

BAC San José Leasing, S.A.

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

Estados Financieros

30 de setiembre de 2020

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2020
ACTIVOS		
Disponibilidades	1.f, 4	2.097.039.791
Entidades financieras del país		2.097.039.791
Cartera de crédito	1.h, 2	25.336.158.179
Créditos vigentes		24.858.461.284
Créditos vencidos		1.121.173.856
Créditos en cobro judicial		21.298.953
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(449.564.270)
Productos por cobrar		250.391.093
(Estimación por deterioro)	2.a,e	(465.602.737)
Cuentas y comisiones por cobrar		273.535.993
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	56.779.416
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	1.p, 9	140.203.632
Otras cuentas por cobrar		78.295.650
(Estimación por deterioro)		(1.742.705)
Bienes mantenidos para la venta	1.i, 5	98.905.202
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1.i, 6	3.038.411.428
Otros activos		1.490.660.595
Activos Intangibles	1.j, 7	15.335
Otros activos	8	1.490.645.260
TOTAL DE ACTIVOS		32.334.711.188
 PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Cuentas por pagar y provisiones		6.043.465.082
Impuesto sobre la renta diferido	1.p, 9	2.611.007.007
Otras cuentas por pagar	1.m, 10	3.432.458.075
TOTAL DE PASIVOS		6.043.465.082
 PATRIMONIO		
Capital social	11.a	3.675.154.000
Capital pagado		3.675.154.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		2.000.025
Reservas patrimoniales	1.o	735.030.800
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		16.696.165.387
Resultado del período	1.q, 11.c	5.182.895.894
TOTAL DEL PATRIMONIO		26.291.246.106
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		32.334.711.188
 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	1.265.768.652.633

 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
(En colones sin céntimos)

		Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de setiembre	Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre
	Nota	2020	2020
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		5.975.729	32.252.268
Por inversiones en instrumentos financieros		-	1.979.565
Por cartera de créditos	12	654.797.380	1.864.489.929
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	13	866.825.504	1.339.184.210
Por otros ingresos financieros		-	30.235
Total de ingresos financieros		1.527.598.613	3.237.936.207
Por estimación de deterioro de activos		100.765.678	371.575.765
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		45.707.929	92.383.369
RESULTADO FINANCIERO		1.472.540.864	2.958.743.811
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	1.s, 14	99.565.738	1.145.923.266
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	880.505.393	2.619.951.275
Por otros ingresos operativos	15	2.066.611.499	6.399.066.342
Total otros ingresos de operación		3.046.682.630	10.164.940.883
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		4.473.393	13.179.251
Por otros gastos con partes relacionadas	4	119.366.239	396.235.828
Por otros gastos operativos	16	2.072.685.382	6.445.874.848
Total otros gastos de operación		2.196.525.014	6.855.289.927
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2.322.698.480	6.268.394.767
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	17	58.956.826	155.988.816
Por otros gastos de administración	1.t, 18	117.443.145	341.742.724
Total gastos administrativos		176.399.971	497.731.540
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE			
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		2.146.298.509	5.770.663.227
Impuesto sobre la renta diferido	1.p, 9	279.089.050	1.032.884.325
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	1.p, 9	342.383.928	445.116.992
RESULTADO DEL PERÍODO	1.q, 11.c	2.209.593.387	5.182.895.894

 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
 Período de nueve meses terminado el 30 de Setiembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019		3.675.154.000	2.000.025	735.030.800	22.931.304.960	27.343.489.785
Cambios en las políticas contables	22	-	-	-	1.014.060.427	1.014.060.427
Saldos ajustados al 01 de enero de 2020		3.675.154.000	2.000.025	735.030.800	23.945.365.387	28.357.550.212
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>						
Dividendos pagados durante el periodo	11.b	-	-	-	(7.249.200.000)	(7.249.200.000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	(7.249.200.000)	(7.249.200.000)
<i>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período		-	-	-	5.182.895.894	5.182.895.894
Total del resultado integral del período		-	-	-	5.182.895.894	5.182.895.894
Saldo al 30 de setiembre de 2020		3.675.154.000	2.000.025	735.030.800	21.879.061.281	26.291.246.106

 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
 Período de nueve meses terminado el 30 de Setiembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación	
Resultado del período	5.182.895.894
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes	368.398.826
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos y créditos contingentes	(54.896.978)
Pérdidas por estimación otras cuentas por cobrar	3.176.939
Disminución de estimación por otras cuentas por cobrar	(1.474.515)
Depreciaciones y amortizaciones	30.114.673
Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	587.767.333
Ingresos por intereses, netos	(1.898.721.762)
	4.217.260.410
Variación neta en los activos (aumento), o disminución	
Cartera de crédito	(6.135.729.964)
Venta en bienes disponibles	306.626.829
Otras cuentas por cobrar	9.335.850
Otros activos	(55.057.940)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	
Otras cuentas por pagar y provisiones	460.847.758
Ingresos diferidos cartera de crédito	78.822.369
Intereses cobrados	1.760.020.689
Impuesto sobre la renta pagado	(3.756.799.680)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(3.114.673.679)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1.887.425)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(1.887.425)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Pago de dividendos	(7.249.200.000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	(7.249.200.000)
Disminución neto en el efectivo	(10.365.761.104)
Efectivo al inicio del año	12.462.800.895
Efectivo al final del período	2.097.039.791

 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

(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.

