoreo de tendencias cuantitativas y cualitativas incluyendo cambios en los niveles de mora o en la clasificación de la operación como sub-estándar o en un nivel inferior.

Al desarrollar esta evaluación, la Compañía se basa en la historia de cada portafolio para determinar la pérdida incurrida y ejerce juicio para evaluar el riesgo de crédito. Los aumentos a la provisión para pérdidas en préstamos se estiman basándose en varios factores que incluyen, pero no se limitan a, una revisión analítica de la experiencia en pérdidas en préstamos con relación al saldo pendiente de cobro de los préstamos, una revisión continua de préstamos problemáticos, la calidad general de la cartera de préstamos y la suficiencia de las garantías, los resultados de revisiones de entes reguladores, la evaluación de peritos independientes, y el juicio de la administración sobre el impacto de las condiciones actuales de la economía en la cartera de préstamos vigente.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Inmueble, mobiliario y equipo

*i. Activos propios*

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

*ii. Activos arrendados*

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

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

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

*iii. Desembolsos posteriores*

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

iv. *Depreciación*

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

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

(k) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

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

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

(l) Operaciones de arrendamiento financiero

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 16 y 97 meses.

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la Compañía mantiene registrados dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamiento que, para efectos tributarios son considerados como arrendamientos operativos en función financiera, de acuerdo al decreto No. 32876-H (artículo 3, emitido en febrero de 2006). Este decreto al igual que el decreto No. 30389-H de mayo de 2002, establece la posibilidad de realizar una conciliación para efectos tributarios, en el sentido de que aunque contablemente las empresas deberán manejarse con lo establecido en la NIC 17, este tratamiento contable no tendrá incidencia en materia tributaria, siempre y cuando la conciliación que se haga cumpla con las disposiciones de calificación de los arrendamientos establecidos en el decreto supracitado.

(m) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden aquellos bienes recibidos en dación de pago y adjudicados en remates judiciales, adicionalmente, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y arrendamiento operativo.

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

Estimación para bienes realizables

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

Para los períodos 2018 y 2017, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de bienes realizables (calificación por antigüedad):

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

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(p) Provisiones

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) Reserva patrimonial

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

(r) Impuesto sobre la renta

*i. Corriente*

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

*ii. Diferido*

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

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

(s) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingreso y gasto por intereses*

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

iii. *Ingreso neto sobre instrumentos financieros*

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

(t) Utilidad básica por acción

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

(u) Uso de estimaciones

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

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

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

La Compañía ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación de riesgo.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 30 de junio de 2018 y 2017, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢7.390.054.021 y ¢7.210.763.204, respectivamente.

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

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	¢ 2.098.968.202	1.391.675.772
3 Calidad buena	4.809.840.557	4.143.150.877
4 Calidad promedio	1.358.418.200	1.818.102.539
5 Bajo observación	629.064.231	192.471.434
6 Marginal	50.444.558	13.008.132
Subtotal	¢ 8.946.735.748	7.558.408.754
Rango por mora:		
Cartera al día	¢ 20.403.572.384	18.785.389.891
Cartera de 1 a 30 días	239.776.652	137.703.483
Cartera de 31 a 60 días	87.565.817	59.893.063
Cartera de 61 a 90 días	81.934.291	74.643.851
Cartera de 91 a 120 días	9.656.663	13.151.424
Cartera de 121 a 150 días	32.719.017	12.327.079
Cartera de 151 a 180 días	19.325.626	10.550.619
Más de 180 días	45.819.392	60.752.873
Subtotal	20.920.369.842	19.154.412.283
Cartera de crédito bruta	29.867.105.590	26.712.821.037
Estimación por deterioro	(364.515.254)	(224.465.128)
Cartera de crédito neta	29.502.590.336	26.488.355.909
Productos por cobrar	129.902.583	106.499.216
	¢ 29.632.492.919	26.594.855.125

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos reestructurados

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2018 y 2017, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

