

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas
Scotiabank de Costa Rica, S.A.

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de Scotiabank de Costa Rica, S.A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración, con base en las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y por el control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría que respalde los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro criterio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno necesario para la preparación de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Scotiabank de Costa Rica, S.A. al 31 de diciembre de 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la información financiera.

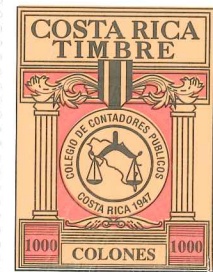
Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Por tanto, los estados financieros adjuntos podrían no ser adecuados para otros fines.

21 de febrero de 2013

San José, Costa Rica
Eric Alfaro V.
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2013

KPMG



Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	162.492.263.892	155.205.387.333
Efectivo		15.826.648.117	12.205.119.942
Banco Central		118.225.108.472	110.986.665.590
Entidades financieras del país		438.733.987	196.103.732
Entidades financieras del exterior		7.937.814.193	19.014.747.210
Otras disponibilidades		20.063.959.123	12.802.750.859
Inversiones en instrumentos financieros	5	60.297.732.599	58.821.361.652
Mantenidas para negociar		5.468.234.684	6.056.240.549
Disponibles para la venta		53.728.224.162	51.646.836.504
Productos por cobrar		1.101.273.753	1.118.284.599
Cartera de créditos	6	858.992.129.488	826.821.758.770
Créditos vigentes		806.262.859.291	778.141.315.850
Créditos vencidos		45.995.300.912	41.678.621.719
Créditos en cobro judicial		10.468.836.306	12.247.471.055
Productos por cobrar		8.138.982.496	7.276.626.178
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	6-b	(11.873.849.517)	(12.522.276.032)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	1.442.498.259	2.267.884.989
Comisiones por cobrar		64.427.594	102.776.986
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		286.654.784	483.986.133
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13-a	91.751.430	102.891.643
Otras cuentas por cobrar		2.311.201.745	2.233.242.694
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	7	(1.311.537.294)	(655.012.467)
Bienes realizables	8	2.065.174.765	2.963.510.351
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		9.127.178.779	8.912.227.073
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(7.062.004.014)	(5.948.716.722)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		557.006	3.950.601
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	11.497.308.492	11.139.850.481
Otros activos	10	5.808.746.365	4.017.782.393
Cargos diferidos		522.245.801	589.114.248
Activos intangibles		281.674.010	131.150.265
Otros activos		5.004.826.554	3.297.517.880
TOTAL DE ACTIVOS		1.102.596.410.866	1.061.241.486.570

Continúa

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

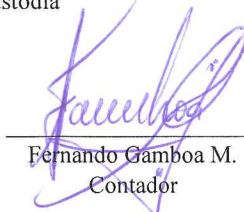
(Con cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

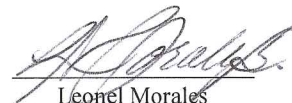
	Nota	2012	2011
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11	710.379.191.419	674.127.929.785
A la vista		224.268.926.605	223.302.569.237
A plazo		482.853.708.229	448.126.239.400
Cargos financieros por pagar		3.256.556.585	2.699.121.148
Obligaciones con entidades	12	243.728.448.835	252.976.141.557
A la vista		1.643.010.100	628.740.295
A plazo		240.239.633.408	249.959.420.737
Otras obligaciones con entidades		809.615.996	1.358.955.302
Cargos financieros por pagar		1.036.189.331	1.029.025.223
Cuentas por pagar y provisiones	13	17.701.106.038	14.117.860.076
Impuesto sobre la renta diferido	13-a	799.714.399	825.987.673
Provisiones	13-b	4.327.903.304	4.013.514.031
Otras cuentas por pagar diversas		12.573.488.335	9.278.358.372
Otros pasivos	14	1.589.462.952	332.719.198
Ingresos diferidos		253.516.302	208.582.337
Estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c	256.242.777	109.553.925
Otros pasivos		1.079.703.873	14.582.936
TOTAL DE PASIVOS		973.398.209.244	941.554.650.616
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		64.314.222.000	64.314.222.000
Capital pagado	15-a	64.314.222.000	64.314.222.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	15-b	29.781.037.177	29.781.037.177
Ajustes patrimonio		3.832.629.895	3.806.636.066
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	15-c	4.046.716.566	4.046.716.566
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(214.086.671)	(240.080.500)
Reservas patrimoniales	15-d	8.264.543.381	7.318.633.525
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	15-e	14.466.307.186	10.469.848.105
Resultado del año		8.539.461.983	3.996.459.081
TOTAL DEL PATRIMONIO		129.198.201.622	119.686.835.954
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.102.596.410.866	1.061.241.486.570
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	158.840.375.948	165.185.567.047
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	265.424.914.730	204.369.369.851
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		14.939.990.247	9.344.886.462
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		250.484.924.483	195.024.483.389
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	5.169.841.354.950	5.327.319.703.038
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		5.028.687.091.206	5.195.076.342.529
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		85.473.494.919	86.020.622.542
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		18.697.479.200	21.442.736.600
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		36.983.289.625	24.780.001.367



Carlos Brina
Representante Legal



Fernando Gamboa M.
Contador



Leonel Morales
Auditor

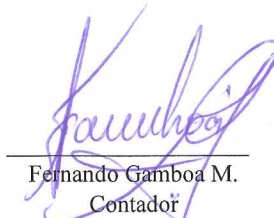
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)
(En colones sin céntimos)

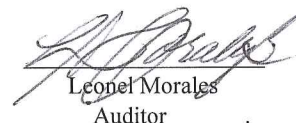
	Nota	2012	2011
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		299.319	1.540.128
Por inversiones en instrumentos financieros		4.019.138.729	3.206.026.384
Por cartera de créditos	21	65.357.652.481	59.383.750.239
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	5	17.540.773	429.898.310
Por otros ingresos financieros		887.669.597	1.271.732.680
Total de ingresos financieros		70.282.300.899	64.292.947.741
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	22-a	21.715.974.013	19.811.335.836
Por obligaciones con entidades financieras	22-b	5.408.895.231	4.099.019.332
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	23	675.947.080	175.044.838
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	5	173.451.613	266.390.960
Por pérdida en instrumentos derivados		-	443.567
Por otros gastos financieros		167.491.858	105.428.019
Total de gastos financieros		28.141.759.795	24.457.662.552
Por estimación de deterioro de activos	6-b, 6-c, 7	2.726.771.786	5.776.853.124
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		259.847.554	2.818.185.515
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		39.673.616.872	36.876.617.580
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	24	10.584.710.288	9.942.614.157
Por bienes realizables		81.596.062	130.425.643
Por cambio y arbitraje de divisas		4.871.961.305	4.306.288.879
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	2.119.492.917	820.600.528
Por otros ingresos operativos		5.918.053.105	2.979.542.746
Total de ingresos de operación		23.575.813.677	18.179.471.953
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2.912.260.683	1.674.091.525
Por bienes realizables		3.125.147.929	4.780.910.040
Por bienes diversos		41.292.561	41.575.121
Por provisiones		1.605.627.554	1.340.805.742
Por cambio y arbitraje de divisas		315.302	182.834
Por otros gastos con partes relacionadas	3	56.000.000	158.200.000
Por otros gastos operativos		1.387.292.943	2.108.362.490
Total otros gastos de operación		9.127.936.972	10.104.127.752
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		54.121.493.577	44.951.961.781
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	23.101.440.998	21.068.042.539
Por otros gastos de administración	26	17.396.202.387	17.322.104.982
Total gastos administrativos		40.497.643.385	38.390.147.521
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		13.623.850.192	6.561.814.260
Impuesto sobre la renta	13-a	(3.457.285.844)	(1.793.213.453)
Participaciones sobre la utilidad		(681.192.509)	(328.090.717)
RESULTADO DEL AÑO		9.485.371.839	4.440.510.090



Carlos Brina
Representante Legal



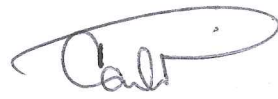
Fernando Gamboa M.
Contador



Leonel Morales
Auditor

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)
(En colones sin céntimos)

	<u>Ajustes al patrimonio</u>				Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta			
Saldos al 31 de diciembre de 2010, previamente informados	64.314.222.000	19.779.037.177	4.020.443.293	(113.517.492)	6.874.582.516	10.469.848.105	105.344.615.599
Resultado del año	-	-	-	-	-	4.440.510.090	4.440.510.090
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	444.051.009	(444.051.009)	-
Aumento de aportes patrimoniales no capitalizados recibidos en efectivo	-	10.002.000.000	-	-	-	-	10.002.000.000
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	36.944.342	-	-	36.944.342
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(163.507.350)	-	-	(163.507.350)
Ajuste al impuesto sobre la renta diferido producto de la depreciación de la revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	26.273.273	-	-	-	26.273.273
Saldos al 31 de diciembre de 2011	64.314.222.000	29.781.037.177	4.046.716.566	(240.080.500)	7.318.633.525	14.466.307.186	119.686.835.954
Resultado del año	-	-	-	-	-	9.485.371.839	9.485.371.839
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	945.909.856	(945.909.856)	-
Pérdida no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(129.917.011)	-	-	(129.917.011)
Pérdida realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	155.910.840	-	-	155.910.840
Saldos al 31 de diciembre de 2012	64.314.222.000	29.781.037.177	4.046.716.566	(214.086.671)	8.264.543.381	23.005.769.169	129.198.201.622