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. Su domicilio legal es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B.

Al 30 de setiembre de 2020, el número de colaboradores es de 12. 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.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Compañías Financieras (SUGEF), en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) vigentes.

(c) Base de Medición

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

(d) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

De conformidad con el artículo No. 15 de la Ley No. 9635, “*Fortalecimiento de las Finanzas Públicas*”, en las operaciones, cuya contraprestación se haya fijado en moneda o divisa distintas al colón costarricense, se aplicará el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica, que esté vigente en el momento en que se produce el respectivo hecho generador.

Al 30 de setiembre de 2020, el tipo de cambio se estableció en ¢600,45 y ¢606,68, por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(e) Instrumentos financieros

La Compañía ha adoptado la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” emitida en julio de 2014, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por la Compañía en los resultados acumuladas en la fecha de adopción el 01 de enero de 2020, véase nota 22.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) *Activos Financieros*

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de liquidación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación Activos Financieros

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- i. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

El Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Deterioro de Activos Financieros

La Compañía evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo pérdidas crediticias esperadas (en adelante “PCE”). 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.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR (Valor razonable con cambios en resultados):

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable.
- Cartera de crédito (Arrendamientos por cobrar).
- Otras cuentas por cobrar.

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias de activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del instrumento financiero 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.

El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Compañía evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. 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 estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos de deuda en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

1. Activos financieros 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); y
2. Activos financieros 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.
3. Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a la Compañía en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir

Definición de deterioro

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía bajo de calificación externa del emisor;
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material.
- Para las inversiones en instrumentos financieros se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

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

- Cualitativos y cuantitativos.
- 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.

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

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero 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, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de 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 (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo

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 varían 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 satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

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

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 región, tipo de producto, entre otros.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito. Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

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 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 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.

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;

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

Activos financieros 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.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el 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 activos financieros 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 de la Compañía 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 período 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).

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.

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 activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 activos financieros 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.

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 período 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 período de tiempo mayor. El máximo período 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.

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 de la Compañía, 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 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 (principalmente en los países donde opera la Compañía), 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados integral cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- *Activos financieros medidos a costo amortizado*: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- *Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera:* generalmente, como una estimación;
- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:* no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otro resultado integral.

(f) Disponibilidades

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

(g) Contratos de reporto tripartito

La Compañía mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el estado de situación financiera, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados integral y el interés acumulado por pagar en el estado de situación financiera.

(h) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, la Compañía tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo cobro de capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

(i) Propiedad, mobiliario y equipo

(i) *Activos propios*

La propiedad, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(iii) *Depreciación*

La Compañía utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación del mobiliario y equipo, tanto para efectos financieros como impositivos, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.

Los años de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Edificio	50 años
Mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Equipo de cómputo y comunicación	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años

La Compañía aplicó la exención del costo atribuido, según lo establecido por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", el 1º de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 "Reglamento de Información Financiera", lo que implicó el reconocimiento de un ajuste en el costo de los edificios y terrenos de la Compañía, así como en la depreciación acumulada de los edificios. El efecto de la aplicación de esta exención se registró en los resultados acumulados de la Compañía, ver impacto en nota 22.

(j) Activos intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(k) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay algún indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y 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 castigo se reversa a través del estado de resultados integral o de estado de cambios en el patrimonio neto según sea el caso.

(l) Bienes mantenidos para la venta

Comprende los bienes que son propiedad de la Compañía cuyo destino es su realización o venta. Los bienes mantenidos para la venta provenientes de recuperaciones de créditos están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado.

Si el valor de mercado fuese menor al valor de costo registrado contablemente, se debe contabilizar una estimación para desvalorización (deterioro), por el importe de la diferencia entre ambos valores. Como valor de costo se toma el valor histórico de adquisición; solo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que estas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con mantenidos para la venta deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como valor de mercado debe tomarse el valor neto de realización, el cual debe determinarse aplicando criterios estrictamente conservadores y se calcula restando al precio de venta estimado del bien los gastos a incurrir para la venta del mismo.

El precio de venta estimado del bien será determinado por un perito valuador, con base en la situación actual del mercado, sin considerar expectativas futuras de mejores condiciones y considerando que estos bienes deben ser vendidos en el menor plazo posible, de forma que la entidad recupere el dinero invertido para aplicarlo nuevamente a las actividades propias de su giro.