Estimación para préstamos incobrables

Para los períodos 2018 y 2017, el cálculo de la estimación se basa en el monto de exposición de cada cliente, según la siguiente tabla:

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

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

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018 se utilizó la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

CRR	2018	2018
	Porcentaje de estimación con garantía	Porcentaje de estimación sin garantía
2	0,25%	0,50%
3	0,46%	0,91%
4	0,54%	1,07%
5	1,58%	3,15%
6	4,08%	8,16%
7	26,34%	52,68%
8	28,93%	57,86%
9	100,00%	100,00%
Sin CRR	5,00%	5,00%

Para junio 2018, no existe una tabla que aplique a Leasing Pequeña Empresa ni a Leasing Personas, ya que depende de la probabilidad de pérdida de cada crédito, la etapa en que se encuentra y la maduración.

Al 30 de junio de 2017, se utilizó la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y mediana empresa, según la clasificación interna del Grupo:

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de junio de 2017, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas (calificación por mora):

CRR	Rango mora	2017
		Porcentaje de estimación
2	Al día	0,05%
3	1-30	5,91%
4	31-60	20,02%
6	61-90	39,74%
7	91-120	62,33%
7	121-150	79,12%
8	151-180	91,29%
9	180+	100,00%

En el caso de que la categoría de riesgo del deudor (CRR) no quede registrada en el sistema por alguna razón operativa en el corte de fin de mes, el sistema asignará automáticamente un 5% de estimación.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Cartera de préstamos por sector

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la cartera de préstamos corresponde en su totalidad a operaciones en arrendamientos financieros, la cual se encuentra clasificada dentro de la actividad económica de servicios.

b) Arrendamientos financieros

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Cartera total	¢ 29.867.105.590	26.712.821.037
Productos por cobrar	129.902.583	106.499.216
Total cartera bruta	29.997.008.173	26.819.320.253
Menos:		
Estimación por incobrables	(364.515.254)	(224.465.128)
Total cartera neta	29.632.492.919	26.594.855.125
Menos:		
Ingresos diferidos	(603.643.275)	(526.169.720)
	¢ 29.028.849.644	26.068.685.405

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, por la suma de ¢522.079.793 y ¢371.509.399, respectivamente; sobre los que se reconocen intereses hasta lo 90 días de antigüedad.

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Al día	¢ 29.345.025.797	26.341.311.638
De 1-30 días	239.776.652	137.703.483
De 31-60 días	87.565.817	59.893.063
De 61-90 días	80.590.423	74.643.851
De 91-120 días	3.455.966	13.151.424
De 121-150 días	24.085.820	12.327.079
Operaciones en cobro judicial	86.605.115	73.790.499
	¢ 29.867.105.590	26.712.821.037

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Cartera de préstamos por recuperación

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 35.809.831.065	31.658.580.122
Ingreso por intereses no devengado	(5.942.725.475)	(4.945.759.085)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 29.867.105.590	26.712.821.037

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 125.875.419	773.303.584
De 1 a 5 años	16.612.494.678	16.055.788.399
Más de 5 años	13.128.735.493	9.883.729.054
	¢ 29.867.105.590	26.712.821.037

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado):		
A menos de 1 año	¢ 127.495.397	789.972.087
De 1 a 5 años	19.157.568.289	18.472.397.464
Más de 5 años	16.524.767.379	12.396.210.571
	¢ 35.809.831.065	31.658.580.122

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la Compañía ha otorgado préstamos a otras partes relacionadas por la suma de ¢1.060.867.302 (¢818.813.476 en el 2017) (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.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018 y 2017, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,00% y 12,03% en US dólares (3,00% y 11,22% en el 2017). Entre un 4,55% y 17,00% en colones (4,55% y 17,00% en el 2017).