Carlos Brina
Representante Legal



Fernando Gamboa M.
Contador




Leonel Morales
Auditor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)
(En colones sin céntimos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	9.485.371.839	4.440.510.090
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(212.927.798)	(8.049.483)
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	2.061.683.247	2.996.939.943
Gasto por estimación por deterioro de bienes realizables	2.048.000.000	3.815.838.506
Gasto por otras estimaciones	665.088.539	176.770.078
Gastos por provisión para prestaciones sociales	203.627.554	86.970.644
Depreciaciones y amortizaciones	1.100.952.739	769.806.851
Gasto por otras provisiones	2.824.018.373	1.436.285.113
Gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta diferido	(26.273.274)	-
Ingreso por intereses	(69.376.791.210)	(62.589.776.623)
Gasto por intereses	27.124.869.244	23.910.355.168
Impuesto sobre la renta	3.483.559.118	1.793.213.453
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	588.005.865	9.254.400.734
Créditos y avances de efectivo	(41.996.230.513)	(122.807.788.949)
Bienes realizables	2.719.179.246	2.958.368.025
Otros activos	(1.995.333.770)	(1.427.761.372)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	39.287.867.188	22.610.326.026
Otras cuentas por pagar y provisiones	(994.481.373)	(1.553.578.883)
Otros pasivos	1.109.383.211	(130.909.628)
	<u>(21.900.431.775)</u>	<u>(114.268.080.307)</u>
Intereses recibidos	69.373.165.939	62.161.561.011
Intereses pagados	(26.560.269.699)	(23.977.069.686)
Impuestos pagados	(1.944.660.817)	(770.764.392)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación:	18.967.803.648	(76.854.353.374)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(3.111.100.929.571)	(2.569.497.978.580)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	3.108.803.900.722	2.549.130.626.617
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(1.117.381.054)	(1.827.017.744)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	18.917.006	17.820.970
Disminución de participaciones en el capital de otras empresas	3.393.595	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(3.392.099.302)	(22.176.548.737)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	242.677.818.155	212.120.432.384
Pago de obligaciones	(250.966.645.942)	(120.335.483.897)
Aportes de capital recibidos en efectivo	-	10.002.000.000
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(8.288.827.787)	101.786.948.487
Aumento neto efectivo y equivalentes	7.286.876.559	2.756.046.376
Efectivo y equivalentes al inicio del año	155.205.387.333	152.449.340.957
Efectivo y equivalentes al final del año	162.492.263.892	155.205.387.333



Carlos Brina
Representante Legal



Fernando Gamboa M.
Contador



Leonel Morales
Auditor

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

1. Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

Scotiabank de Costa Rica. S.A. (el Banco) es una sociedad anónima constituida y organizada en octubre de 1998 en la República de Costa Rica. El domicilio legal de la Compañía es Avenida de las Américas Sabana Norte, San José, República de Costa Rica.

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica S.A., sociedad que a su vez pertenece en un 18,63867% a Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A., y a BNS Internacional, S.A. (compañía domiciliada en Panamá) en un 81,35593%, las cuales a su vez, son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

Scotiabank de Costa Rica. S.A. es una institución que, por dedicarse a actividades de intermediación financiera en el mercado costarricense, se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos del público mediante la emisión de certificados de inversión, apertura de cuentas de ahorros y cuentas corrientes. Adicionalmente, efectúa compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema "SWIFT", cajas de seguridad y demás operaciones bancarias.

Al 31 de diciembre de 2012, Scotiabank de Costa Rica S.A. cuenta con 1.221 empleados (1.212 empleados en el 2011), mantiene en funcionamiento 37 sucursales (38 sucursales y 19 extensiones de caja en el 2011) y dispone de una red de 132 cajeros automáticos (122 cajeros en el 2011). El Banco tiene a disposición de sus clientes, de los entes reguladores y del público en general, la información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados en su página en Internet, cuya dirección es www.scotiabankcr.com.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva del 21 de febrero del 2013.

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico con excepción de lo siguiente:

- los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- los activos disponibles para la venta son reconocidos al valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota e (vi).

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en 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 los resultados del año.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 31 de diciembre de 2012, ese tipo de cambio se estableció en ¢502,07 y ¢514,32 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢505,35 y ¢518,33 al 31 de diciembre de 2011).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2012, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢502,07 por US\$1,00 (¢505,35 por US\$1,00 en 2011). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢504,6437 por CAD\$1,00 (¢493,5541 por CAD\$1,00 en el 2011) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢663,2847 (¢651,5983 por EURO en el 2011). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(e) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. Clasificación

• Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos centrales y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de dos meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen en el balance general al costo amortizado.

- Cartera de crédito

La cartera de crédito incluye préstamos, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

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

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

- Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son valoradas inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente contabilizadas dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar o disponibles para la venta.

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables, un vencimiento fijo y porque se tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, el Banco no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

- Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor justo. El Banco no mantiene instrumentos financieros derivados para negociar.

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados, El Banco ejercerá la opción en el momento en que la tasa de interés alcance al límite pactado en el contrato.

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son las fuentes de financiamiento de la deuda del Banco.

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. Desreconocimiento

Un activo financiero se da de baja cuando el Banco 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 desreconocen cuando se liquidan.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

v. Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución 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 o gasto financiero.

vi. Medición de 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.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, el Banco determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración del Banco considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(f) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable. En el caso de los bienes adquiridos a partir de junio 2010, el registro contable de la estimación se debe constituir gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso 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 extiendan la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Los inmuebles son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un profesional independiente.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los ítems reemplazados son dados de baja. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan 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:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	10 años

iv. Activos arrendados

Los activos arrendados bajo arrendamiento operativo no se reconocen en el balance general del Banco, ya que este no asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Otros activos

Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco años plazo.

Los activos dados en alquiler se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con la categoría de inmueble, mobiliario y equipo.

(i) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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 ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(j) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco 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.

(l) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, Scotiabank de Costa Rica, S.A. asigna el 10% de la utilidad neta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(m) Superávit por revaluación

La revaluación de las propiedades en uso se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados.

(n) Uso de estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles y el método de depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso y la determinación de las provisiones por millas y puntos de tarjetas de crédito.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, los arrendamientos financieros, el descuento de documentos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del nuevo acuerdo se resumen en la Nota 27.

Los incrementos en la estimación por deterioro de la cartera de crédito que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo No. 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

La estimación de deterioro por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos.

(p) Ingresos y gastos por intereses

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

(q) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Las comisiones 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 cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio. En el caso de las comisiones sobre créditos, según los estudios de costeo efectuados por el Banco, los costos directos incurridos para el otorgamiento de servicio excede los ingresos devengados, por lo cual el Banco reconoce esas comisiones en los resultados de operación cuando se cobran.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(r) Pago por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados bajo el método lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos se reconocen como parte integral del total de gastos por arrendamiento, por el plazo del arrendamiento.

(s) Impuesto sobre la renta

v. *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 y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

vi. *Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo 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 exista una probabilidad razonable de su realización.

(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 y preferentes entre el promedio ponderado de acciones comunes y preferentes en circulación durante el período.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(u) Beneficios a empleados

(i) *Beneficios por despido o terminación*

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

El Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista para su administración y custodia, el 4% de los salarios pagados, el cual es registrado como gasto del periodo en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

(ii) *Beneficios a empleados a corto plazo*

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. El Banco tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. *Otros beneficios*

Programa Internacional de Adquisición de Acciones para los empleados

El Banco brinda a sus empleados la oportunidad de participar en un Plan Internacional de Adquisición de Acciones de The Bank of Nova Scotia. Los empleados que reúnen los requisitos para participar en este beneficio y deseen hacerlo, pueden contribuir hasta con un 6% de su salario nominal y la Compañía contribuye con un 50% de los aportes de cada empleado. Estos aportes son trasladados al administrador del Plan en Casa Matriz y se utilizan para adquirir acciones ordinarias en el mercado libre y, en consecuencia el alza del precio de acciones subsiguiente no constituye un gasto para el Banco.

Programa Global de Incentivo

La Compañía otorga a su personal el beneficio a recibir en adición a su salario base una bonificación anual, siempre y cuando la Casa Matriz logre el cumplimiento de sus objetivos estratégicos a nivel mundial.