(m) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiero, cuando la Compañía 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 estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integral.

(o) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación costarricense, la Compañía debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades después de impuesto de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(p) Impuesto sobre la renta

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 estado de situación financiera.

Diferido

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Precios de Transferencia

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo No.8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) Utilidad básica por acción

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

(r) Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo del instrumento financiero. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

(s) Ingreso por comisiones

Las 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. Dichas comisiones se registran como ingreso en el momento en que se devengan.

(t) Gastos Administrativos

Los gastos administrativos son reconocidos en el estado de resultados integral en el momento en que se incurren, o sea por el método de devengado.

(u) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía 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 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.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Medición del valor razonable.
- Estimación de deterioro de activos no financieros.
- Estimación de cartera de crédito.

(v) Operaciones de arrendamiento financiero

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 122 meses.

Al 30 de setiembre de 2020, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

(2) Administración del riesgo financiero

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos producto de la actividad que realiza, con el objetivo de identificar y hacer una gestión adecuada de estos riesgos la Junta Directiva aprobó el Apetito de Riesgos aceptable, el cual contiene el nivel y los tipos de riesgos que la entidad está dispuesta a asumir, entre ellos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- Riesgo operacional

Para la gestión de estos riesgos la Compañía cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos de Administración de Riesgos, el cual fue aprobado por Junta Directiva.

Este documento contiene la estructura creada para una adecuada gestión de riesgos, el apetito de riesgos, las políticas establecidas, los procedimientos a seguir y el

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

detalle de los modelos de medición empleados para determinar los niveles de exposición por tipo de riesgo.

La Compañía cuenta con un Comité de Riesgos que se reúne al menos una vez al mes. El comité propone el Apetito de riesgos, las políticas y procedimientos de Administración de Riesgos a la Junta Directiva y le informa periódicamente sobre su cumplimiento y las desviaciones a los límites establecidos.

Adicionalmente, se cuenta con una Unidad de Gestión de Riesgos, la cual es independiente de las áreas operativas y reporta a la Junta Directiva. Las funciones principales de esta unidad son la identificación, medición y monitoreo de los riesgos de la Compañía, además asesora al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva en la elaboración o modificación de la declaración del Apetito de riesgo y el marco de gestión de riesgo, esta Unidad también es responsable de la elaboración y monitoreo de los requerimientos de capital y de la generación de informes de exposición de riesgos a Junta Directiva y Comité de Riesgos y Alta Gerencia.

La Unidad de Gestión de Riesgos controla diariamente los límites e indicadores de riesgos establecidos y genera reportes periódicos sobre su nivel de cumplimiento al Comité de Riesgos y Junta Directiva, indicando las desviaciones que se hayan presentado y las acciones tomadas para su corrección.

Al 30 de setiembre de 2020, ninguno de los riesgos indicados tuvo un impacto significativo que representara una amenaza para la situación patrimonial de la Compañía. Durante este período se cumplió en todo momento con los requerimientos de capital establecidos regulatoriamente por el CONASSIF.

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

a) 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 estado de situación financiera.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 30 de setiembre de 2020, dentro del estado de situación financiera no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 30 de setiembre de 2020, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢6.856.533.417.

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:

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		30 de setiembre de 2020
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	¢	2.058.845.408
3 Calidad buena		3.056.754.691
4 Calidad promedio		4.163.945.650
5 Bajo Observación		2.519.829.234
Subtotal	¢	<u>11.799.374.983</u>
Rango por mora:		
Cartera al día	¢	13.085.674.333
Cartera de 1 a 30 días		712.206.981
Cartera de 31 a 60 días		125.710.036
Cartera de 61 a 90 días		104.214.262
Cartera de 91 a 120 días		158.732.296
Cartera de 121 a 150 días		15.021.202
Subtotal		<u>14.201.559.110</u>
Cartera de crédito bruta		26.000.934.093
Estimación por deterioro		(465.602.737)
Cartera de crédito neta		<u>25.535.331.356</u>
Productos por cobrar		250.391.093
	¢	<u>25.785.722.449</u>

Préstamos reestructurados

Al 30 de setiembre de 2020, la Compañía reestructuró operaciones de préstamos por un monto de ¢41.504.452.

