

BAC San José Leasing, S.A.

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

Estados Financieros

31 de marzo de 2018

BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 31 de marzo de 2017

(En colones sin céntimos)

Nota	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de marzo de 2017
ACTIVOS			
Disponibilidades			
Entidades financieras del país	4	1.308.729.280	2.636.761.469
Entidades financieras del exterior		1.308.729.280	2.542.307.144
		-	94.454.325
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	2	573.917.458	572.463.119
Productos por cobrar		571.461.738	563.300.880
		2.455.720	9.162.239
Cartera de crédito	2	26.460.466.867	22.112.439.552
Créditos vigentes		26.174.123.529	21.924.800.331
Créditos vencidos		376.033.735	214.691.740
Créditos en cobro judicial		2.484.069	25.395.943
Productos por cobrar		114.058.254	83.022.756
(Estimación por deterioro)		(206.232.720)	(135.471.218)
Cuentas y comisiones por cobrar		1.421.177.067	2.001.017.994
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	36.872.591	55.275.838
Impuesto sobre la renta diferido	11	113.280.862	44.411.936
Otras cuentas por cobrar	5	1.884.060.778	1.901.330.220
Bienes realizables	6	354.312.170	281.556.949
Otros bienes realizables		354.312.170	283.289.142
(Estimación por deterioro)		-	(1.732.193)
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	1.972.977.893	2.032.254.240
Otros activos		1.218.261.630	1.471.326.325
Activos intangibles	8	41.843.858	28.584.696
Otros activos	9	1.170.449.534	1.442.741.629
TOTAL DE ACTIVOS		33.309.842.365	31.107.819.648
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	10.b	214.930.666	207.919.006
Otras obligaciones con el público		214.930.666	207.919.006
Obligaciones con entidades	10.a	5.000.186.173	5.000.526.134
A plazo		5.000.000.000	5.000.000.000
Cargos financieros por pagar		900.562	526.134
Cuentas por pagar y provisiones		7.461.589.116	7.864.733.207
Impuesto sobre la renta diferido	11	1.743.684.310	1.355.486.230
Otras cuentas por pagar diversas	12	5.836.239.641	6.509.246.977
Otros pasivos		517.083.449	429.215.233
Ingresos diferidos	2.b	517.083.449	429.215.233
TOTAL DE PASIVOS		13.194.503.793	13.502.393.580
PATRIMONIO			
Capital social	13.a	3.675.154.000	3.675.154.000
Capital pagado		3.675.154.000	3.675.154.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		2.000.025	2.000.025
Ajustes al patrimonio		377.194	1.017.240
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		377.194	1.017.240
Reservas patrimoniales		541.152.087	347.228.265
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14	15.803.464.581	12.210.823.200
Resultado del período		1.242.355.119	1.369.203.338
TOTAL DEL PATRIMONIO		21.264.503.006	17.605.426.068
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		33.309.842.365	31.107.819.648
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	23	121.502.749.891	123.704.192.178
		121.502.749.891	123.704.192.178
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	977.314.842.027	828.202.650.276

Lorena Arce
Lorena Arce Quirós
Gerente

José López López
José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Johnny Molina Ruiz
Auditor interno



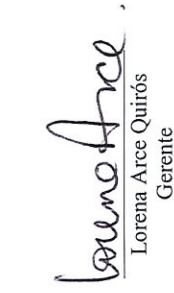
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

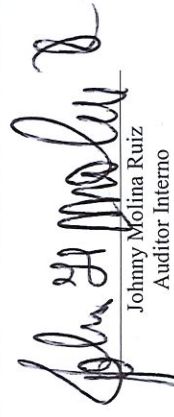
BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el período terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		5.041.106	7.414.867
Por inversiones en instrumentos financieros		5.289.066	5.172.324
Por cartera de créditos	15	487.308.065	354.550.964
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	16	-	241.711.099
Por otros ingresos financieros		322.779	285.995
Total de ingresos financieros		497.961.016	609.135.249
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras	17	147.793.765	105.357.268
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	16	131.605.579	-
Total de gastos financieros		279.399.344	105.357.268
Por estimación de deterioro de activos		83.592.980	59.260.552
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		871.348	63.809.222
RESULTADO FINANCIERO		135.840.040	508.326.651
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	18	791.229.465	601.570.658
Por bienes realizables		-	3.507.417
Por otros ingresos con partes relacionadas		810.266.686	750.943.201
Por otros ingresos operativos	19	2.063.851.119	1.561.740.553
Total otros ingresos de operación		3.665.347.270	2.917.761.829
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		9.431	324.272
Por bienes realizables		8.870.624	4.021.640
Por otros gastos con partes relacionadas		170.190.029	168.944.289
Por otros gastos operativos	20	2.059.172.376	1.584.957.511
Total otros gastos de operación		2.238.242.460	1.758.247.712
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1.562.944.850	1.667.840.768
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	21	154.553.949	127.490.312
Por otros gastos de administración	22	188.002.672	203.299.903
Total gastos administrativos		342.556.621	330.790.215
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		1.220.388.229	1.337.050.553
Impuesto sobre la renta diferido		164.797.552	101.853.828
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	11	186.764.442	134.006.613
RESULTADO DEL PERÍODO	11	1.242.355.119	1.369.203.338
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(1.279.459)	1.052.411
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(1.279.459)	1.052.411
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		1.241.075.660	1.370.255.749


José López
Auditor


Lorena Arce Quiros
Gerente


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

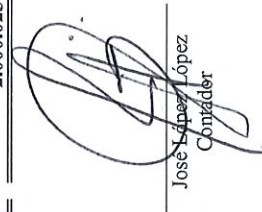
Las notas forman parte integral de los estados financieros.