(v) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

	2012	2011
Disponibilidades:		
Encaje mínimo legal	¢ 118.225.108.472	110.986.665.590
Cobros y pagos por cuenta ajena	-	155.953.365
Giros y transferencias por pagar	1.508.412.202	4.663.548.672
Subtotal	<u>119.733.520.674</u>	<u>115.806.167.627</u>
Inversiones:		
Garantía cámara de compensación	1.095.282.872	989.538.552
Depósitos en garantía para recaudar servicios públicos	126.326.000	186.616.050
Otras garantías	9.056.314	7.649.550
Subtotal	<u>1.230.665.186</u>	<u>1.183.804.152</u>
Préstamos:		
Requisito para captar en cuentas a la vista Artículo 59 LOSBN 1644	36.376.087.634	35.156.152.899
Subtotal	<u>36.376.087.634</u>	<u>35.156.152.899</u>
Productos por cobrar:		
Sobre inversiones comprometidas	38.346.125	27.235.525
Subtotal	<u>38.346.125</u>	<u>27.235.525</u>
Otros activos:		
Depósitos en garantía	66.042.242	88.863.512
Subtotal	<u>66.042.242</u>	<u>88.863.512</u>
Total activos sujetos a restricciones	<u>¢ 157.444.661.861</u>	<u>152.262.223.715</u>

De acuerdo con la legislación financiera costarricense, el Banco mantiene un monto de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el encaje legal se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros. (Véase nota 4).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 1.169.255.774	1.293.155.377
Cartera de créditos	1.437.413.717	10.303.693.511
Cuentas y productos por cobrar	286.654.784	483.986.133
Total activos	¢ <u>2.893.324.275</u>	<u>12.080.835.021</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	¢ 7.548.521.899	5.327.521.844
Otras obligaciones financieras	192.579.992.930	209.827.941.611
Total pasivos	¢ <u>200.128.514.829</u>	<u>215.155.463.455</u>
Gastos		
Gastos financieros	¢ 4.105.615.733	3.958.574.321
Gastos operativos	56.000.000	158.200.000
Total gastos	¢ <u>4.161.615.733</u>	<u>4.116.774.321</u>
Ingresos		
Ingresos financieros	¢ 385.539.410	323.757.567
Ingresos operativos	2.119.492.917	887.843.740
Total ingresos	¢ <u>2.505.032.327</u>	<u>1.211.601.307</u>

Al 31 de diciembre de 2012, las remuneraciones al personal clave del Banco ascienden a ¢1.689.367.910 (¢819.926.464 en el 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, los grupos de interés económico vinculados con Scotiabank de Costa Rica, S.A. según el acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

- Scotia Trust de Costa Rica, S.A.
- Corporación Privada de Inversiones de Costa Rica, S.A.
- Corporación Privada de Inversiones Centro América, S.A.
- Scotia Leasing Costa Rica, S.A.
- Scotia Valores, S.A.
- Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
- Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A.
- Scotia Leasing Panamá, S.A.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Scotia Leasing Nicaragua, S.A.
- Scotia Leasing Honduras, S.A.
- Arrinsa Leasing, S.A. de C.V.
- Scotia Leasing Guatemala, S.A.
- Scotia Corredora de Seguros, S.A.
- Grupo BNS de Costa Rica, S.A.
- BNS Internacional, S.A.
- Corporación Mercabán de Costa Rica, S.A.
- Portic de Sotosol, S.A.

Adicionalmente, son compañías relacionadas the Bank of Nova Scotia de Toronto y todas sus subsidiarias directas e indirectas a nivel mundial.

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	2012	2011
Efectivo	¢ 15.826.648.117	12.205.119.942
Depositos a la vista en el B.C.C.R.	118.225.108.472	110.986.665.590
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	438.733.987	196.103.732
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	7.937.814.193	19.014.747.210
Documentos de cobro inmediato	2.380.026.064	2.245.023.554
Subtotal disponibilidades	<u>144.808.330.833</u>	<u>144.647.660.028</u>
Inversiones de corto plazo altamente líquidas	17.683.933.059	10.557.727.305
Total disponibilidades	<u>¢ 162.492.263.892</u>	<u>155.205.387.333</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto promedio quincenal de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. El cálculo de requerimiento de encaje se realiza sobre el promedio de saldos diarios de las operaciones sujetas a este requisito, de una quincena natural, y debe estar cubierto en la cuenta de reserva del Banco Central de Costa Rica cumpliendo con dos condiciones: 1) el monto de encaje promedio requerido al final de una quincena, deberá estar cubierto por el promedio quincenal de los depósitos en cuenta corriente al final del día, con un rezago de dos quincenas naturales, 2) durante todos y cada uno de los días del período de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser inferior al 97,5% del encaje mínimo legal requerido dos quincenas naturales previas. Al 31 de diciembre, el monto del encaje legal requerido (correspondiente al promedio de la segunda quincena de ese mes), es el siguiente:

	2012	2011
En moneda nacional	¢ 25.127.929.451	26.053.121.100
En moneda extranjera	92.286.817.074	86.475.714.408
Total encaje legal requerido	¢ 117.414.746.525	112.528.835.508

Al 31 de diciembre de 2012, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdos de reventa, por un total de ¢4.510.282.107 y US\$1.043.199 (¢300.143.645 y US\$4.060.922 en el 2011), con rendimiento anual entre 4,0% y 7,54% para colones, y entre 0,33% y 1,99% para dólares (7,32% para colones y entre 2% y 2,27% para dólares, en el 2011), los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	2012	2011
Mantenidas para negociar	¢ 5.468.234.684	6.056.240.549
Disponibles para la venta	53.728.224.162	51.646.836.504
Subtotal	59.196.458.846	57.703.077.053
Productos por cobrar	1.101.273.753	1.118.284.599
Total inversiones	¢ 60.297.732.599	58.821.361.652

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones mantenidas para negociar por emisor se detallan como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos de inversión abiertos en colones administrados por una entidad relacionada del país	¢ 2.260.617.289	1.900.559.085
Fondos de inversión abiertos en dólares administrados por una entidad relacionada del país	2.956.743.158	4.155.681.464
Fondos de inversión abiertos en colones administrados por una entidad del país	<u>250.874.237</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 5.468.234.684</u>	<u>6.056.240.549</u>

Al 31 de diciembre, las inversiones disponibles para la venta por emisor se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 35.203.898.828	34.455.810.503
Banco Central de Costa Rica	12.838.873.125	11.021.833.391
Entidades financieras	3.739.321.530	5.813.423.599
Operaciones de recompra	<u>848.756.285</u>	<u>255.795.011</u>
Subtotal emisores del país	52.630.849.768	51.546.862.504
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	<u>1.097.374.394</u>	<u>99.974.000</u>
Subtotal emisores del exterior	<u>1.097.374.394</u>	<u>99.974.000</u>
Total inversiones disponibles para la venta por emisor	<u>¢ 53.728.224.162</u>	<u>51.646.836.504</u>

Al 31 de diciembre de 2012, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢1.230.665.186 (¢1.183.804.152 en el 2011) respectivamente, se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país. (Véase Nota 2).

Al 31 de diciembre de 2012, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre el 4,00% y el 17,07% anual (entre 5,06% y 17,07% en el 2011), para los títulos en colones, y entre 0,330% y 5,00% anual (entre 0,74% y 3,96% en el 2011), para los títulos en dólares.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta	¢ 17.540.773	429.898.310
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	(173.451.613)	(266.390.960)
	<u>¢ (155.910.840)</u>	<u>163.507.350</u>

6. Cartera de créditos

a) Origen de la cartera de préstamos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera de crédito originada por el banco	¢ 768.257.909.176	727.017.548.272
Cartera de crédito comprada	94.469.087.333	105.049.860.352
Subtotal cartera de crédito	862.726.996.509	832.067.408.624
Productos por cobrar	8.138.982.496	7.276.626.178
Estimación por deterioro de la cartera	(11.873.849.517)	(12.522.276.032)
Total cartera de crédito	<u>¢ 858.992.129.488</u>	<u>826.821.758.770</u>

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 10,25% y 25% en colones (7,5% y 25,5% en el 2011), y 3,5% y 14,25% en dólares estadounidenses (3,5% y 14,5% en el 2011).

La cartera comprada incluye cartera adquirida en el proceso de compra y fusión del Banco Interfin S.A. (octubre 2007), cuyo saldo al 31 de diciembre del 2012 es por ¢24.380.018.935 y US\$137.601.755 (¢24.404.529.649 y US\$156.465.393 en el 2011). Además, incluye cartera comprada a una compañía relacionada (diciembre de 2008), como parte de su proceso de desvinculación del Grupo Financiero y cuyo saldo al 31 de diciembre del 2012 es por la suma de US\$1.996.437 (US\$3.117.729 en el 2011).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF.

La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.