Estimación para préstamos incobrables

Al 30 de setiembre de 2020, el cálculo de la estimación se basa en el monto de exposición de cada cliente, según la siguiente tabla:

Tipo	Exposición	Ventas
Arrendamiento empresas	Superior US\$2.000.000	Superior a US\$5.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a US\$500.000 y hasta US\$2.000.000	Superior a US\$1.000.000 y hasta US\$5.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Superior a US\$150.000 y hasta US\$500.000	Superior a US\$250.000 y hasta US\$1.000.000
Arrendamiento micro empresa	Inferior o igual a US\$150.000	Inferior o igual a US\$250.000

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Arrendamiento auto personas	No aplica	No aplica
--------------------------------	-----------	-----------

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

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

Al 30 de setiembre de 2020, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

CRR	Setiembre 2020
	Porcentaje de estimación
1	0,00%
2	0,22%
3	0,38%
4	0,74%
5	2,01%
6	9,22%
7	81,97%
8	81,97%
9	100,00%
Sin CCR	5,00%

Al 30 de setiembre de 2020, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de mediana empresa, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

CRR	Setiembre 2020
	Porcentaje de estimación
1	0,00%
2	1,86%
3	2,01%
4	2,02%
5	3,27%
6	11,94%
7	81,97%
8	81,97%
9	100,00%
Sin CCR	5,00%

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 asigna automáticamente un 5% de estimación.

Al 30 de setiembre de 2020, el cálculo de la estimación de la cartera de la pequeña empresa y los arrendamientos auto personas, depende de la probabilidad de pérdida de cada crédito, la etapa en que se encuentra y la maduración.

a) Cartera de préstamos por sector

Al 30 de setiembre de 2020, la cartera de préstamos corresponde en su totalidad a operaciones en arrendamientos financieros, se clasifica por actividad económica de la siguiente manera:

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Servicios	7.546.848.179
Comercio	6.124.192.162
Industria de manufactura y extracción	5.788.913.575
Consumo o crédito personal	4.548.011.268
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	870.184.336
Transportes y comunicaciones	712.158.484
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	353.186.312
Hotel y restaurante	57.439.777
Sub-total	<u>26.000.934.093</u>
Estimación para incobrables	(465.602.737)
Productos por cobrar	<u>250.391.093</u>
	<u><u>25.785.722.449</u></u>

b) Arrendamientos financieros

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

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Cartera total	¢ 26.000.934.093
Productos por cobrar	250.391.093
Total cartera bruta	<u>26.251.325.186</u>
Menos:	
Estimación por incobrables	(465.602.737)
Total cartera neta	<u>25.785.722.449</u>
Menos:	
Ingresos diferidos	(449.564.270)
	<u>¢ 25.336.158.179</u>

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

Al 30 de setiembre de 2020, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, por la suma de ¢1.142.472.809, respectivamente; sobre los que se reconocen intereses hasta los 90 días de antigüedad.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Al día	¢ 24.858.461.284
De 1-30 días	622.796.540
De 31-60 días	125.710.036
De 61-90 días	85.320.172
De 91-120 días	152.454.546
De 121-180 días	134.892.562
Operaciones en cobro judicial	21.298.953
	¢ <u><u>26.000.934.093</u></u>

d) Cartera de préstamos por recuperación

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

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 27.267.814.833
Ingreso por intereses no devengado	<u>(1.266.880.740)</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ <u><u>26.000.934.093</u></u>

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Recuperaciones:	
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto	
A menos de 1 año	¢ 657.943.615
De 1 a 5 años	14.522.381.646
Más de 5 años	10.820.472.086
Partidas vencidas a más de 30 días de atraso	136.746
	¢ <u><u>26.000.934.093</u></u>

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado):	
A menos de 1 año	¢ 655.433.933
De 1 a 5 años	15.337.034.177
Más de 5 años	11.275.210.033
Partidas vencidas a más de 30 días de atraso	136.690
	¢ <u><u>27.267.814.833</u></u>
Ingresos financieros no reconocidos	<u>(1.266.880.740)</u>
Arrendamientos netos	<u><u>26.000.934.093</u></u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, la Compañía ha otorgado préstamos a otras partes relacionadas por la suma de ₡1.106.903.889 (véase nota 4).

Al 30 de setiembre de 2020, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,00% y 11,49% en dólares estadounidenses. Entre un 4,00% y 15,60% en colones costarricenses.

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Saldo al inicio	₡	377.469.472
Más:		
Gasto por estimación		368.398.826
Diferencias de cambio por estimación		32.316.301
Menos:		
Disminución de gasto por estimación		(54.896.978)
Cancelación de créditos		(257.684.884)
Saldo final	₡	<u>465.602.737</u>

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El riesgo de liquidez se mide a través de calces de plazos para corto y largo plazo, los cuales se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos. Adicionalmente la Administración genera un flujo de caja el cual incorpora las entradas, salidas y vencimientos de las partidas de balance para determinar los excesos o requerimientos de liquidez.