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 206.232.720	98.627.635
Más:		
Gasto por estimación	333.638.392	168.991.449
Diferencias de cambio por estimación		569.741
Menos:		
Disminución de gasto por estimación	-	(20.933.242)
Diferencias de cambio por estimación	(1.206.577)	-
Cancelación de créditos	(174.149.281)	(22.790.455)
Saldo final	¢ <u>364.515.254</u>	<u>224.465.128</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 junio de 2018, 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	¢ 959.440.149	-	-	-	-	-	959.440.149
Cartera de créditos	153.801.578	120.330.785	121.468.250	378.191.345	752.471.554	6.489.346.282	8.015.609.794
	<u>1.113.241.727</u>	<u>120.330.785</u>	<u>121.468.250</u>	<u>378.191.345</u>	<u>752.471.554</u>	<u>6.489.346.282</u>	<u>8.975.049.943</u>
Pasivos:							
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>
Total brecha de activos y pasivos en moneda nacional	¢ <u>1.113.241.727</u>	<u>120.330.785</u>	<u>121.468.250</u>	<u>(4.621.808.655)</u>	<u>752.471.554</u>	<u>6.489.346.282</u>	<u>3.975.049.943</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días						
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos:							
Disponibilidades	¢ 1.289.161.978	-	-	-	-	-	1.289.161.978
Inversiones	518.157	-	-	113.260.455	-	-	113.778.612
Cartera de créditos	409.070.118	359.962.061	325.343.805	989.929.603	2.057.673.031	17.839.419.761	21.981.398.379
	<u>1.698.750.253</u>	<u>359.962.061</u>	<u>325.343.805</u>	<u>1.103.190.058</u>	<u>2.057.673.031</u>	<u>17.839.419.761</u>	<u>23.384.338.969</u>
Pasivos:							
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	¢ <u>1.698.750.253</u>	<u>359.962.061</u>	<u>325.343.805</u>	<u>1.103.190.058</u>	<u>2.057.673.031</u>	<u>17.839.419.761</u>	<u>23.384.338.969</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>2.811.991.980</u>	<u>480.292.846</u>	<u>446.812.055</u>	<u>(3.518.618.597)</u>	<u>2.810.144.585</u>	<u>24.328.766.043</u>	<u>27.359.388.912</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El vencimiento contractual de pasivos financieros se detalla a continuación:

		Año 2018				
		Total	1-30	31-60	61-90	91-180
Obligaciones con entidades financieras	¢	5.000.000.000	-	-	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar		268.750.001	44.791.667	44.791.667	44.791.667	134.375.000
	¢	<u>5.268.750.001</u>	<u>44.791.667</u>	<u>44.791.667</u>	<u>44.791.667</u>	<u>5.134.375.000</u>

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

Riesgo de mercado

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

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

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio la sensibilidad de la cartera de inversiones se presenta de la siguiente manera:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 113.260.247	577.375.464
	¢ 113.260.247	577.375.464

*Sensibilidad de cartera de inversiones*

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Inversiones (en miles)	113.260	577.375
Exposición de sensibilidad	435	5.747
Exposición % de cartera	0,38%	1,00%

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

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

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de junio de 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	<b>Días</b>						
	<u>Total</u>	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>361-720</u>	<u>Más de 720</u>
<u>Activos:</u>							
Cartera de créditos	¢ 7.974.681.013	112.873.175	1.992.898.036	330.688.351	1.302.795.172	3.992.308.839	243.117.440
	<u>7.974.681.013</u>	<u>112.873.175</u>	<u>1.992.898.036</u>	<u>330.688.351</u>	<u>1.302.795.172</u>	<u>3.992.308.839</u>	<u>243.117.440</u>
<u>Pasivos:</u>							
Obligaciones con entidades financieras	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000	-	-	-
	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha de activos y pasivos moneda nacional	¢ <u>2.974.681.013</u>	<u>112.873.175</u>	<u>1.992.898.036</u>	<u>(4.669.311.649)</u>	<u>1.302.795.172</u>	<u>3.992.308.839</u>	<u>243.117.440</u>
 <b>Moneda extranjera</b>	 <b>Días</b>						
	<u>Total</u>	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>361-720</u>	<u>Más de 720</u>
<u>Activos:</u>							
Inversiones	¢ 113.260.247	-	-	113.260.247	-	-	-
Cartera de créditos	21.892.424.577	343.918.099	7.870.794.119	1.071.238.867	2.242.181.830	6.303.503.791	4.060.787.871
	<u>22.005.684.824</u>	<u>343.918.099</u>	<u>7.870.794.119</u>	<u>1.184.499.114</u>	<u>2.242.181.830</u>	<u>6.303.503.791</u>	<u>4.060.787.871</u>
<u>Pasivos:</u>							
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	¢ <u>22.005.684.824</u>	<u>343.918.099</u>	<u>7.870.794.119</u>	<u>1.184.499.114</u>	<u>2.242.181.830</u>	<u>6.303.503.791</u>	<u>4.060.787.871</u>