Al 31 de diciembre, un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de crédito es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢ 12.522.276.032	11.984.916.394
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	1.914.322.704	5.455.083.045
Cancelación de créditos contra estimación	(2.495.226.130)	(2.496.338.618)
Disminución de estimación de cartera de créditos	-	(2.344.085.300)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(67.523.089)	(77.299.489)
Saldo al final del año	¢ <u>11.873.849.517</u>	<u>12.522.276.032</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Estimación por deterioro de créditos contingentes

Al 31 de diciembre, un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de los créditos contingentes, es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢ 109.553.925	225.787.883
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	147.360.543	144.999.998
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	-	(259.057.800)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(671.691)	(2.176.156)
Saldo al final del año	¢ <u>256.242.777</u>	<u>109.553.925</u>

7. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	2012	2011
Comisiones por cobrar	¢ 64.427.594	102.776.986
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	286.654.784	483.986.133
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	91.751.430	102.891.643
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	35.301.559	17.470.308
Anticipos a proveedores	121.463.302	38.561.627
Otros gastos por recuperar	490.277.924	825.588.171
Cuentas por cobrar al INS	128.114.472	50.088.343
Cuentas por cobrar relacionadas a operaciones de crédito	-	268.913.036
Operaciones por cobrar ATH	593.078.044	-
Otras cuentas por cobrar diversas	942.966.444	1.032.621.209
Subtotal	<u>2.754.035.553</u>	<u>2.922.897.456</u>
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<u>(1.311.537.294)</u>	<u>(655.012.467)</u>
Total cuentas y comisiones por cobrar	¢ <u>1.442.498.259</u>	<u>2.267.884.989</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro de las cuentas y comisiones por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	¢ 655.012.467	519.061.576
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	665.088.539	176.729.560
Cancelación de cuentas y comisiones por cobrar contra estimación	(9.157.294)	(42.296.113)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	593.582	1.517.444
Saldo al final del año	¢ <u>1.311.537.294</u>	<u>655.012.467</u>

8. Bienes realizables, neto

Al 31 de diciembre, los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes inmuebles	¢ 8.510.001.702	7.904.707.935
Otros bienes	617.177.077	1.007.519.138
Subtotal bienes realizables	9.127.178.779	8.912.227.073
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)	(7.062.004.014)	(5.948.716.722)
Total bienes realizables - neto	¢ <u>2.065.174.765</u>	<u>2.963.510.351</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación para bienes realizables es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	¢ 5.948.716.722	2.550.000.000
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	2.048.000.000	3.815.838.506
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(934.712.708)	(417.121.784)
Saldo al final del período	¢ <u>7.062.004.014</u>	<u>5.948.716.722</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, neto, es como sigue:

	<u>Saldo 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo 2012</u>
<u>Costo</u>				
Terreno	1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificios e instalaciones	3.812.502.308	-	-	3.812.502.308
Mobiliario y equipo	2.437.675.718	175.139.837	-	2.612.815.555
Equipos de cómputo	2.878.868.438	859.961.962	(3.150.014)	3.735.680.386
Vehículos	233.483.524	82.279.255	(23.327.036)	292.435.743
Subtotal	10.768.520.968	1.117.381.054	(26.477.050)	11.859.424.972
Depreciación acumulada	(3.561.409.555)	(679.373.776)	7.560.044	(4.233.223.287)
Costo neto	<u>7.207.111.413</u>	<u>438.007.278</u>	<u>(18.917.006)</u>	<u>7.626.201.685</u>
<u>Revaluación</u>				
Del costo	4.684.890.647	-	-	4.684.890.647
Depreciación acumulada	(752.151.579)	(61.632.261)	-	(813.783.840)
Revaluación neta	<u>3.932.739.068</u>	<u>(61.632.261)</u>	<u>-</u>	<u>3.871.106.807</u>
Valor neto	<u>11.139.850.481</u>	<u>376.375.017</u>	<u>(18.917.006)</u>	<u>11.497.308.492</u>

El gasto por depreciación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fue de ¢740.646.084 y se cargó a los resultados del año.

Según lo establecido en las regulaciones locales y la NIC 16, la entidad debe realizar la valoración de sus activos al menos cada cinco años. De acuerdo con lo anterior, en el año 2010 se llevó a cabo la evaluación de los valores de mercado de los terrenos, edificios e instalaciones que posee Scotiabank de Costa Rica, S.A., para lo cual se procedió a obtener el valor de mercado de dichos activos por medio de la evaluación de un perito independiente, con corte al 31 de mayo del 2010. Como resultado de ese estudio se determinó que los valores registrados en libros de los terrenos, edificios e instalaciones a esa fecha, se encuentran registrados a su valor razonable, según los valores indicados por el perito independiente, por lo tanto no fue necesario llevar a cabo ningún registro contable de revaluación de activos fijos.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo, neto, es como sigue:

	<u>Saldo 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo 2011</u>
<u>Costo</u>				
Terreno	1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificios e instalaciones	3.812.502.308	-	-	3.812.502.308
Mobiliario y equipo	2.151.931.149	286.969.937	(1.225.368)	2.437.675.718
Equipos de cómputo	1.599.914.168	1.343.906.162	(64.951.892)	2.878.868.438
Vehículos	48.261.452	196.141.645	(10.919.573)	233.483.524
Subtotal	<u>9.018.600.057</u>	<u>1.827.017.744</u>	<u>(77.096.833)</u>	<u>10.768.520.968</u>
Depreciación acumulada	<u>(3.097.154.335)</u>	<u>(508.548.106)</u>	<u>44.292.886</u>	<u>(3.561.409.555)</u>
Costo neto	<u>5.921.445.722</u>	<u>1.318.469.638</u>	<u>(32.803.947)</u>	<u>7.207.111.413</u>
<u>Revaluación</u>				
Del costo	4.732.243.334	-	(47.352.687)	4.684.890.647
Depreciación acumulada	<u>(751.220.682)</u>	<u>(63.266.561)</u>	<u>62.335.664</u>	<u>(752.151.579)</u>
Revaluación neta	<u>3.981.022.652</u>	<u>(63.266.561)</u>	<u>14.982.977</u>	<u>3.932.739.068</u>
Valor neto	<u><u>9.902.468.374</u></u>	<u><u>1.255.203.077</u></u>	<u><u>(17.820.970)</u></u>	<u><u>11.139.850.481</u></u>

El gasto por depreciación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fue de ₡571.814.667 y se cargó a los resultados del año.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de otros activos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	522.245.801	589.114.248
Subtotal cargos diferidos	<u>522.245.801</u>	<u>589.114.248</u>
<u>Activos Intangibles</u>		
Software	281.674.010	131.150.265
Subtotal activos intangibles	<u>281.674.010</u>	<u>131.150.265</u>
<u>Otros activos</u>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	178.527.677	226.213.252
Póliza de seguros pagada por anticipado	131.492.810	153.168.050
Otros gastos pagados por anticipado	62.021.407	327.024.305
Papelería, útiles y otros materiales	39.396.670	47.187.815
Bienes entregados en arrendamiento operativo	1.514.698.888	1.555.991.449
Bienes en tránsito por importación	-	14.742.388
Biblioteca y obras de arte	17.720.958	17.720.958
Construcciones en proceso	400.974.156	96.109.040
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	130.019.928	40.821.892
Otros bienes diversos	2.174.916	2.174.916
Operaciones pendientes de imputación	2.461.756.902	727.500.303
Depósitos en garantía	66.042.242	88.863.512
Subtotal otros activos	<u>5.004.826.554</u>	<u>3.297.517.880</u>
Total otros activos	<u>5.808.746.365</u>	<u>4.017.782.393</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los bienes en alquiler corresponden a bienes arrendados a otras compañías del Grupo Financiero.

Al 31 de diciembre, los gastos cargados a resultados del año, relacionados con depreciación y amortización de otros activos fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación de bienes entregados en arrendamiento operativo	¢ 41.292.561	41.575.121
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	267.460.202	144.276.086
Amortización de software	<u>51.553.892</u>	<u>12.140.977</u>
Total gasto por depreciación y amortización de otros activos	<u>¢ 360.306.655</u>	<u>197.992.184</u>

11. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>A la vista</u>		
Captaciones		
Cuentas corrientes	¢ 148.070.051.469	146.688.815.217
Cheques certificados	48.015.475	107.546.179
Depósitos de ahorro a la vista	31.883.869.418	31.128.143.418
Captaciones a plazo vencidas	1.060.147.478	1.214.569.630
Depósitos over nigh	37.576.551.276	38.193.597.540
Subtotal captaciones	<u>218.638.635.116</u>	<u>217.332.671.984</u>
Otras obligaciones con el público		
Acreedores por documentos de cobro inmediato	3.010.444.055	-
Giros y transferencias por pagar	1.508.412.202	4.663.548.672
Cheques de gerencia	1.111.435.232	1.098.248.943
Obligaciones por comisiones de confianza	-	155.953.365
Obligaciones diversas a la vista con el público	<u>-</u>	<u>52.146.273</u>
Subtotal otras obligaciones con el público	<u>5.630.291.489</u>	<u>5.969.897.253</u>
Subtotal a la vista - Pasan	<u>224.268.926.605</u>	<u>223.302.569.237</u>

(Pasan)

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Subtotal a la vista -	Vienen	224.268.926.605	223.302.569.237
<u>A plazo</u>			
Captaciones a plazo con el público		442.863.157.965	417.520.063.309
Captaciones a plazo con partes relacionadas		2.537.594.743	2.261.384.427
Captaciones a plazo afectadas en garantía		37.452.955.521	28.344.791.664
Subtotal a plazo		482.853.708.229	448.126.239.400
Cargos por pagar por obligaciones con el público		3.256.556.585	2.699.121.148
Total obligaciones con el público	¢	<u>710.379.191.419</u>	<u>674.127.929.785</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de la emisión de papel comercial y bonos estandarizados están integrados en los saldos de las cuentas de depósitos a plazo vigentes.