BAC SAN JOSE LEASING, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el período terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.729.154.000	2.000.025	(35.171)	347.228.265	14.156.823.200	16.235.170.319
<i>Transacciones con los accionistas registradas</i>						
<i>directamente en el patrimonio:</i>						
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	1.946.000.000	-	-	-	(1.946.000.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas	1.946.000.000	-	-	-	(1.946.000.000)	-
<i>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período	-	-	1.052.411	-	1.369.203.338	1.369.203.338
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	1.052.411	-	1.369.203.338	1.052.411
Total del resultado integral del período	-	-	1.052.411	-	1.369.203.338	1.370.255.749
Saldo al 31 de marzo de 2017	3.675.154.000	2.000.025	1.017.240	347.228.265	13.580.026.538	17.605.426.068
<i>Transacciones con los accionistas registradas</i>						
<i>directamente en el patrimonio:</i>						
Asignación Reserva Legal	-	-	-	193.923.822	(193.923.822)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas	-	-	-	193.923.822	(193.923.822)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	2.509.273.091	2.509.273.091
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	639.413	-	-	639.413
Total del resultado integral del año	-	-	639.413	-	2.509.273.091	2.509.912.504
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.675.154.000	2.000.025	1.656.653	541.152.087	15.895.375.807	20.115.338.572
<i>Cambio en las políticas contables</i>						
Saldo reexpresado al 01 de enero de 2018	3.675.154.000	2.000.025	1.656.653	541.152.087	(91.911.226)	(91.911.226)
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	1.242.355.119	1.242.355.119
Ajuste neto por valuación de inversiones	-	-	(1.279.459)	-	-	(1.279.459)
Total del resultado integral del año	-	-	(1.279.459)	-	1.242.355.119	1.241.075.660
Saldo al 31 de marzo de 2018	3.675.154.000	2.000.025	377.194	541.152.087	17.045.819.700	21.264.503.006


 José López
 Contábil


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno


 Lorena Arce Quirós
 Gerente


Las notas forman parte integral de los estados financieros.

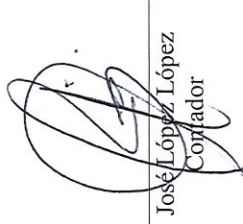


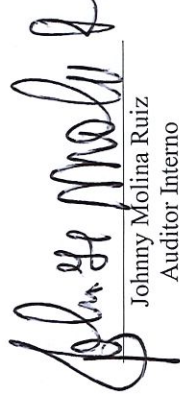
BAC SAN JOSÉ LEASING, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el período terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
 (En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	1.242.355.119	1.369.203.338
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación de deterioro cartera de crédito	83.592.980	59.260.552
(Ingreso) por disminución de estimaciones de cartera de crédito	-	(63.809.222)
Pérdida neta en venta de bienes realizables	8.870.624	-
Pérdida en estimación para bienes realizables	-	514.222
Depreciaciones y amortizaciones	13.471.974	12.918.733
Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	(21.966.889)	(32.152.785)
Ingresos por intereses, netos	(349.844.472)	(261.780.887)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de crédito	(1.341.571.460)	(3.265.823.547)
Bienes realizables	177.256.658	872.400.577
Otras cuentas por cobrar	(565.466.905)	145.193.288
Otros activos	(745.857.010)	(171.649.686)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	132.670.331	838.855.971
Otros pasivos	47.828.116	55.555.077
Intereses cobrados	477.190.288	411.619.486
Intereses pagados	(148.508.154)	(105.101.413)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(989.978.800)	(134.796.296)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
(Aumento) disminución en inversiones instrumentos financieros	5.632.944	(5.231.298)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	-	(3.268.772)
Adquisición de activos intangibles	-	(338.208)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión	5.632.944	(8.838.278)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas operaciones	217.667.052	207.919.006
Cancelaciones de operaciones	(214.930.666)	(207.973.791)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	2.736.386	(54.785)
Disminución neto en el efectivo	(981.609.470)	(143.689.359)
Efectivo al inicio del período	1.308.729.280	2.780.450.828
Efectivo al final del período	327.119.810	2.636.761.469


 Lorena Arce Quiros
 Gerente


 José López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de 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.

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

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

Al 31 de marzo de 2018, el número de colaboradores es de 22 (24 en el 2017). Su domicilio legal es en San Rafael de Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio Pórtico, Local número 2-12. Su información electrónica se puede acceder a través de la dirección electrónica www.baccredomatic.com.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Moneda extranjera

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢562,40 y ¢569,31 por US\$1,00 (¢554,43 y ¢567,34 en el 2017) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢562,40 y ¢554,43, respectivamente.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de marzo de 2018 se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias por ¢131.605.579 (ganancias netas por un monto de ¢241.711.099 en el 2017).

(d) Base de medición

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

(e) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Reconocimiento

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

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

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

vi. *Dar de baja*

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

(f) Disponibilidades

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

(g) Inversiones en instrumentos financieros

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

(h) Cartera de crédito

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

BAC San José Leasing S.A.
Notas a los Estados Financieros

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(j) Inmueble, mobiliario y equipo

i. Activos propios

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

ii. Activos arrendados

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

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

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

iii. Desembolsos posteriores

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

iv. *Depreciación*

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

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

(k) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

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

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

(l) Operaciones de arrendamiento financiero

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 97 meses.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la Compañía mantiene registrados dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamiento que, para efectos tributarios son considerados como arrendamientos operativos en función financiera, de acuerdo al decreto No. 32876-H (artículo 3, emitido en febrero de 2006). Este decreto al igual que el decreto No. 30389-H de mayo de 2002, establece la posibilidad de realizar una conciliación para efectos tributarios, en el sentido de que aunque contablemente las empresas deberán manejarse con lo establecido en la NIC 17, este tratamiento contable no tendrá incidencia en materia tributaria, siempre y cuando la conciliación que se haga cumpla con las disposiciones de calificación de los arrendamientos establecidos en el decreto supracitado.