(Continúa)



BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

		Al 30 de junio de	
		2018	2017
Posición neta en moneda extranjera			
Posición neta en miles de dólares	US\$	31.257	43.225
Patrimonio en miles de dólares	US\$	38.859	32.467
Posición como % del patrimonio		80%	133%
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio			
Factor de sensibilidad : Apreciación 5%		-4,02%	-6,66%
Factor de sensibilidad : Apreciación 10%		-8,04%	-13,31%

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

		Al 30 de junio de	
		2018	2017
Activos	US\$	41.849.521	47.977.364
Pasivos		10.592.619	4.752.237
Posición neta	US\$	31.256.902	43.225.127

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

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

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

BAC Leasing cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que puede ser utilizada para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Administración del capital

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

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

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

El detalle del capital base regulatorio se presenta como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
<b>Capital base</b>		
<b>Capital primario</b>		
Capital pagado ordinario	¢ 3.675.154.000	3.675.154.000
Capital adicional pagado	2.000.025	2.000.025
Reserva legal	541.152.087	347.228.265
	¢ 4.218.306.112	4.024.382.290
<b>Capital secundario (máximo 100% del capital primario)</b>		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	¢ 400.574	3.026.108
Resultados acumulados períodos anteriores	15.895.375.809	12.210.823.196
Resultado del período menos deducciones de ley	1.780.560.088	2.173.372.927
	4.218.306.112	4.024.382.290
<b>Capital base regulatorio</b>	¢ 8.436.612.224	8.048.764.580

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2018 no se mantenían inversiones en instrumentos financieros dadas en garantía o sujetasa restricciones.

Al 30 de junio de 2017, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de y ¢348.395.195, se encuentran dadas en garantía por operaciones de reporto tripartito.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	¢ 2.248.602.127	874.721.027
Cartera de Crédito	1.060.867.302	818.813.476
Cuentas por cobrar diversas	78.020.833	196.351.500
Productos por cobrar	5.178.307	3.404.219
Total activos	¢ <u>3.392.668.569</u>	<u>1.893.290.222</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar diversas	¢ <u>807.796.220</u>	<u>49.243.425</u>
Total pasivos	¢ <u>807.796.220</u>	<u>49.243.425</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 59.192.339	42.697.000
Seguros	238.289.494	7.332.896
Alquileres	335.333.953	316.220.243
Comisiones por servicios-administración de cartera	1.098.054.514	1.218.926.400
Total ingresos	¢ <u>1.730.870.300</u>	<u>1.585.176.539</u>
Gastos:		
Gastos generales	3.114.093	-
Por intereses	¢ -	74.846
Comisiones bancarias	66.886	447.508
Otros gastos de operación	259.191.924	254.510.270
Total gastos	¢ <u>262.372.903</u>	<u>255.032.624</u>

Durante el año terminado al 30 de junio de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢3.133.981 (¢4.153.363 en el 2017).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 30 de junio de 2018, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢7.237.721 (¢6.901.103 en el 2017).

Al 30 de junio de 2018, la cartera de saldos de crédito vendida por la Compañía al Banco BAC San José, S.A., (compañía relacionada) fue por la suma de ¢22.105.161.778 (¢16.690.949.523 en el 2017). La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias.