Al 31 de diciembre de 2012, dentro de las captaciones a plazo se incluyen emisiones estandarizadas por un monto de US\$28.917.686 (¢3.300.000.000 y US\$45.084.698 en el 2011), y con tasas de 0.0% en colones y entre 2.72% y 3,80% en dólares (entre 9,89% y 10,33% en colones y 1.85% y 3,80% en dólares en el 2011).

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. Al 31 de diciembre de 2012, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5,40% y 12,00% anual (entre 4,9% y 11,25% en el 2011); aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 1,050% y 5,55% anual (entre 0,55% y 5.45% en el 2011).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Depósito de clientes por número de clientes y monto acumulado

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de los depósitos de clientes por número de clientes y monto acumulado es el siguiente:

	<u>Nro. Clientes</u>	<u>Monto Acumulado</u>
<u>A la vista</u>		
Registradas en obligaciones con el publico		
Depósitos del público	90.980 ¢	217.578.487.638
Depósitos restringidos e inactivos	93	1.060.147.478
Otras obligaciones con el público	-	5.630.291.489
Subtotal	<u>91.073</u>	<u>224.268.926.605</u>
Registradas en obligaciones con entidades		
Depósitos de otras entidades financieras	11	1.643.010.100
Subtotal	<u>11</u>	<u>1.643.010.100</u>
Total obligaciones con clientes a la vista	<u>91.084 ¢</u>	<u>225.911.936.705</u>
 <u>A plazo</u>		
Registradas en obligaciones con el publico		
Depósitos del público	7.317 ¢	434.582.649.702
Depósitos de otras entidades financieras	6	8.982.865.581
Depósitos de entidades estatales	3	1.835.237.425
Depósitos restringidos e inactivos	1.274	37.452.955.521
Subtotal	<u>8.600</u>	<u>482.853.708.229</u>
Registradas en obligaciones con entidades		
Depósitos de otras entidades financieras	1	444.200.000
Subtotal	<u>1</u>	<u>444.200.000</u>
Total obligaciones con clientes a plazo	<u>8.601 ¢</u>	<u>483.297.908.229</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de los depósitos de clientes por número de clientes y monto acumulado es el siguiente:

	<u>Nro. Clientes</u>	<u>Monto Acumulado</u>
<u>A la vista</u>		
Registradas en obligaciones con el publico		
Depósitos del público	86.737 ¢	216.118.102.355
Depósitos restringidos e inactivos	124	1.214.569.629
Otras obligaciones con el público	-	5.969.897.253
Subtotal	<u>86.861</u>	<u>223.302.569.237</u>
Registradas en obligaciones con entidades		
Depósitos de otras entidades financieras	<u>130</u>	<u>628.740.295</u>
Subtotal	<u>130</u>	<u>628.740.295</u>
Total obligaciones con clientes a la vista	<u>86.991 ¢</u>	<u>223.931.309.532</u>
 <u>A plazo</u>		
Registradas en obligaciones con el publico		
Depósitos del público	7.061 ¢	405.393.035.141
Depósitos de otras entidades financieras	10	13.215.512.295
Depósitos de entidades estatales	4	1.172.900.299
Depósitos restringidos e inactivos	1.043	28.344.791.665
Subtotal	<u>8.118</u>	<u>448.126.239.400</u>
Registradas en obligaciones con entidades		
Depósitos de otras entidades financieras	<u>3</u>	<u>589.854.152</u>
Subtotal	<u>3</u>	<u>589.854.152</u>
Total obligaciones con clientes a plazo	<u>8.121 ¢</u>	<u>448.716.093.552</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 1.643.010.100	628.740.295
Subtotal obligaciones a la vista	<u>1.643.010.100</u>	<u>628.740.295</u>
Obligaciones a plazo		
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	444.200.000	589.854.152
Préstamo con Mercantil Commerce	7.531.050.000	7.580.250.000
Préstamo con Wells Fargo Bank, N.A.	3.213.248.000	-
Préstamo con JP Morgan	1.134.548.596	-
Préstamo con Bladex	12.551.750.000	12.633.750.000
Préstamo con FMO	323.774.853	479.069.461
Préstamo con The Bank of New York	-	4.425.028.082
Préstamo con DEG	11.296.575.000	15.160.500.000
Préstamo con Standard Chartered	3.383.838.428	-
Otros préstamos de entidades	8.434.776.000	-
Obligaciones entidades financieras relacionadas	<u>191.925.872.532</u>	<u>209.090.969.042</u>
Subtotal obligaciones a plazo	<u>240.239.633.408</u>	<u>249.959.420.737</u>
Otras obligaciones con entidades		
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	<u>809.615.996</u>	<u>1.358.955.302</u>
Subtotal otras obligaciones con entidades	<u>809.615.996</u>	<u>1.358.955.302</u>
Subtotal obligaciones con entidades financieras	<u>242.692.259.504</u>	<u>251.947.116.334</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>1.036.189.331</u>	<u>1.029.025.223</u>
Total Obligaciones con entidades financieras	<u>¢ 243.728.448.835</u>	<u>252.976.141.557</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, las otras obligaciones financieras tienen tasas de interés anuales del 11,00% en colones (entre 8% y 8,50% en 2011) y 0,55% y 5,28% en dólares estadounidenses (entre el 0,597% y 5,40% en el 2011).

Vencimientos de obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, un detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades es como sigue:

	2012	2011
Menos de un año	¢ 122.870.277.545	132.206.061.842
De 1 a 2 años	32.142.637.771	30.948.322.016
De 2 a 3 años	20.333.288.197	18.474.909.181
De 3 a 4 años	55.480.886.731	14.695.573.147
De 4 a 5 años	10.978.657.106	52.831.454.789
Más de 5 años	886.512.154	2.790.795.359
Subtotal	<u>242.692.259.504</u>	<u>251.947.116.334</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>1.036.189.331</u>	<u>1.029.025.223</u>
Total obligaciones con entidades financieras	<u>¢ 243.728.448.835</u>	<u>252.976.141.557</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

13. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

	2012	2011
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 799.714.399	825.987.673
Provisiones	4.327.903.304	4.013.514.031
Otras cuentas por pagar diversas:		
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2.103.848.953	608.736.961
Retenciones por orden judicial	4.488.126	9.848.061
Impuestos retenidos por pagar	363.550.185	262.155.994
Aportaciones laborales retenidas por pagar	849.386.299	778.670.661
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	672.192.510	319.090.717
Operaciones sujetas a compensación	2.183.170.458	1.290.240.831
Vacaciones acumuladas por pagar	319.577.511	283.873.169
Aguinaldo acumulado por pagar	240.005.796	191.466.513
Otras cuentas y comisiones por pagar:		
Pólizas de seguro por pagar al INS	1.933.320.048	1.880.943.952
Cuentas por pagar relacionadas a captaciones a plazo	1.755.139.742	1.467.133.703
Saldos a favor de tarjetahabientes	260.842.356	427.405.413
Cheques vencidos en circulación	181.122.662	224.613.522
Recaudación de servicios públicos e impuestos	113.648.194	234.088.305
Otras cuentas por pagar diversas	1.593.195.495	1.300.090.570
Subtotal otras cuentas por pagar diversas	12.573.488.335	9.278.358.372
Total otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 17.701.106.038	14.117.860.076

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Impuestos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el gasto del Banco por impuesto sobre la renta, del periodo terminado en esa fecha, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto por impuestos sobre la renta		
Impuesto sobre corriente	¢ 3.483.559.118	1.793.213.453
Subtotal gasto impuesto sobre la renta	<u>3.483.559.118</u>	<u>1.793.213.453</u>
Impuesto sobre la renta diferido		
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(26.273.274)</u>	<u>-</u>
Subtotal disminución del impuesto sobre la renta	<u>(26.273.274)</u>	<u>-</u>
Total impuesto sobre la renta - neto	<u>¢ 3.457.285.844</u>	<u>1.793.213.453</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, al 30 de diciembre de cada año.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 4.087.155.058	1.968.544.278
Más (menos)		
Gastos no deducibles	1.458.479.880	772.861.945
Ingresos no gravables	(1.857.718.067)	(849.765.555)
Participaciones sobre la utilidad	<u>(204.357.753)</u>	<u>(98.427.215)</u>
Total impuesto sobre la renta	<u>¢ 3.483.559.118</u>	<u>1.793.213.453</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2008, 2009, 2010 y 2011. Las declaraciones de los periodos de 1999 a 2005 fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales. (Véase Nota 31).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impuesto de renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta y el superávit por revaluación. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