La Unidad de Gestión de Riesgos revisa diariamente la existencia y contenido de flujo de caja de la entidad. Adicionalmente, genera diariamente los calces de plazos para que sean considerados para la gestión de la liquidez por la Administración. Los calces de plazos son reportados mensualmente al Comité de Riesgos como parte del informe de riesgos.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos:								
Disponibilidades	¢	80.303.415	-	-	-	-	-	80.303.415
Cartera de créditos		227.684.178	134.795.780	136.158.579	429.071.503	848.743.071	4.997.850.760	6.774.303.871
Otros activos		62.691.182	-	-	-	-	-	62.691.182
		<u>370.678.775</u>	<u>134.795.780</u>	<u>136.158.579</u>	<u>429.071.503</u>	<u>848.743.071</u>	<u>4.997.850.760</u>	<u>6.917.298.468</u>
Pasivos:								
Otras cuentas por pagar		195.922.798	-	-	-	-	-	195.922.798
		<u>195.922.798</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>195.922.798</u>
Total brecha de activos y pasivos en moneda nacional	¢	<u>174.755.977</u>	<u>134.795.780</u>	<u>136.158.579</u>	<u>429.071.503</u>	<u>848.743.071</u>	<u>4.997.850.760</u>	<u>6.721.375.670</u>
Moneda extranjera		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos:								
Disponibilidades	¢	2.016.736.376	-	-	-	-	-	2.016.736.376
Cartera de créditos		434.107.184	317.469.924	307.574.744	940.083.300	2.092.973.845	15.384.812.318	19.477.021.315
Otros activos		169.546.380	-	-	-	-	-	169.546.380
		<u>2.450.843.560</u>	<u>317.469.924</u>	<u>307.574.744</u>	<u>940.083.300</u>	<u>2.092.973.845</u>	<u>15.384.812.318</u>	<u>21.493.757.691</u>
Pasivos:								
Otras cuentas por pagar		3.236.535.277	-	-	-	-	-	3.236.535.277
		<u>3.236.535.277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.236.535.277</u>
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	¢	<u>(785.691.717)</u>	<u>317.469.924</u>	<u>307.574.744</u>	<u>940.083.300</u>	<u>2.092.973.845</u>	<u>15.384.812.318</u>	<u>18.257.222.414</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>(610.935.740)</u>	<u>452.265.704</u>	<u>443.733.323</u>	<u>1.369.154.803</u>	<u>2.941.716.916</u>	<u>20.382.663.078</u>	<u>24.978.598.084</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para la gestión de los riesgos de mercado la Compañía cuenta con políticas en las cuales se describen los indicadores de seguimiento y límites máximos de exposición permitidos.

Riesgo de tasa de interés

Es la pérdida potencial en el valor de un activo financiero e incremento en el valor de los pasivos financieros debido a fluctuaciones en las tasas de interés de mercado.

La Unidad de Gestión de Riesgos controla diariamente los indicadores de tasa de interés y los reporta mensualmente al Comité de Riesgos.

Para el caso de la cartera 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

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre de 2020, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos:</u>								
Cartera de créditos	¢	6.677.681.374	135.219.748	5.067.267.282	503.960.392	226.729.267	510.095.346	234.409.339
		<u>6.677.681.374</u>	<u>135.219.748</u>	<u>5.067.267.282</u>	<u>503.960.392</u>	<u>226.729.267</u>	<u>510.095.346</u>	<u>234.409.339</u>
Total brecha de activos y pasivos moneda nacional	¢	<u>6.677.681.374</u>	<u>135.219.748</u>	<u>5.067.267.282</u>	<u>503.960.392</u>	<u>226.729.267</u>	<u>510.095.346</u>	<u>234.409.339</u>
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos:</u>								
Cartera de créditos		19.323.252.719	263.363.146	8.305.583.553	625.955.758	1.703.026.933	3.648.381.859	4.776.941.470
		<u>19.323.252.719</u>	<u>263.363.146</u>	<u>8.305.583.553</u>	<u>625.955.758</u>	<u>1.703.026.933</u>	<u>3.648.381.859</u>	<u>4.776.941.470</u>
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	¢	<u>19.323.252.719</u>	<u>263.363.146</u>	<u>8.305.583.553</u>	<u>625.955.758</u>	<u>1.703.026.933</u>	<u>3.648.381.859</u>	<u>4.776.941.470</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo cambiario se refiere a la pérdida potencial por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos de la Compañía, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en activos y pasivos en dólares estadounidenses.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan análisis de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones ante variaciones en el tipo de cambio (devaluación o apreciación).

La Unidad de Gestión de Riesgos controla diariamente la posición monetaria de la Compañía y el impacto del tipo de cambio. Tanto la posición monetaria como el efecto en el estado de situación financiera de las variaciones de tipo de cambio son reportadas mensualmente al Comité de Riesgos.

El análisis de sensibilidad de impacto en el valor de la posición neta se detalla como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Posición neta en moneda extranjera		
Posición neta en miles de dólares	US\$	29.208
Patrimonio en miles de dólares	US\$	43.336
Posición como % del patrimonio		67,40%
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio		
Factor de sensibilidad : Apreciación 5%		-3,37%
Factor de sensibilidad : Apreciación 10%		-6,74%

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses son los siguientes:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Activos	US\$	34.542.790
Pasivos		5.334.831
Posición neta	US\$	<u>29.207.959</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Riesgo Operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de infraestructura, tecnología, personas, sistemas o procesos internos inadecuados o fallidos, o producidos por 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.