(5) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Anticipo a proveedores	¢ -	1.624.527.332
Cuentas por cobrar a clientes	699.825	318.174.249
Otras cuentas por cobrar	-	3.101.534
	¢ <u>699.825</u>	<u>1.945.803.115</u>

(6) Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a vehículos y equipos asociados a contratos vencidos en los cuales los clientes decidieron no ejecutar la opción de compra o bien no la han ejecutado; originando un activo mantenido para la venta, o bien para ser utilizado en un nuevo contrato de arrendamiento.

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Bienes adjudicados y mantenidos para la venta	¢ 12.966.916	8.560.500
Otros bienes realizables	408.433.633	217.797.827
Total bienes realizables brutos	421.400.549	226.358.327
Estimación para valuación de bienes realizables	(3.890.075)	(1.732.193)
	¢ <u>417.510.474</u>	<u>224.626.134</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Junio 2018			
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	1.075.775.709	1.157.882.146	106.314.775	2.339.972.630
Adiciones		-	-	148.410	148.410
Saldo al 30 de junio de 2018		1.075.775.709	1.157.882.146	106.463.185	2.340.121.040
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2017		-	278.584.925	88.409.812	366.994.737
Gasto por depreciación		-	11.578.821	3.337.659	14.916.480
Saldo al 30 de junio de 2018		-	290.163.746	91.747.471	381.911.217
Saldo, netos:					
Saldo al 30 de junio de 2018	¢	1.075.775.709	867.718.400	14.715.714	1.958.209.823
		Junio 2017			
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	1.113.150.106	1.157.882.146	102.171.759	2.373.204.011
Adiciones		-	-	3.452.923	3.452.923
Retiros		(37.374.397)	-	-	(37.374.397)
Saldo al 30 de junio de 2017		1.075.775.709	1.157.882.146	105.624.682	2.339.282.537
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2016		-	255.427.282	81.087.336	336.514.618
Gasto por depreciación		-	11.578.821	3.832.771	15.411.592
Saldo al 30 de junio de 2017		-	267.006.103	84.920.107	351.926.210
Saldo, netos:					
Saldo al 30 de junio de 2017	¢	1.075.775.709	890.876.043	20.704.575	1.987.356.327

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Costo:		
Saldo al inicio	¢ 221.345.958	184.219.281
Adiciones	-	36.942.654
Saldo al final	<u>221.345.958</u>	<u>221.161.935</u>
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio	173.533.863	150.757.985
Gasto por amortización	<u>11.931.833</u>	<u>10.574.416</u>
Saldo al final	<u>185.465.696</u>	<u>161.332.401</u>
Saldos, netos:		
Saldo neto	¢ <u><u>35.880.262</u></u>	<u><u>59.829.534</u></u>

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Intereses y comisiones pagados por anticipado	¢ 27.918.569	6.270.666
Impuestos pagados por anticipado	409.735.546	415.603.811
Pólizas pagadas por anticipado	96.551.658	92.429.814
Operaciones por liquidar	<u>2.716.891</u>	<u>672.051.709</u>
	¢ <u><u>536.922.664</u></u>	<u><u>1.186.356.000</u></u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones

a) Obligaciones con entidades

A continuación el detalle de las obligaciones con entidades financieras:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Entidades financieras del país	¢ 5.000.000.000	5.000.000.000
Cargos financieros por pagar	-	65.155.573
	¢ <u>5.000.000.000</u>	<u>5.065.155.573</u>

Al 30 de junio 2018 y 2017, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras, es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y mantienen tasas del 10,75% y 7,03%, respectivamente.

b) Contratos por reportos tripartitos

La Compañía capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 30 de junio de 2018 la compañía no mantenía obligaciones por este tipo de contratos. Al 30 de junio de 2017 la compañía mantenía las siguientes obligaciones por contratos por reportos tripartitos:

Instrumento y Emisor	Al 30 de junio de 2017			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 268.875.822	209.982.368	06/07/2017	210.235.603
	¢ <u>268.875.822</u>	<u>209.982.368</u>		<u>210.235.603</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Impuesto sobre la renta

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 299.894.199	363.658.089
Disminución impuesto sobre la renta	(222.175.276)	(167.212.993)
	¢ 77.718.923	196.445.096

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

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 557.483.704	710.945.408
Mas:		
Gastos no deducibles	348.073.109	642.279.496
Menos:		
Ingresos no gravables	(3.282.497)	(3.766.435)
Otras diferencias permanentes	(824.555.393)	(1.153.013.373)
Impuesto sobre la renta	¢ 77.718.923	196.445.096

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Al 30 de junio de 2018		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 109.354.576	-	109.354.576
Valuación de inversiones	-	171.674	(171.674)
Arrendamientos	-	1.878.672.708	(1.878.672.708)
	¢ <u>109.354.576</u>	<u>1.878.844.382</u>	<u>(1.769.489.806)</u>

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

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Al 30 de junio de 2018			
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2018
Estimaciones	¢ 61.869.816	47.484.760	-	109.354.576
Valuación de inversiones	(709.994)	-	538.320	(171.674)
Arrendamientos	(1.757.309.812)	(121.362.896)	-	(1.878.672.708)
Provisiones	3.840.787	(3.840.787)	-	-
	¢ <u>(1.692.309.203)</u>	<u>(77.718.923)</u>	<u>538.320</u>	<u>(1.769.489.806)</u>

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Aportes patronales por pagar	¢ 9.187.559	10.310.193
Aportes laborales por pagar	3.608.027	3.657.319
Impuestos retenidos por pagar	2.370.154	2.877.147
Cuentas por pagar relacionadas	807.796.220	49.243.425
Vacaciones acumuladas por pagar	14.410.527	10.886.006
Aguinaldo acumulado por pagar	19.550.881	17.975.729
Depósitos en garantía por pagar	63.710.572	605.568.247
Proveedores por pagar	4.632.885.593	5.498.115.878
Proveedores SAP por pagar	63.089.337	1.475.355.329
Seguros por pagar	7.193.055	63.092.183
Depósitos por aplicar	130.539.950	159.206.090
	¢ <u>5.754.341.875</u>	<u>7.896.287.546</u>

(13) Patrimonio

Capital social

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el capital social está representado por 36.751.540 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢3.675.154.000.

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

(14) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes la cual al 30 de junio del 2018 asciende a la suma de ¢1.780.560.088 (¢2.173.372.927 en el 2017), la cantidad de acciones comunes en circulación para ambos períodos asciende a 36.751.540.

(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 junio de	
	2018	2017
Resultado del periodo, neto de la reserva legal disponible para accionistas comunes	¢ 1.780.560.088	2.173.372.927
Cantidad promedio de acciones comunes	36.751.540	36.751.540
Utilidad neta por acción básica	¢ 48,4486	59,1369

(15) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Ingreso por créditos vigentes	¢ 769.019.413	530.500.578
Ingreso por créditos vencidos	247.617.545	259.827.571
	¢ 1.016.636.958	790.328.149

(16) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
<b>Ingresos</b>		
Por obligaciones con el público	24.074.354	-
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 897.443.919	1.234.412.777
Por inversiones en instrumentos financieros	228.722	19.620.032
Por crédito vigentes	327.142.898	1.039.592.202
Por crédito vencidos y en cobro judicial	1.293.748	754.583.596
Otras cuentas por cobrar	409.745.380	225.270.884
Total de ingresos	¢ 1.659.929.021	3.273.479.491
<b>Gastos</b>		
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 875.796.075	1.491.773.522
Por disponibilidades	55.996.945	42.184.275
Por crédito vigentes	312.332.290	261.897.425
Por crédito vencidos y en cobro judicial	82.846.186	447.620.807
Otras cuentas por cobrar	407.709.774	182.930.870
Total de gastos	¢ 1.734.681.270	2.426.406.899
Total ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ (74.752.249)	847.072.592