(m) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Bienes realizables

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

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

Estimación para bienes realizables

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

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

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

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(p) Provisiones

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

BAC San José Leasing S.A.
Notas a los Estados Financieros

(q) Reserva patrimonial

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

(r) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

(s) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

BAC San José Leasing S.A.
Notas a los Estados Financieros

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

iii. *Ingreso neto sobre instrumentos financieros*

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

(t) Utilidad básica por acción

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

(u) Uso de estimaciones

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

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

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

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

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

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los 20 clientes o grupos más importantes tienen préstamos por un monto de ¢6.601.107.447 y ¢5.789.840.310, respectivamente.

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

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	¢ 851.538.264	2.009.063.345
3 Calidad buena	5.032.535.091	3.380.350.360
4 Calidad promedio	1.270.455.701	991.446.114
5 Bajo observación	665.098.609	232.048.491
6 Marginal	-	21.123.229
Subtotal	¢ 7.819.627.665	6.634.031.539
Rango por mora:		
Cartera al día	¢ 19.453.329.522	15.290.768.791
Cartera de 1 a 30 días	187.841.415	110.094.352
Cartera de 31 a 60 días	130.228.095	22.072.463
Cartera de 61 a 90 días	70.541.777	16.493.533
Cartera de 91 a 120 días	-	6.634.797
Cartera de 121 a 150 días	21.480.985	47.405.689
Cartera de 151 a 180 días	22.032.459	11.990.907
Más de 180 días	78.380.488	25.395.943
Subtotal	19.963.834.741	15.530.856.475
Cartera de crédito bruta	27.783.462.406	22.164.888.014
Estimación por deterioro	(377.602.874)	(135.471.218)
Cartera de crédito neta	27.405.859.532	22.029.416.796
Productos por cobrar	127.667.977	83.022.756
	¢ 27.533.527.509	22.112.439.552

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.
Notas a los Estados Financieros

Préstamos reestructurados

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017, la Compañía no reestructuró ninguna operación de préstamos.

Estimación para préstamos incobrables

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

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

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

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

BAC San José Leasing S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, se utilizó la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y mediana empresa, según la clasificación interna del Grupo:

CRR	2017	
		Porcentaje de estimación
1		0,00%
2		0,22%
3		0,29%
4		0,31%
5		0,81%
6		6,18%
7		29,97%
8		37,66%
9		41,47%
Sin CRR		5,00%

Al 31 de marzo de 2017, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de pequeña empresa (calificación por mora):

CRR	2017	
	Rango mora	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,16%
3	1-30	18,38%
4	31-60	42,58%
6	61-90	75,91%
7	91-120	85,83%
7	121-150	90,97%
8	151-180	100,00%
9	180+	100,00%

BAC San José Leasing S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas (calificación por mora):

CRR	Rango mora	2017	
			Porcentaje de estimación
2	Al día		0,05%
3	1-30		5,99%
4	31-60		21,75%
6	61-90		42,40%
7	91-120		64,39%
7	121-150		86,21%
8	151-180		100,00%
9	180+		100,00%

A partir de enero 2018, la metodología para el cálculo de las estimaciones para préstamos incobrables cambió producto de la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera 9 "Instrumentos Financieros" (NIIF 9), la cual se resume en los siguientes apartados::

- Modelo de **pérdida crediticia esperada** (probabilidad), basada en la ecuación:
ECL = $EAD * PD * 12 \text{ meses o } LT * LGD * \text{Factor Prospectivo}$
ELC: Pérdida Esperada de Crédito
EAD: Exposición al momento del Default
PD: Probabilidad de Default
LT: Lifetime (Plazo remanente del crédito)
LGD: Loss Given Default (pérdida dado default)
FP: Factor Prospectivo (considera escenarios macroeconómicos (Var. IMAE, IPC, tipo de cambio, tasas de interés \$ y ¢, etc.)
- Estimación de reservas se hace en base a riesgo (CRR - Credit Risk Rating). Score corporativo que toma indicadores financieros para predecir la probabilidad de caer en mora 90+
- El modelo de score tiene una validación anual para corroborar que mantenga su predictibilidad
- Definición de default es 90 días mora o reestructuración del cliente
- La asignación de PD 12 meses o lifetime dependerá de la etapa en que se encuentre la operación, siendo etapa I la única con posibilidad de reservar a 12 meses. A medida que el plazo remanente se va reduciendo, disminuye la PD asociada a las operaciones.

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.
Notas a los Estados Financieros

Estimación Incremento Significativo de Riesgo (SICR)

	Etapa I	Etapa II	Etapa III
Definición	Prestamos originación inicial y/o bajo riesgo	Se detecta incremento significativo de riesgo	Calidad deteriorada hay pérdida incurrida
CRR (Caract.)	2 - 5 y	6 ó	7 - 9 ó
Días Mora	≤ 30 días	31 – 90 días	> 90 días
Reserva	12 meses	Vida remanente (Lifetime)	Vida remanente (Lifetime)

Bajo la nueva metodología se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito.