La Compañía 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.

Administración del capital

La Compañía 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 Compañía, según su normativa aplicable.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el caso de la suficiencia de capital, se realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la Compañía 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:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Capital base	
Capital primario	
Capital pagado ordinario	¢ 3.675.154.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	2.000.025
Reserva legal	<u>735.030.800</u>
	¢ <u>4.412.184.825</u>
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)	
Resultados acumulados períodos anteriores	16.696.165.387
Resultado del período menos deducciones de ley	<u>5.182.895.894</u>
	<u>4.412.184.825</u>
Capital base regulatorio	¢ <u><u>8.824.369.650</u></u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre de 2020 no se mantenían activos dados en garantía o sujetos a restricciones.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢	2.097.039.791
Cartera de créditos		1.106.903.889
Productos por cobrar		5.779.476
Otras cuentas por cobrar		56.779.416
Total activos	¢	<u>3.266.502.572</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	¢	<u>230.610.639</u>
Total pasivos	¢	<u>230.610.639</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢	99.958.180
Servicios agregados		35.180.976
Alquileres		574.938.053
Comisiones por servicios-administración de cartera		1.678.891.855
Otros ingresos con partes relacionadas		330.940.391
Otros ingresos operativos con partes relacionadas		2.619.951.275
Total ingresos	¢	<u>2.719.909.455</u>
Gastos:		
Comisiones bancarias	¢	62.251
Comisiones por otros servicios		13.117.000
Otros gastos de operación		396.235.828
Gastos generales		408.663
Total gastos	¢	<u>409.823.742</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢8.830.591.

Al 30 de setiembre de 2020, el total de aportes de las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢3.303.620.

(5) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta 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 (Nota I.I).

	<u>30 de setiembre de</u>
	<u>2020</u>
Otros bienes realizables	<u>98.905.202</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Propiedad, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Setiembre 2020			
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 1.075.775.709	1.157.882.146	47.008.545	2.280.666.400
Efecto de implementación de Acuerdo 30-18 (*)	714.024.638	461.759.456	-	1.175.784.094
Saldo al 1° de enero de 2020	1.789.800.347	1.619.641.602	47.008.545	3.456.450.494
Adiciones	-	-	1.887.425	1.887.425
Saldo al 30 de setiembre de 2020	1.789.800.347	1.619.641.602	48.895.970	3.458.337.919
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	324.900.210	36.963.733	361.863.943
Efecto de implementación de Acuerdo 30-18 (*)	-	33.096.621	-	33.096.621
Saldo al 1° de enero de 2020	-	357.996.831	36.963.733	394.960.564
Gasto por depreciación	-	21.505.310	3.460.617	24.965.927
Saldo al 30 de setiembre de 2020	-	379.502.141	40.424.350	419.926.491
Saldo, netos:				
Saldo al 30 de setiembre de 2020	¢ 1.789.800.347	1.240.139.461	8.471.620	3.038.411.428

(*) Como parte de la adopción del Acuerdo 30-18, se aplicó la excención de la adopción de la NIIF 1, lo que generó un ajuste en los edificios y la depreciación del mismo, por un monto de ¢461.759.456 y ¢33.096.621, respectivamente; así como también los terrenos por un monto de ¢714.024.638. (véase nota 22).

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Activos intangibles, neto

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

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Costo:	
Saldo al inicio del año	¢ 70.488.084
Saldo al final del año	<u>70.488.084</u>
Amortización acumulada y deterioro:	
Saldo al inicio del año	65.324.003
Gasto por amortización	5.148.746
Saldo al final del año	<u>70.472.749</u>
Saldo neto	¢ <u><u>15.335</u></u>

(8) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Impuestos pagados por anticipado	¢ 1.291.900.584
Pólizas pagadas por anticipado	119.720.364
Software en desarrollo	73.735.592
Operaciones por liquidar	5.288.721
	¢ <u><u>1.490.645.260</u></u>

(9) Impuesto sobre la renta

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

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 1.032.884.325
Disminución impuesto sobre la renta	(445.116.992)
	¢ <u><u>587.767.333</u></u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 1.731.198.968
Mas:	
Gastos no deducibles	8.813.399.124
Menos:	
Otros Ingresos no gravables	(11.160.624.786)
Otras diferencias permanentes	28.259.361
Impuesto sobre la renta	¢ <u><u>(587.767.333)</u></u>

Al adoptar las nuevas disposiciones del Acuerdo 30-18 la Compañía efectuó una serie de ajustes en el impuesto sobre la renta diferido (véase nota 22).