Al 31 de diciembre, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ <u>91.751.430</u>	<u>102.891.643</u>
Total activos por impuesto de renta diferido	¢ <u><u>91.751.430</u></u>	<u><u>102.891.643</u></u>
 <u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Revaluación de activos	¢ <u>799.714.399</u>	<u>825.987.673</u>
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ <u><u>799.714.399</u></u>	<u><u>825.987.673</u></u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 102.891.643	48.650.354
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(11.140.213)	54.241.289
Saldo al final del año	¢ <u>91.751.430</u>	<u>102.891.643</u>
 <u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 825.987.673	852.260.946
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto por depreciación de la revaluación de activos	(26.273.274)	-
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por depreciación de la revaluación de activos	-	(26.273.273)
Saldo al final del año	¢ <u>799.714.399</u>	<u>825.987.673</u>

(b) Provisiones

Al 31 de diciembre, las provisiones se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones para obligaciones	¢ 125.676.284	65.395.946
Provisiones por litigios pendientes	2.939.720.468	2.939.720.468
Provisiones por redención de millas	1.262.506.552	960.101.485
Otras provisiones	-	48.296.132
Total provisiones	¢ <u>4.327.903.304</u>	<u>4.013.514.031</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para obligaciones patronales		
Saldo al inicio del año	¢ 65.395.947	130.129.552
Incremento en la provisión	203.627.554	86.970.644
Provisión utilizada	<u>(143.347.217)</u>	<u>(151.704.250)</u>
Saldo al final del año	<u>125.676.284</u>	<u>65.395.946</u>
Provisiones por litigios pendientes		
Saldo al inicio del año	<u>2.939.720.468</u>	<u>2.939.720.468</u>
Saldo al final del año	<u>2.939.720.468</u>	<u>2.939.720.468</u>
Otras provisiones		
Saldo al inicio del año	1.008.397.617	655.000.000
Incremento en la provisión	2.824.018.373	1.436.285.113
Provisión utilizada	<u>(2.569.909.438)</u>	<u>(1.082.887.496)</u>
Saldo al final del año	<u>1.262.506.552</u>	<u>1.008.397.617</u>
Total provisiones		
Saldo al inicio del año	4.013.514.032	3.724.850.020
Incremento en la provisión	3.027.645.927	1.523.255.757
Provisión utilizada	<u>(2.713.256.655)</u>	<u>(1.234.591.746)</u>
Total provisiones	<u>¢ 4.327.903.304</u>	<u>4.013.514.031</u>

14. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros pasivos es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros diferidos	¢ 253.516.302	208.582.337
Estimación por deterioro de créditos contingentes	256.242.777	109.553.925
Operaciones por liquidar	<u>1.079.703.873</u>	<u>14.582.936</u>
Total otros pasivos	<u>¢ 1.589.462.952</u>	<u>332.719.198</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

15. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social está conformado de la siguiente forma: ¢30.080.000.000, representado por 30.080.000.000 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una y US\$70.100.000 (equivalentes a ¢34.234.222.000), representado por 70.100.000 acciones preferentes de US\$1,00 cada una, para un monto total de capital social de ¢64.314.222.000.

En asamblea especial de accionistas preferentes celebrada el 21 de octubre de 2010, se acordó la conversión de las 70.100.000 acciones de preferentes y nominativas en dólares a comunes y nominativas en dólares.

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 22 de octubre de 2010, se acordó el reconocimiento y aceptación de la conversión de la categoría de acciones de preferentes y nominativas en dólares a comunes y nominativas en dólares. Adicionalmente, se acordó la conversión de la moneda de emisión de la totalidad de las 30.080.000.000 acciones comunes y nominativas de colones a comunes y nominativas en dólares. De acuerdo con lo anterior, el capital social quedaría conformado por US\$128.216.620, representado por 128.216.620 acciones comunes y nominativas de US\$1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2012, esta conversión de acciones se encuentra en proceso de autorización por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

b) Aportes patrimoniales no capitalizados

El 26 de mayo de 2011, se recibió un aporte en efectivo por la suma US\$20.000.000 (equivalentes a ¢10.002.000.000).

Al 31 de diciembre del 2012, el incremento de capital mediante aportes patrimoniales no capitalizados se encuentra en proceso de autorización por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

c) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el monto del superávit por revaluación asciende ¢4.046.716.566.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Reserva legal

En cumplimiento con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se destina un 10 por ciento (10%) de las utilidades netas del año para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados financieros incluyen una reserva legal por ₡8.264.543.381 y ₡7.318.633.525, respectivamente. Esta asignación cesará cuando esa reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

e) Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Al 31 de diciembre de 2012, el monto de los resultados acumulados de ejercicios anteriores fue de ₡23.005.769.169 (₡14.466.307.186 al 31 de diciembre de 2011).

16. Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas y se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Acciones comunes:</u>		
Utilidad o pérdida	₡ 4.436.343.565	2.076.843.027
Promedio ponderado de acciones (denominador)	<u>30.080.000.000</u>	<u>30.080.000.000</u>
Utilidad o pérdida por acción común	<u>₡ 0,147</u>	<u>0,069</u>
<u>Acciones preferentes:</u>		
Utilidad o pérdida	₡ 5.049.028.274	2.363.667.063
Promedio ponderado de acciones	<u>70.100.000</u>	<u>70.100.000</u>
Utilidad o pérdida por acción preferente	<u>₡ 72,026</u>	<u>33,719</u>

17. Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre, el Banco mantiene contingencias fuera del balance general, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías de cumplimiento	¢ 23.890.253.216	33.658.347.330
Garantías de participación	757.557.481	1.058.739.189
Otras garantías	1.912.088.931	2.031.276.064
Cartas de crédito emitidas no negociadas	2.634.798.357	9.793.369.234
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	70.289.800	-
Líneas de crédito de utilización automática	118.809.338.542	106.801.961.798
Créditos pendientes de desembolsar	10.766.049.621	11.841.873.432
Total cuentas contingentes	¢ <u>158.840.375.948</u>	<u>165.185.567.047</u>

Las líneas de crédito de utilización automática corresponden al crédito disponible no utilizado por los clientes de la tarjeta de crédito.

18. Activos de los fideicomisos

El Banco es fiduciario en algunos contratos de fideicomiso, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio ni garantiza ninguno de esos activos.

Al 31 de diciembre, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos, se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	¢ 4.453.193.970	7.932.609.017
Inversiones en instrumentos financieros	90.648.016.667	61.016.223.874
Cartera de créditos	1.498.188.812	1.588.441.797
Cuentas y comisiones por cobrar	3.701.567.941	2.944.913.033
Bienes realizables	2.163.254.071	2.354.948.683
Inmuebles, mobiliario y equipo	136.964.296.800	-
Otros activos	17.895.293.430	120.599.688.256
Inversiones en propiedades	8.101.103.039	7.932.545.191
Total activos de los fideicomisos	¢ <u>265.424.914.730</u>	<u>204.369.369.851</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

19. Avales bancarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no había emitido avales bancarios.

20. Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre, las otras cuentas de orden se detallan así:

	2012	2011
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 639.721.860.215	634.786.356.772
Garantías recibidas en poder de terceros	1.906.830.713.817	2.086.070.393.159
Líneas de crédito otorgadas pendientes	217.127.489.524	179.788.305.909
Cuentas liquidadas	8.567.414.496	7.147.911.091
Productos por cobrar en suspenso	1.589.822.422	1.791.083.881
Documentos de respaldo	955.930.391.131	961.082.787.966
Otras cuentas de registro	1.298.919.399.601	1.324.409.503.751
Subtotal	<u>5.028.687.091.206</u>	<u>5.195.076.342.529</u>
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras		
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	85.473.494.919	86.020.622.542
Subtotal	<u>85.473.494.919</u>	<u>86.020.622.542</u>
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia		
Valores negociables en custodia	18.697.479.200	21.442.736.600
Subtotal	<u>18.697.479.200</u>	<u>21.442.736.600</u>
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia		
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	9.563.785.309	3.417.202.622
Valores negociables en custodia	27.419.504.316	21.362.798.745
Subtotal	<u>36.983.289.625</u>	<u>24.780.001.367</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	<u>¢ 5.169.841.354.950</u>	<u>5.327.319.703.038</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros, comprende comisiones de confianza, tales como activos recibidos en custodia simple y los recibidos por actuaciones de la entidad como mandataria o depositaria.