	2018
CRR	Porcentaje de estimación
2	0,50%
3	0,91%
4	1,07%
5	3,15%
6	8,16%
7	52,68%
8	57,86%
9	100,00%

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.
Notas a los Estados Financieros

a) Cartera de préstamos por sector

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la cartera de préstamos corresponde en su totalidad a operaciones en arrendamientos financieros, la cual se encuentra clasificada dentro de la actividad económica de servicios.

b) Arrendamientos financieros

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Cartera total		
Productos por cobrar	¢ 27.783.462.406	22.164.888.014
Total cartera bruta	127.667.977	83.022.756
Menos:	27.911.130.383	22.247.910.770
Estimación por incobrables	(377.602.874)	(135.471.218)
Total cartera neta	27.533.527.509	22.112.439.552
Menos:		
Ingresos diferidos	(564.911.565)	(429.215.233)
	¢ 26.968.615.944	21.683.224.319

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos, por la suma de ¢515.991.313 y ¢240.087.683, respectivamente; sobre los que se reconocen intereses.

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Al día		
De 1-30 días	27.267.471.093	21.924.800.330
De 31-60 días	196.953.206	110.094.352
De 61-90 días	126.602.397	22.072.463
De 91-120 días	63.253.410	16.493.533
De 121-150 días	-	6.634.797
De 151-180 días	-	47.405.689
Operaciones en cobro judicial	129.182.300	11.990.907
	<u>27.783.462.406</u>	<u>25.395.943</u>
		<u>22.164.888.014</u>

d) Cartera de préstamos por recuperación

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	33.234.336.874	26.133.643.914
Ingreso por intereses no devengado	(5.450.874.468)	(3.968.755.900)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	<u>27.783.462.406</u>	<u>22.164.888.014</u>

Recuperaciones:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	337.084.961	366.751.241
De 1 a 5 años	17.105.493.611	15.963.197.143
Más de 5 años	10.340.883.834	5.834.939.630
	<u>27.783.462.406</u>	<u>22.164.888.014</u>

Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto

(incluye el ingreso por intereses no devengado):

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
A menos de 1 año	342.078.512	375.808.749
De 1 a 5 años	19.808.930.470	18.381.155.855
Más de 5 años	13.083.327.892	7.376.679.310
	<u>33.234.336.874</u>	<u>26.133.643.914</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la Compañía ha otorgado préstamos a otras partes relacionadas por la suma de ¢1.119.314.963 (¢800.985.282 en el 2017) (véase nota 4).

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

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 3,00% y 12,06% en US dólares (3,00% y 11,13% en el 2017). Entre un 4,55% y 17,00% en colones (4,55% y 17,00% en el 2017).

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 206.232.720	98.627.635
Más:		
Gasto por estimación	83.592.980	54.010.392
Adopción Norma Internacional de Información Financiera 9	131.301.753	-
Menos:		
Disminución de gasto por estimación	-	(10.273.943)
Diferencias de cambio por estimación	(2.333.947)	1.276.090
Cancelación de créditos	(41.190.632)	(8.168.956)
Saldo final	¢ 377.602.874	135.471.218

Riesgo de liquidez

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

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, el calce de plazos se detalla a continuación:

	Días						Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Moneda nacional							
Activos:							
Disponibilidades	286.845.699	-	-	-	-	-	286.845.699
Cartera de créditos	147.418.587	111.726.745	112.693.225	343.425.026	713.788.438	6.361.349.794	7.790.401.815
	434.264.286	111.726.745	112.693.225	343.425.026	713.788.438	6.361.349.794	8.077.247.514
Pasivos:							
Obligaciones con el público	217.667.052	-	-	-	-	-	217.667.052
Obligaciones con entidades financieras	-	5.000.000.000	-	-	-	-	5.000.000.000
Cargos por pagar	186.173	-	-	-	-	-	186.173
	217.853.225	5.000.000.000	-	-	-	-	5.217.853.225
Total brecha de activos y pasivos en moneda nacional	216.411.061	(4.888.273.255)	112.693.225	343.425.026	713.788.438	6.361.349.794	2.859.394.289
Moneda extranjera							
Activos:							
Disponibilidades	40.274.111	-	-	-	-	-	40.274.111
Inversiones	9.293.660	337.440.000	112.480.000	-	114.081.281	-	573.294.941
Cartera de créditos	360.701.954	341.521.250	498.951.979	1.043.275.561	1.957.901.222	15.918.376.602	20.120.728.568
	410.269.725	678.961.250	611.431.979	1.043.275.561	2.071.982.503	15.918.376.602	20.734.297.620
Pasivos:							
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	410.269.725	678.961.250	611.431.979	1.043.275.561	2.071.982.503	15.918.376.602	20.734.297.620
Total brecha consolidada en moneda local	626.680.786	(4.209.312.005)	724.125.204	1.386.700.587	2.785.770.941	22.279.726.396	23.593.691.909

BAC San José Leasing S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, el calce de plazos se detalla a continuación:

	Días						Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Moneda nacional							
Activos:							
Disponibilidades	¢ 1.344.272.035	-	-	-	-	-	1.344.272.035
Cartera de créditos	25.772.215	21.088.974	21.250.034	64.267.050	132.565.546	1.117.624.843	1.382.568.662
	<u>1.370.044.250</u>	<u>21.088.974</u>	<u>21.250.034</u>	<u>64.267.050</u>	<u>132.565.546</u>	<u>1.117.624.843</u>	<u>2.726.840.697</u>
Pasivos:							
Obligaciones con el público	207.919.006	-	-	-	-	-	207.919.006
Obligaciones con entidades financieras	-	5.000.000.000	-	-	-	-	5.000.000.000
Cargos por pagar	526.134	-	-	-	-	-	526.134
	<u>208.445.140</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.208.445.140</u>
Total brecha de activos y pasivos moneda nacional	¢ <u>1.161.599.110</u>	<u>(4.978.911.026)</u>	<u>21.250.034</u>	<u>64.267.050</u>	<u>132.565.546</u>	<u>1.117.624.843</u>	<u>(2.481.604.443)</u>
Moneda extranjera							
Activos:							
Disponibilidades	¢ 1.292.489.434	-	-	-	-	-	1.292.489.434
Inversiones	9.162.239	-	-	-	-	563.300.880	572.463.119
Cartera de créditos	389.304.235	412.783.292	335.701.026	1.292.481.142	2.412.075.586	16.022.996.827	20.865.342.108
	<u>1.690.955.908</u>	<u>412.783.292</u>	<u>335.701.026</u>	<u>1.292.481.142</u>	<u>2.412.075.586</u>	<u>16.586.297.707</u>	<u>22.730.294.661</u>
Pasivos:							
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	¢ <u>1.690.955.908</u>	<u>412.783.292</u>	<u>335.701.026</u>	<u>1.292.481.142</u>	<u>2.412.075.586</u>	<u>16.586.297.707</u>	<u>22.730.294.661</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>2.852.555.018</u>	<u>(4.566.127.734)</u>	<u>356.951.060</u>	<u>1.356.748.192</u>	<u>2.544.641.132</u>	<u>17.703.922.550</u>	<u>20.248.690.218</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El vencimiento contractual de pasivos financieros se detalla a continuación:

	Año 2018		
	Total	1-30	31-60
Obligaciones con entidades financieras ¢	5.000.000.000	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar	109.768.622	55.039.455	54.729.167
¢	<u>5.109.768.622</u>	<u>55.039.455</u>	<u>5.054.729.167</u>

	Año 2017		
	Total	1-30	31-60
Obligaciones con entidades financieras ¢	5.000.000.000	-	5.000.000.000
Intereses - préstamos por pagar	104.912.320	34.469.962	70.442.358
¢	<u>5.104.912.320</u>	<u>34.469.962</u>	<u>5.070.442.358</u>

Riesgo de mercado

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

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

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

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

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo la sensibilidad de la cartera de inversiones se presenta de la siguiente manera:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 564.000.995	563.300.880
	<u>¢ 564.000.995</u>	<u>563.300.880</u>

Sensibilidad de cartera de inversiones

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

	Al 31 de marzo	
	2018	2017
Inversiones (en miles)	564.001	563.301
Exposición de sensibilidad	1.579	6.816
Exposición % de cartera	0,28%	1,21%

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

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

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de marzo de 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720
Mone da nacional						
<u>Activos:</u>						
Cartera de créditos	¢ 7.747.553.452	104.570.225	1.985.924.723	254.671.888	839.466.139	334.186.905
	7.747.553.452	104.570.225	1.985.924.723	254.671.888	839.466.139	334.186.905
<u>Pasivos:</u>						
Obligaciones con el público	217.667.052	217.667.052	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	5.000.000.000	-	5.000.000.000	-	-	-
	5.217.667.052	217.667.052	5.000.000.000	-	-	-
Total brecha de activos y pasivos moneda nacional	¢ 2.529.886.400	(113.096.827)	(3.014.075.277)	254.671.888	839.466.139	334.186.905
Mone da extranjera						
<u>Activos:</u>						
Inversiones	¢ 564.000.995	-	449.920.000	-	114.080.995	-
Cartera de créditos	20.035.908.954	303.506.592	7.352.731.494	1.087.342.295	2.360.116.870	2.707.890.083
	20.599.909.949	303.506.592	7.802.651.494	1.087.342.295	2.474.197.865	2.707.890.083
<u>Pasivos:</u>						
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	¢ 20.599.909.949	303.506.592	7.802.651.494	1.087.342.295	2.474.197.865	2.707.890.083

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de marzo de 2017, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720
Moneda nacional						
<u>Activos:</u>						
ϕ Cartera de crédito	1.375.306.546	18.510.098	495.009.011	81.017.668	138.877.074	213.302.170
	<u>1.375.306.546</u>	<u>18.510.098</u>	<u>495.009.011</u>	<u>81.017.668</u>	<u>138.877.074</u>	<u>213.302.170</u>
<u>Pasivos:</u>						
Obligaciones con el público	207.919.006	207.919.006	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	5.000.000.000	5.000.000.000	-	-	-	-
	<u>5.207.919.006</u>	<u>5.207.919.006</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha de activos y pasivos moneda nacional	ϕ (3.832.612.460)	(5.189.408.908)	495.009.011	81.017.668	138.877.074	213.302.170
Moneda extranjera						
<u>Activos:</u>						
ϕ Inversiones	563.300.880	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	20.789.581.468	322.350.967	6.977.663.839	951.207.066	3.028.341.636	3.331.893.639
	<u>21.352.882.348</u>	<u>322.350.967</u>	<u>6.977.663.839</u>	<u>951.207.066</u>	<u>3.028.341.636</u>	<u>3.331.893.639</u>
Total brecha de activo y pasivos moneda extranjera	ϕ 21.352.882.348	322.350.967	6.977.663.839	951.207.066	3.028.341.636	3.331.893.639