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, los arrendamientos y las propiedades, mobiliario y equipo.

(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 setiembre de 2020			
	Activo	Pasivo	Neto
Estimación de la cartera de crédito	¢ 139.680.821	-	139.680.821
Estimaciones de otras cuentas por cobrar	522.811	-	522.811
Revaluación de edificios y terrenos	-	127.357.727	(127.357.727)
Arrendamientos	-	2.483.649.280	(2.483.649.280)
	¢ <u>140.203.632</u>	<u>2.611.007.007</u>	<u>(2.470.803.375)</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 setiembre de 2020					
	31 de diciembre de 2019	Implementacion acuerdo 30-18	1° de enero de 2020	Incluido en el estado de resultados	30 de setiembre de 2020
Estimación de la cartera de crédito	¢ 113.240.841	-	113.240.841	26.439.980	139.680.821
Arrendamientos	(1.867.690.117)	-	(1.867.690.117)	(615.959.163)	(2.483.649.280)
Estimaciones de otras cuentas por cobrar	-	12.084	12.084	510.727	522.811
Revaluación de edificios y terrenos	-	(128.598.850)	(128.598.850)	1.241.123	(127.357.727)
	¢ <u>(1.754.449.276)</u>	<u>(128.586.766)</u>	<u>(1.883.036.042)</u>	<u>(587.767.333)</u>	<u>(2.470.803.375)</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Proveedores por pagar	3.015.944.324
Cuentas por pagar relacionadas (Ver nota 4)	230.610.639
Depósitos por aplicar	88.791.473
Impuesto valor agregado (proporcionalidad)	42.252.080
Seguros por pagar	37.242.384
Aguinaldo acumulado por pagar	8.522.599
Vacaciones acumuladas por pagar	4.354.484
Aportes patronales por pagar	3.226.213
Aportes laborales por pagar	1.277.820
Impuestos retenidos por pagar	236.059
	<u>¢ 3.432.458.075</u>

(11) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2020, 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

(b) Dividendos

En Asamblea General ordinaria de accionistas celebrada el 21 de setiembre de 2020, se acordó distribuir dividendo por la suma ¢7.249.200.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(c) Utilidad básica por acción

Al 30 de setiembre de 2020, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢5.182.895.894, y en la cantidad promedio de acciones comunes que 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:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	¢	5.182.895.894
Cantidad promedio de acciones comunes		<u>36.751.540</u>
Utilidad neta por acción básica	¢	<u><u>141,02527</u></u>

(12) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Ingreso por créditos vigentes	¢	1.418.181.973
Ingreso por créditos vencidos		<u>446.307.956</u>
	¢	<u><u>1.864.489.929</u></u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Ingresos		
Por obligaciones con el público	¢	66.108.844
Por cuentas por pagar y provisiones		288.714.016
Por disponibilidades		180.492.689
Por inversiones en instrumentos financieros		400
Por crédito vigentes		1.239.631.169
Por crédito vencidos y en cobro judicial		127.555.388
Otras cuentas por cobrar		755.281.942
Total de ingresos	¢	<u>2.657.784.448</u>
Gastos		
Por obligaciones con el público	¢	722.806
Por cuentas por pagar y provisiones		388.805.399
Por disponibilidades		34.374.070
Por crédito vigentes		7.306.243
Por crédito vencidos y en cobro judicial		140.084.607
Otras cuentas por cobrar		747.307.113
Total de gastos	¢	<u>1.318.600.238</u>
Total de (gasto) ingreso por diferencial cambiario, neto	¢	<u>1.339.184.210</u>

(14) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Por participación en excedentes de seguros	¢	1.102.725.598
Otras comisiones		43.197.668
	¢	<u>1.145.923.266</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Ingreso por servicios agregados	¢ 5.207.377.291
Otras diferencias de cambio	1.020.824.483
Impuesto valor agregado (proporcionalidad)	82.404.363
Ingresos diversos	88.460.204
	<u>¢ 6.399.066.342</u>

(16) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Gasto de seguro	5.290.190.829
Otras diferencias de cambio	1.012.673.100
Otros gastos operativos	60.946.906
Impuestos municipales y patentes	49.149.511
Impuesto valor agregado (proporcionalidad)	32.914.502
	<u>¢ 6.445.874.848</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Sueldos y gratificaciones	¢	90.679.028
Cargas sociales		21.677.956
Otros gastos de personal		14.022.206
Remuneraciones a directivos		8.830.591
Aguinaldo		7.865.789
Vacaciones		4.377.133
Fondo de capitalización laboral		3.297.770
Tiempo extraordinario		3.024.336
Auxilio de cesantía		1.135.960
Viáticos		1.078.047
	¢	<u>155.988.816</u>