21. Ingresos financieros por cartera de créditos

Al 31 de diciembre, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobre créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢ 40.347.299	61.701.991
Productos por préstamos con otros recursos	50.409.673.970	45.361.113.248
Productos por tarjetas de crédito	6.661.648.431	5.799.896.275
Productos por factoraje	92.537.036	81.339.010
Productos por préstamos a la banca estatal	479.027.830	337.463.386
Productos por préstamos a partes relacionadas	382.017.324	70.589.702
Subtotal	<u>58.065.251.890</u>	<u>51.712.103.612</u>
Sobre créditos vencidos y en cobro judicial:		
Productos por préstamos con otros recursos	7.243.097.242	7.592.359.052
Productos por tarjetas de crédito	49.303.349	79.287.575
Subtotal	<u>7.292.400.591</u>	<u>7.671.646.627</u>
Total Ingresos financieros por cartera de crédito	¢ <u><u>65.357.652.481</u></u>	<u><u>59.383.750.239</u></u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

22. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 1.744.161.214	1.567.174.440
Gastos por captaciones a plazo	19.971.812.799	18.244.161.396
	<u>¢ 21.715.974.013</u>	<u>19.811.335.836</u>

(b) Por obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 12.590.469	30.682.247
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	5.396.304.762	4.068.337.085
	<u>¢ 5.408.895.231</u>	<u>4.099.019.332</u>

23. Diferencial cambiario

Como resultado de la conversión de los saldos y transacciones en monedas extranjeras, en los estados financieros se originan ganancias o pérdidas, las cuales se presentan en el estado de resultados como diferencias de cambio netas.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, un detalle de los gastos por diferencial cambiario neto, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingreso (Gasto) por diferencias de cambio:		
Por obligaciones con el público	¢ 3.594.040.991	2.187.564.625
Por otras obligaciones financieras	966.029.043	376.385.751
Por otras cuentas por pagar y provisiones	(37.456.381)	14.394.935
Por disponibilidades	(888.874.878)	(183.094.321)
Por inversiones en instrumentos financieros	(241.635.020)	(773.681.281)
Por créditos vigentes	(3.201.407.286)	(23.833.210)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	(861.922.262)	(1.567.087.925)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(4.721.287)	(205.693.412)
	<u>¢ (675.947.080)</u>	<u>(175.044.838)</u>

24. Comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, un detalle de los ingresos por comisiones por servicios, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por comisiones:		
Por giros y transferencias	¢ 1.180.165.165	1.142.583.602
Por administración de fideicomisos	423.477.612	593.171.145
Por cobranzas	18.742.526	22.006.047
Por otras comisiones de confianza	284.757.997	262.743.014
Por tarjetas de crédito	6.567.450.395	5.796.592.967
Otras comisiones	2.110.116.593	2.125.517.382
	<u>¢ 10.584.710.288</u>	<u>9.942.614.157</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

25. Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 14.407.401.731	12.864.799.016
Remuneraciones a directores y fiscales	11.454.194	12.243.750
Tiempo extraordinario	269.090.538	375.597.826
Viáticos	466.346.839	426.616.340
Décimotercer sueldo	1.226.501.726	1.215.369.480
Vacaciones	60.000.000	-
Incentivos	1.460.496.680	1.131.660.038
Otras retribuciones	126.801.477	106.671.439
Cargas sociales patronales	3.034.680.692	3.146.300.447
Refrigerios	239.595.092	230.921.952
Vestimenta	58.437.079	5.059.815
Capacitación	174.443.543	173.707.805
Seguros para el personal	275.585.936	181.423.895
Fondo de capitalización laboral	628.634.677	646.221.434
Otros gastos de personal	661.970.794	551.449.302
	<u>¢ 23.101.440.998</u>	<u>21.068.042.539</u>

26. Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por servicios externos	¢ 5.592.432.572	4.751.590.203
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.019.116.739	1.025.090.427
Gastos de infraestructura	7.230.106.247	6.905.503.766
Gastos generales	3.554.546.829	4.639.920.586
	<u>¢ 17.396.202.387</u>	<u>17.322.104.982</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

27. Administración de riesgo

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado, que incluye:
 - a. Riesgo de tasas de interés y
 - b. Riesgo cambiario

Adicionalmente, el Banco está expuesto a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

- Riesgo operacional
- Riesgo de capital
- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo de tecnologías de información

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. El balance de situación del Banco se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros. A tal efecto, han establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, por ejemplo, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Crédito Comité Corporativo de Riesgos y el Comité de Inversiones.

El Banco también está sujeto a las disposiciones de la Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), con respecto a la concentración de riesgo, la liquidez y la estructura de capital, entre otros.

La estrategia de control de riesgo es establecida por la Administración del Banco. El Comité de Activos y Pasivos es el encargado de fijar los lineamientos a seguir en cuanto al manejo de tasas de interés, productos, posición en moneda extranjera, márgenes y liquidez. El Comité Corporativo de Riesgos es el encargado de informar la gestión de riesgos que realiza la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, existen lineamientos de la casa matriz referentes a los límites máximos de exposición de riesgo.

i. Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla a tiempo con los pagos, de conformidad con las condiciones y los términos pactados.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. El manual de crédito corporativo establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los Comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las cartas de crédito no utilizadas, tal y como se describe a continuación:

	2012	2011
Disponibilidades	162.492.263.892	155.205.387.333
Inversiones en instrumentos financieros	60.297.732.599	58.821.361.652
Cartera de créditos	858.992.129.488	826.821.758.770
Cuentas y comisiones por cobrar	1.442.498.259	2.267.884.989
Garantías otorgadas	26.559.899.628	36.748.362.583
Cartas de crédito emitidas no negociadas	2.634.798.357	9.793.369.234
Cartas de crédito confirmadas	70.289.800	-
Total	1.112.489.612.023	1.089.658.124.561

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóvedas y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

El Banco se expone a una concentración significativa de riesgo crediticio en Latinoamérica, específicamente en Costa Rica, como resultado de los créditos otorgados a entidades del país. El Banco administra ese riesgo mediante análisis periódicos del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y de su capacidad para generar flujos de efectivo que permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio del Banco con respecto a la cartera de crédito y su medición del deterioro:

	Clientes			Bancos			Contingencias		
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	
<i>Créditos evaluados individualmente, con estimación:</i>									
¢	419.009.512.596	425.030.574.187	36.417.776.795	35.190.609.151	31.126.274.643	30.514.952.772			
A1	5.405.594.219	4.828.540.985	-	-	-	-			
A2	5.851.677.691	13.785.618.920	-	-	2.005.412.772	1.174.608.939			
B1	443.404.516	1.341.285.639	-	-	-	-			
B2	2.335.872.435	4.532.087.320	-	-	16.560.157	30.194.592			
C1	696.848.251	584.762.901	-	-	-	-			
C2	608.084.186	1.573.233.149	-	-	-	-			
D	26.314.128.207	26.709.350.662	-	-	-	-			
E	460.665.122.101	478.385.453.763	36.417.776.795	35.190.609.151	33.148.247.572	32.098.508.751			
Total									
Estimación para créditos incobrables	(10.809.403.816)	(12.339.633.229)	(182.088.884)	(175.953.046)	(61.350.319)	(106.621.656)			
Valor en libros	449.855.718.285	466.045.820.534	36.235.687.911	35.014.656.105	33.086.897.253	31.991.887.095			
<i>Créditos con atraso, sin estimación</i>									
A1	9.346.012.704	6.964.240.977	-	-	-	-			
A2	1.532.220.836	2.058.652.856	-	-	-	-			
B1	1.887.235.472	2.079.037.398	-	-	-	-			
B2	514.717.954	322.462.337	-	-	-	-			
C1	2.075.689.042	987.049.433	-	-	-	-			
C2	65.435.853	282.013.036	-	-	-	-			
D	562.944.467	687.862.923	-	-	-	-			
E	3.326.785.365	3.777.016.839	-	-	200.828	-			
Valor en libros	19.311.041.693	17.158.335.799	-	-	200.828	-			
<i>Créditos al día, sin estimación:</i>									
A1	314.172.392.005	276.588.730.937	-	-	115.859.678.645	117.587.394.942			
A2	3.030.040.241	1.921.654.730	-	-	808.144.288	732.166.182			
B1	17.718.061.687	17.790.856.220	-	-	1.365.895.094	1.432.888.007			
B2	-	377.284	-	-	63.788.964	88.513.073			
C1	16.644.404.975	8.299.153.960	-	-	4.605.921.548	10.613.391.052			
C2	-	375.521	-	-	48.541.978	38.332.005			
D	672.837.247	2.765.727.422	-	-	532.758.224	456.988.216			
E	2.234.302.261	1.242.760.015	-	-	2.407.198.807	2.137.384.819			
Valor en libros	35.472.038.416	308.609.636.089	-	-	125.691.927.548	133.087.058.296			
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(882.356.817)	(6.689.757)	-	-	(194.892.458)	(2.932.269)			
Valor en libros, neto	822.756.441.577	791.807.102.665	36.235.687.911	35.014.656.105	158.584.133.171	165.076.013.122			

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo al descubierto, al cual se le aplica el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito que presentan un atraso en la atención de las cuotas pactadas igual o mayor a un día; sin embargo, mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que el Banco les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia, otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Al 31 de diciembre de 2012, el monto de los préstamos reestructurados asciende a 9.957.060.986 (8.675.651.980.31 en el 2011).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

Clasificación del deudor

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2012 y 2011).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2012 y 2011).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, debe considerarse lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Categorías de riesgo

El Banco debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración*: Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores*: Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género entre otros.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje estimación</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	0,50%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2,00%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5,00%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
B2	10,00%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	25,00%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, 2 o 3
C2	50,00%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	75,00%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2, 3 o 4

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF, debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por la Banco compradora al momento de la compra.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Calificación directa en categoría de riesgo E

El Banco debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que el Banco juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Estimación mínima