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Posición neta en moneda extranjera		
Posición neta en miles de dólares	US\$ 31.085	37.855
Patrimonio en miles de dólares	US\$ 37.810	31.754
Posición como % del patrimonio	82%	119%
Impacto de sensibilidad sobre patrimonio		
Factor de sensibilidad : Apreciación 5%	-4,1%	-5,96%
Factor de sensibilidad : Apreciación 10%	-8,22%	-11,92%

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Activos		
US\$	41.233.869	56.817.457
Pasivos	10.149.208	18.962.153
Posición neta	US\$ 31.084.661	37.855.304

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

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

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

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

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

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Administración del capital

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

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

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

El detalle del capital base regulatorio se presenta como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Capital base		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 3.675.154.000	3.675.154.000
Capital adicional pagado	2.000.025	2.000.025
Reserva legal	541.152.087	347.228.265
	¢ 4.218.306.112	4.024.382.290
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	¢ 377.194	1.017.240
Resultados acumulados períodos anteriores	15.803.464.581	12.210.823.196
Resultado del período menos deducciones de ley	1.242.355.119	1.369.203.338
	¢ 4.218.306.112	4.024.382.290
Capital base regulatorio	¢ 8.436.612.224	8.048.764.580

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢338.558.040 y ¢344.945.372, respectivamente, se encuentran dadas en garantía por operaciones de reperto tripartito.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	¢ 327.119.810	2.636.761.469
Cartera de Crédito	1.119.314.963	800.985.282
Cuentas por cobrar diversas	36.872.591	55.275.838
Productos por cobrar	4.875.131	3.251.965
Total activos	¢ 1.488.182.495	3.496.274.554
Pasivos:		
Cuentas por pagar diversas	¢ 259.832.922	137.012.738
Total pasivos	¢ 259.832.922	137.012.738
Ingresos:		
Por intereses	¢ 25.887.305	22.415.539
Seguros	106.620.531	4.544.650
Alquileres	164.357.442	154.882.944
Comisiones por servicios-administración de cartera	550.350.909	596.060.257
Total ingresos	¢ 847.216.187	777.903.390
Gastos:		
Por intereses	¢ -	56.401
Comisiones bancarias	9.431	324.272
Otros gastos de operación	170.190.029	168.944.289
Total gastos	¢ 170.199.460	169.324.962

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.910.054 (¢2.117.733 en el 2017).

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2018, el total de aportes de la operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢3.696.770 (¢3.221.587 en el 2017).

Al 31 de marzo de 2018, la cartera de saldos de crédito vendida por la Compañía al Banco BAC San José, S.A., (compañía relacionada) fue por la suma de ¢9.751.719.182 (¢5.277.053.541 en el 2017). La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias.

(5) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Anticipo a proveedores	¢ 1.883.591.618	1.512.862.320
Cuentas por cobrar a clientes	469.160	385.818.157
Otras cuentas por cobrar	-	2.649.743
	¢ 1.884.060.778	1.901.330.220

(6) Bienes realizables

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Bienes adjudicados y mantenidos para la venta	¢ -	8.560.500
Bienes adquiridos o producidos para la venta	-	33.644.875
Otros bienes realizables	235.410.697	241.083.767
Total bienes realizables brutos	235.410.697	283.289.142
Estimación para valuación de bienes realizables	-	(1.732.193)
	¢ 235.410.697	281.556.949

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Marzo 2018			
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.075.775.709	1.157.882.146	106.314.775	2.339.972.630
Saldo al 31 de marzo de 2018	1.075.775.709	1.157.882.146	106.314.775	2.339.972.630
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	278.584.925	88.409.812	366.994.737
Gasto por depreciación	-	5.789.411	1.714.325	7.503.736
Saldo al 31 de marzo de 2018	-	284.374.336	90.124.137	374.498.473
Saldo, netos:				
Saldo al 31 de marzo de 2018	1.075.775.709	873.507.810	16.190.638	1.965.474.157
	Marzo 2017			Total
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.113.150.106	1.157.882.146	102.171.759	2.373.204.011
Adiciones	-	-	3.268.772	3.268.772
Saldo al 31 de marzo de 2017	1.113.150.106	1.157.882.146	105.440.531	2.376.472.783
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	255.427.282	81.087.336	336.514.618
Gasto por depreciación	-	5.789.411	1.914.514	7.703.925
Saldo al 31 de marzo de 2017	-	261.216.693	83.001.850	344.218.543
Saldo, netos:				
Saldo al 31 de marzo de 2017	1.113.150.106	896.665.453	22.438.681	2.032.254.240

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Costo:		
Saldo al inicio	¢ 221.345.959	184.219.281
Adiciones	-	338.208
Saldo al final	221.345.959	184.557.489
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio	173.533.863	150.757.985
Gasto por amortización	5.968.238	5.214.808
Saldo al final	179.502.101	155.972.793
Saldos, netos:		
Saldo neto	¢ 41.843.858	28.584.696

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Intereses y comisiones pagados por anticipado	¢ 15.452.816	5.719.178
Impuestos pagados por anticipado	419.399.609	427.565.313
Pólizas pagadas por anticipado	98.585.175	88.989.566
Aplicaciones automáticas en desarrollo	-	36.604.446
Operaciones por liquidar	1.382.868.944	883.863.126
	¢ 1.916.306.544	1.442.741.629

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones

a) Obligaciones con entidades

A continuación el detalle de las obligaciones con entidades financieras:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Entidades financieras del país	¢ 5.000.000.000	5.000.000.000
Cargos financieros por pagar	186.173	526.134
	¢ 5.000.186.173	5.000.526.134