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Entidades financieras del país	¢ 294.462.636	279.430.066
	¢ 294.462.636	279.430.066

(18) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Por participación en excedentes de seguros	¢ 805.905.506	620.920.264
Por apertura de contratos	72.334.814	71.678.434
Otras comisiones	69.573.387	53.373.726
	¢ 947.813.707	745.972.424

(19) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Ingreso por servicios agregados	¢ 3.631.414.601	3.061.348.788
Otras diferencias de cambio	651.340.255	204.776.186
Ingresos diversos	19.152.589	24.434.093
	¢ 4.301.907.445	3.290.559.067

(20) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Impuestos municipales y patentes	29.281.919	24.938.610
Otras diferencias de cambio	618.018.818	373.159.075
Gasto de seguro	3.647.802.041	3.223.920.696
Otros gastos operativos	656.129	10.266.624
	¢ 4.295.758.907	3.632.285.005

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones	¢ 200.619.228	190.058.681
Remuneraciones a directivos	3.084.104	4.057.467
Viáticos	3.664.683	2.490.989
Aguinaldo	17.232.641	16.431.192
Vacaciones	806.567	1.010.498
Tiempo extraordinario	8.137.806	-
Auxilio de cesantía	9.573.064	1.971.985
Cargas sociales	47.181.552	45.036.664
Refrigerios	33.952	145.246
Fondo de capitalización laboral	7.237.710	6.901.101
Capacitación	966.604	37.651
Otros gastos de personal	954.599	7.459.408
	¢ 299.492.510	275.600.882

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Gasto de seguro	¢ 120.965.359	187.147.372
Gastos por servicios externos	72.289.005	50.791.499
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.379.059	7.292.878
Gastos de infraestructura	23.492.430	18.840.811
Gastos generales	313.099.695	131.057.801
	¢ 538.225.548	395.130.361

Al 30 de junio de 2018, los otros gastos de administración incluyen gastos por seguros de vehículos que son propiedad de BAC San José Leasing, por un monto de ¢120.965.359 (187.147.372 en el 2017).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Activos de los fideicomisos

Al 30 de junio de 2018 y 2017, los activos de los fideicomisos por la suma de ¢127.053.150.850 y ¢128.887.996.011, respectivamente, corresponden a propiedades que la Compañía tiene en administración en su calidad de fiduciario (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 junio de	
	2018	2017
Custodia de contratos	¢ 457.145.191.691	387.202.640.832
Activos arrendados a terceros	183.678.672.582	166.410.428.875
Activos arrendados a compañías relacionadas	11.744.940.849	10.670.505.245
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	100.209.125.375	86.251.103.852
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relaci	4.047.464.478	4.690.964.637
Gasto por depreciación de los activos arrendados	21.189.556.544	18.045.247.277
Depósitos recibidos en garantía	67.342.189.910	923.976.487
Arrendamientos financieros	83.371.779.416	76.885.651.334
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	46.965.516.087	38.993.151.439
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	8.330.857.555	7.737.082.466
Intereses diferidos en arrendamientos	5.942.725.477	4.945.759.084
Otras cuentas de orden	50.268.611.419	99.893.305.071
	¢ 1.040.236.631.383	902.649.816.599

(25) Valor razonable

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

(a) Cartera de arrendamientos

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) 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 junio de	
	2018	2017
	Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	¢ 113.260.247	577.375.464
	¢ 113.260.247	577.375.464

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

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

(c) Préstamos por pagar

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

	Al 30 de junio de 2018		Al 30 de junio de 2017	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 113.260.247	113.260.247	577.375.464	577.375.464
Cartera de crédito	¢ 29.867.105.590	29.244.526.252	26.712.821.037	26.469.253.691
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	¢ 5.000.000.000	4.926.832.460	5.000.000.000	4.960.511.175

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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