(18) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Gasto de seguro	¢	162.029.244
Gastos por servicios externos		79.154.394
Gastos generales		67.811.425
Gastos de infraestructura		27.864.953
Gastos de movilidad y comunicaciones		4.882.708
	¢	<u>341.742.724</u>

Al 30 de setiembre de 2020, los otros gastos de administración incluyen gastos por seguros de vehículos que son propiedad de la Compañía, por un monto de ¢162.029.244.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Custodia de contratos	¢ 628.224.897.283
Activos arrendados a terceros	197.857.133.797
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	125.071.703.464
Arrendamientos financieros	81.099.856.409
Depósitos recibidos en garantía	79.053.815.371
Otras cuentas de orden	65.987.836.853
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	47.257.656.254
Gasto por depreciación de los activos arrendados	29.984.676.981
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	9.501.062.894
Activos arrendados a compañías relacionadas	1.107.196.486
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías relacionadas	622.816.841
	<u>¢ 1.265.768.652.633</u>

(20) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor razonable de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinados con precisión.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones.

El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable por su vencimiento a corto plazo de mercado: Disponibilidades, cuentas por cobrar, obligaciones en mercados de liquidez y las cuentas por pagar.

(a) Cartera de créditos

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito.

Los valores razonables para los préstamos de consumo, para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado, ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor razonable de la cartera de tarjetas de crédito se basa en el descuento de los flujos de efectivo esperados. La tasa de descuento para las tarjetas de crédito incorporan solo los efectos de cambios en la tasa de interés ya que los flujos de efectivo incorporan un ajuste por riesgo de crédito. Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos. El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

	30 de setiembre de 2020	
	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>		
Cartera de crédito	¢ 25.551.369.823	25.812.779.883

(21) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, la Compañía no está involucrado en litigio o reclamación alguna, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

(22) Reclasificaciones y ajustes por la implementación del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”

La Compañía adoptó el 1° de enero de 2020 el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones. Por lo que, estas serán aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

En consecuencia, la Compañía ha preparado los estados financieros, de conformidad con

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

los lineamientos regulatorios para el periodo iniciado el 1° de enero de 2020. A continuación, se detallan las reclasificaciones efectuadas por la Administración en el Estado de Situación Financiera:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Reclasificación por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a) Ingresos diferidos cartera de crédito		-	(370.741.901)	(370.741.901)
(a) Intereses y comisiones diferidas		(370.741.901)	370.741.901	-

- (a) Las comisiones e intereses cobrados por anticipado a los clientes de crédito, se registraban en una cuenta pasiva como ingreso diferido; con la entrada en vigencia del Acuerdo 30-18, estos deben ser reclasificados al activo restando la cartera de préstamos con clientes. Por lo que se efectuó una reclasificación por un monto de ¢370.741.901.

A continuación, se detallan los ajustes efectuadas por la Administración en el Estado de Situación Financiera:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Ajustes por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a) Estimación por deterioro de Otras cuentas por cobrar - Activo	6	¢	-	(40.280)
(b) Propiedad, mobiliario y equipo - Terrenos	8	1.075.775.709	714.024.638	1.789.800.347
(b) Propiedad, mobiliario y equipo - Edificios	8	1.157.882.146	461.759.456	1.619.641.602
(b) Depreciación de Propiedad, mobiliario y equipo - Edificio	8	(324.900.210)	(33.096.621)	(357.996.831)
Impuesto sobre la renta diferido (Pasivo)		1.867.690.117	128.598.850	1.999.288.967
Impuesto sobre la renta diferido (Activo)		113.240.841	12.084	113.252.925
<i>Estado de Cambios en el</i>				

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Patrimonio Neto

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

(20.514.816.175) (1.014.060.427) (21.528.876.602)

- a) El ajuste corresponde al registro de la estimación de otras cuentas por cobrar, con motivo de la adopción del Acuerdo SUGEF 30-18. Por lo que, la Administración realizó el 1° de enero de 2020 el registro correspondiente a la Estimación por deterioro de Otras cuentas por cobrar por un monto de ¢40.280 y debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢ 28.196, y el activo por impuesto diferido por un monto de ¢12.084.
- b) Se realizó el ajuste correspondiente a la exención del costo atribuido según lo establecido en la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en las partidas de Propiedad, mobiliario y equipo. Por lo que, se debitó el costo tanto del terreno como del edificio por un monto de ¢714.024.638 y 461.759.456; y se acreditó la depreciación acumulada del edificio por ¢33.096.621. Dichos ajustes aumentaron los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢1.014.088.623 y el pasivo por impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢128.598.850.

(23) 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 marzo de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del CONASSIF.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Hechos significativos y Subsecuentes

Durante el primer semestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera la Compañía han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continuó siendo monitoreada a diario por la administración de la Compañía para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de sus operaciones, de su situación financiera y de su liquidez y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

Al 30 de setiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones de la Compañía y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Compañía y en las de sus clientes.