Al 31 de marzo 2018 y 2017, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras, es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y mantienen tasas del 10,65% y 8,35%, respectivamente.

b) Contratos por reportos tripartitos

La Compañía capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Las recompras se detallan como siguen:

	Al 31 de marzo de 2018			
Instrumento y Emisor	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 262.382.481	217.667.052	05/04/2018	217.977.341
	¢ 262.382.481	217.667.052		217.977.341

	Al 31 de marzo de 2017			
Instrumento y Emisor	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Título de propiedad emitido por el gobierno de Costa Rica	¢ 268.621.335	207.919.006	15/05/2017	209.731.244
	¢ 268.621.335	207.919.006		209.731.244

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Impuesto sobre la renta

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta diferido	164.797.552	101.853.828
Disminución impuesto sobre la renta	(186.764.442)	(134.006.613)
	<u>φ</u>	<u>(32.152.785)</u>

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

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	φ	401.115.167
Mas:		
Gastos no deducibles	21.717.177	432.010.778
Menos:		
Ingresos no gravables	(1.907.232)	(1.865.009)
Otras diferencias permanentes	(407.893.305)	(863.413.721)
Impuesto sobre la renta	<u>φ</u>	<u>(32.152.785)</u>

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

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Al 31 de marzo de 2018		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 113.280.862	-	113.280.862
Valuación de inversiones	-	161.654	(161.654)
Arrendamientos	-	1.743.522.656	(1.743.522.656)
	¢ <u>113.280.862</u>	<u>1.743.684.310</u>	<u>(1.630.403.448)</u>

	Al 31 de marzo de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 41.161.024	-	41.161.024
Valuación de inversiones	97.739	533.698	(435.959)
Arrendamientos	-	1.354.952.532	(1.354.952.532)
Provisiones	3.153.173	-	3.153.173
	¢ <u>44.411.936</u>	<u>1.355.486.230</u>	<u>(1.311.074.294)</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 31 de marzo de 2018		
	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2018
Estimaciones	¢ 61.869.816	51.411.046	113.280.862
Valuación de inversiones	(709.994)	-	(161.654)
Arrendamientos	(1.757.309.812)	13.787.156	(1.743.522.656)
Provisiones	3.840.787	(3.840.787)	-
	¢ <u>(1.692.309.203)</u>	<u>61.357.415</u>	<u>(1.630.403.448)</u>

	Al 31 de marzo de 2017		
	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2017
Estimaciones	¢ 30.969.704	10.191.320	41.161.024
Valuación de inversiones	15.074	-	(435.959)
Arrendamientos	(1.377.188.146)	22.235.614	(1.354.952.532)
Provisiones	3.427.324	(274.151)	3.153.173
	¢ <u>(1.342.776.044)</u>	<u>32.152.783</u>	<u>(1.311.074.294)</u>

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Aportes patronales por pagar	9.760.267	8.773.560
Aportes laborales por pagar	4.900.123	3.112.231
Impuestos retenidos por pagar	2.788.914	2.082.466
Cuentas por pagar relacionadas	259.832.922	137.012.738
Vacaciones acumuladas por pagar	12.007.555	10.510.578
Aguinaldo acumulado por pagar	11.120.059	9.439.910
Depósitos en garantía por pagar	456.552.473	556.312.883
Asociación solidaria	-	8.179.047
Proveedores por pagar	4.955.387.630	5.473.053.581
Proveedores SAP por pagar	32.708.164	92.921.173
Seguros por pagar	83.662.779	52.011.728
Depósitos por aplicar	7.518.755	155.837.082
	<u>5.836.239.641</u>	<u>6.509.246.977</u>

(13) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el capital social está representado por 36.751.540 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢3.675.154.000.

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

(b) Cambios en políticas contables

A partir de enero 2018, BAC San José Leasing adopta la Norma Internacional de Información Financiera 9 “Instrumentos Financieros” (NIIF 9), lo cual genero un impacto inicial en las utilidades retenidas de ¢91.911.226, correspondiente al efecto de la metodología de cálculo de las estimaciones de préstamos.

(14) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes el cual al 31 de marzo del 2018 asciende a la suma de ¢1.242.355.119 (¢1.369.203.338 en el 2017), la cantidad de acciones comunes en circulación para ambos períodos asciende a 36.751.540.

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Resultado del periodo, neto de la reserva legal disponible para accionistas comunes	1.242.355.119	1.369.203.338
Cantidad promedio de acciones comunes	36.751.540	36.751.540
Utilidad neta por acción básica	33.8042	37,2557

(15) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Ingreso por créditos vigentes	359.879.934	211.125.647
Ingreso por créditos vencidos	127.428.131	143.425.317
	487.308.065	354.550.964

(16) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Ingresos		
Por obligaciones con el público	10.310.471	-
Por cuentas por pagar y provisiones	285.494.672	232.311.342
Por disponibilidades	-	1.150.572
Por inversiones en instrumentos financieros	-	6.403.467
Por crédito vigentes	79.293.236	298.562.722
Por crédito vencidos y en cobro judicial	3.223.971	143.601.766
Otras cuentas por cobrar	108.530.843	64.365.458
Total de ingresos	486.853.193	746.395.327
Gastos		
Por obligaciones con el público	-	-
Por cuentas por pagar y provisiones	249.195.125	306.661.940
Por disponibilidades	42.312.133	2.173.401
Por inversiones en instrumentos financieros	-	-
Por crédito vigentes	139.116.308	60.324.112
Por crédito vencidos y en cobro judicial	73.322.081	98.129.656
Otras cuentas por cobrar	114.513.125	37.395.119
Total de gastos	618.458.772	504.684.228
Total ingresos por diferencial cambiario, neto	(131.605.579)	241.711.099

(Continúa)

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Entidades financieras del país	147.793.765	105.357.268
	147.793.765	105.357.268

(18) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Por participación en excedentes de seguros	723.824.419	544.045.866
Por apertura de contratos	33.646.324	31.851.524
Otras comisiones	33.758.723	25.673.268
	791.229.465	601.570.658

(19) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Ingreso por servicios agregados	1.741.293.776	1.513.189.048
Otras diferencias de cambio	310.670.931	40.001.160
Ingresos diversos	11.886.412	8.550.345
	2.063.851.119	1.561.740.553

(20) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Impuestos municipales y patentes	12.610.788	11.296.046
Otras diferencias de cambio	268.741.858	68.688.184
Gasto de seguro	1.777.626.439	1.497.593.747
Otros gastos operativos	193.291	7.379.534
	2.059.172.376	1.584.957.511

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones	98.392.271	90.712.477
Remuneraciones a directivos	1.881.572	2.067.490
Viáticos	943.472	282.835
Aguinaldo	8.801.820	7.670.443
Vacaciones	753.491	685.037
Tiempo extraordinario	6.320.521	-
Auxilio de cesantía	8.829.670	940.152
Cargas sociales	24.065.657	21.013.947
Refrigerios	-	42.311
Fondo de capitalización laboral	3.696.764	3.221.586
Capacitación	365.220	3.400
Otros gastos de personal	503.491	850.634
	<u>154.553.949</u>	<u>127.490.312</u>

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Gasto de seguro	66.571.342	56.462.297
Gastos por servicios externos	27.751.795	7.043.734
Gastos de movilidad y comunicaciones	3.983.190	4.041.288
Gastos de infraestructura	9.581.942	8.954.657
Gastos generales	80.114.403	126.797.927
	<u>188.002.672</u>	<u>203.299.903</u>

Al 31 de marzo de 2018, los otros gastos de administración incluyen gastos por seguros de vehículos que son propiedad de BAC San José Leasing, por un monto de 66.571.342 (56.462.297 en el 2017).

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Activos de los fideicomisos

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los activos de los fideicomisos por la suma de ¢121.502.749.891 y ¢123.704.192.178, respectivamente, corresponden a propiedades que la Compañía tiene en administración en su calidad de fiduciario (fideicomiso que fue constituido para administrar y custodiar bienes de uso que el Banco BAC San José, S.A. recibió como garantía de préstamos otorgados a terceros).

(24) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Custodia de contratos	¢ 432.279.309.009	354.298.801.633
Activos arrendados a terceros	177.397.605.593	159.994.130.320
Activos arrendados a compañías relacionadas	11.434.907.747	10.926.548.064
Depreciación acumulada activos arrendados a terceros	97.032.481.328	83.409.130.266
Depreciación acumulada activos arrendados a compañías	3.922.809.001	4.650.185.011
Gasto por depreciación de los activos arrendados	10.954.319.893	8.918.105.204
Depósitos recibidos en garantía	65.250.016.252	589.555.558
Arrendamientos financieros	80.858.556.916	72.299.118.366
Depreciación acumulada arrendamientos financieros	44.751.751.547	36.952.527.371
Gasto por depreciación de los arrendamientos financieros	4.150.940.261	3.812.294.057
Intereses diferidos en arrendamientos	5.451.015.752	3.968.755.900
Otras cuentas de orden	43.831.128.728	88.383.498.526
	<u>¢ 977.314.842.027</u>	<u>828.202.650.276</u>

(25) Valor razonable

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

(a) Cartera de arrendamientos

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

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Inversiones en instrumentos financieros

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
	Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	₡ 564.000.995	563.300.880
	₡ 564.000.995	563.300.880

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

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

(c) Préstamos por pagar

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

	Al 31 de marzo de 2018		Al 31 de marzo de 2017	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	₡ 564.000.995	564.000.995	563.300.880	563.300.880
Cartera de crédito	₡ 27.783.462.406	27.278.038.679	21.164.888.014	21.844.599.231
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	₡ 5.000.000.000	4.981.739.903	5.000.000.000	4.980.025.687

(26) Cambio con respecto a presentación del período 2017

Por el período terminado el 31 de marzo de 2017, se realizó un cambio en la presentación del balance general con el objetivo de clasificar en la sección de Otras cuentas por pagar diversas, el monto correspondiente al registro de los Bienes adquiridos para arrendamiento financiero, los cuales por el período terminado el 31 de marzo de 2017, se encontraban presentados dentro de la sección de Otros bienes realizables. Por lo tanto, por el período terminado el 31 de marzo de 2017, las Otras cuentas por pagar diversas ascendían a un monto de ¢12.502.268.777 y los Otros bienes realizables ascendían a un monto de ¢6.276.310.942.

Por el período terminado el 31 de marzo de 2017, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de clasificar en la sección de gastos operativos, el gasto correspondiente al pago de los seguros de los activos mantenidos en arrendamiento, los cuales por el período terminado el 31 de marzo de 2017, se encontraban presentados dentro de la sección de otros gastos administrativos. Por lo tanto, por el período terminado el 31 de marzo de 2017, los gastos operativos ascendían a un monto de ¢1.641.419.809 y los otros gastos administrativos ascendían a un monto de ¢146.837.605.

(27) 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, SUGIVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGIVAL, 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, SUGIVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la

BAC San José Leasing, S.A.

Notas a los Estados Financieros

excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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