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como excepción para la categoría de riesgo E, para todas aquellas operaciones crediticias en las cuales el deudor cuenta con un nivel de Comportamiento de Pago Histórico Nivel 3, el Banco debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en el Banco	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación mínima.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2012, el Banco debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢11.052.860.591 (¢12.622.207.931 en el 2011). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c. Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

Política de liquidación de crédito

El Banco efectúa la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro) de los créditos evaluados individualmente por grado de riesgo se presenta a continuación:

		2012			
		Prestamos Clientes		Prestamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1		416.979.889.958	415.939.869.639	36.417.776.795	36.235.687.911
A2		5.372.501.185	5.345.541.622	-	-
B1		5.835.523.158	5.626.122.116	-	-
B2		439.979.168	422.705.370	-	-
C1		2.325.479.025	2.015.177.748	-	-
C2		691.994.260	559.003.424	-	-
D		603.815.863	358.429.088	-	-
E		25.716.654.621	16.889.584.412	-	-
		<u>457.965.837.238</u>	<u>447.156.433.419</u>	<u>36.417.776.795</u>	<u>36.235.687.911</u>
		2011			
		Prestamos Clientes		Prestamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1		424.958.196.706	423.800.075.424	35.190.609.151	35.014.656.105
A2		4.817.775.501	4.790.799.324	-	-
B1		13.761.853.904	13.423.224.660	-	-
B2		1.330.713.325	1.294.262.917	-	-
C1		4.520.106.875	3.941.889.331	-	-
C2		577.917.800	468.403.965	-	-
D		1.565.755.073	981.410.449	-	-
E		26.274.975.872	16.746.660.214	-	-
		<u>477.807.295.056</u>	<u>465.446.726.284</u>	<u>35.190.609.151</u>	<u>35.014.656.105</u>

Garantías

Reales: el Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado en el momento en que se otorga el crédito y generalmente no se actualiza, excepto si se determina que el crédito está deteriorado individualmente.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Personales o corporativas: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas. Se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Generalmente los préstamos y avances a bancos, así como las inversiones en instrumentos financieros y los préstamos por tarjetas de crédito no mantienen garantías colaterales.

Un estimado del valor justo de los colaterales y de otras inversiones mantenidas como inversiones financieras es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Individualmente evaluados con estimación (incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):		
Propiedades	¢ 269.560.746.978	338.392.586.609
Muebles	158.941.539.698	122.458.657.500
Instrumentos financieros	-	444.172.440
Otros (fideicomisos)	<u>53.029.747.744</u>	<u>54.118.567.359</u>
Subtotal	481.532.034.420	515.413.983.908
Con atraso sin estimación:		
Propiedades	48.431.422.738	32.536.209.014
Muebles	2.552.744.963	2.325.482.363
Instrumentos financieros	23.875.000	-
Otros (fideicomisos)	<u>3.790.964.178</u>	<u>5.814.484.544</u>
Subtotal	54.799.006.879	40.676.175.921
Al día sin estimación:		
Propiedades	569.579.370.723	972.452.662.420
Muebles	71.261.047.363	237.982.941.753
Instrumentos financieros	26.066.649.492	9.307.547.358
Otros (fideicomisos)	<u>286.151.647.226</u>	<u>237.694.115.870</u>
Subtotal	<u>953.058.714.804</u>	<u>1.457.437.267.401</u>
Total	<u>¢ 1.489.389.756.103</u>	<u>2.013.527.427.230</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de garantía

Al 31 de diciembre, el detalle concentración de la cartera por tipo de garantía es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Certificados de inversión	¢ 28.817.500.476	38.029.946.589
Cesión de contratos de fideicomiso	3.113.611.390	4.151.167.577
Fiduciaria	147.302.346.802	164.859.848.842
Hipotecaria	539.905.199.179	498.424.281.777
Prendaria	107.212.251.028	91.446.010.940
Banca Estatal	<u>36.376.087.634</u>	<u>35.156.152.899</u>
Total créditos directos	862.726.996.509	832.067.408.624
Cuentas y productos por cobrar	8.138.982.496	7.276.626.178
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(11.873.849.517)</u>	<u>(12.522.276.032)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 858.992.129.488</u>	<u>826.821.758.770</u>

La cartera en banca estatal corresponde a crédito otorgado en cumplimiento con el Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito clasificada por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	ϕ 1.288.263.642	860.992.539
Industria manufacturera	11.238.547.634	17.611.902.029
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	7.408.816.319	14.801.950.188
Construcción, compra y reparación de inmuebles	347.333.916.151	342.281.065.783
Comercio	138.529.147.396	126.411.631.278
Hotel y restaurante	663.779.643	715.879.012
Transporte	1.986.029.183	3.528.631.919
Actividad financiera bursátil	41.827.893.222	45.406.940.201
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16.306.341.394	24.591.655.258
Enseñanza	25.343.706	30.097.669
Servicios	123.987.382.909	110.533.082.467
Consumo	<u>172.131.535.310</u>	<u>145.293.580.281</u>
Total créditos directos	862.726.996.509	832.067.408.624
Productos por cobrar	8.138.982.496	7.276.626.178
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(11.873.849.517)</u>	<u>(12.522.276.032)</u>
Total cartera de créditos	<u>ϕ 858.992.129.488</u>	<u>826.821.758.770</u>

En los últimos años el Banco ha venido desarrollando un programa de préstamos de vivienda con plazos de hasta 30 años, lo cual le ha permitido obtener un crecimiento significativo en su cartera. Estos créditos cuentan con una garantía hipotecaria. A su vez, el Banco mantiene algunos préstamos comerciales mediante participaciones de crédito con la compañía Scotiabank & Trust Cayman Ltd. (Véase nota 30).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por zona geográfica

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito clasificada por zona geográfica se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costa Rica	¢ 837.056.251.906	794.275.059.714
Centroamérica	17.732.473.992	27.990.640.557
Resto de América	2.190.032.546	3.219.109.118
Caribe	304.054.522	329.191.392
Estados Unidos	4.013.473.949	4.386.546.819
Europa	1.160.337.122	1.412.528.684
Africa	45.833.950	46.804.658
Asia	224.538.522	407.527.682
	<u>¢ 862.726.996.509</u>	<u>832.067.408.624</u>

Cartera de crédito por morosidad

Al 31 de diciembre, la cartera de préstamos clasificada por morosidad se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Al día	¢ 806.262.859.291	778.141.315.850
De 1 a 30 días	36.321.015.670	28.479.460.960
De 31 a 60 días	4.553.872.935	7.904.810.021
De 61 a 90 días	2.951.454.274	3.185.315.132
De 91 a 120 días	424.759.080	837.788.755
De 121 a 180 días	360.062.685	636.815.509
Más de 180 días	1.384.136.268	634.431.342
Operaciones en cobro judicial	10.468.836.306	12.247.471.055
Total créditos directos	862.726.996.509	832.067.408.624
Cuentas y productos por cobrar	8.138.982.496	7.276.626.178
Estimación por deterioro de la cartera	(11.873.849.517)	(12.522.276.032)
Total cartera de créditos	<u>¢ 858.992.129.488</u>	<u>826.821.758.770</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico

	2012		2011	
	Cantidad de Clientes	Monto de la Cartera	Cantidad de Clientes	Monto de la Cartera
Menores al 5% del capital y reservas	36.998	754.018.196.289	33.380	686.478.262.105
Del 5% al 10% del capital y reservas	6	38.681.326.492	9	62.436.790.811
Del 10% al 15% del capital y reservas	3	33.651.386.094	4	47.996.202.809
Mayores al 20% del capital y reservas	1	36.376.087.634	1	35.156.152.899
Total créditos	<u>37.008</u>	<u>862.726.996.509</u>	<u>33.394</u>	<u>832.067.408.624</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las exposiciones mayores a un 20% corresponden a créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo número 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

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. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del Capital Social y Reservas Patrimoniales suman un monto total de ¢108.708.800.220 (¢145.589.146.519 al 31 de diciembre de 2011).

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	2012	2011
Monto de la cartera de créditos sin acumular intereses	¢ <u>12.637.794.339</u>	<u>14.356.506.662</u>
Número de operaciones crediticias sin acumular intereses	<u>765</u>	<u>806</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Monto número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Monto de la cartera de créditos en cobro judicial	¢ 10.468.836.306	12.247.471.055
Número de operaciones crediticias en cobro judicial	497	427
Relación con respecto al total de la cartera de crédito	1,21%	1,47%

Inversiones por calificación

Al 31 de diciembre un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Calificación de riesgo - AAA	¢ 51.128.000	45.080.000
Calificación de riesgo - AA	7.602.550.214	9.104.728.899
Calificación de riesgo - A	-	5.053.500.000
Calificación de riesgo - BBB	1.097.374.396	-
Calificación de riesgo - BB	48.143.581.952	46.155.028.892
Calificación de riesgo - B	18.482.687.343	5.260.412.317
Calificación de riesgo - No calificados	1.503.070.000	2.642.054.250
Total inversiones por calificación de riesgo	76.880.391.905	68.260.804.358
Productos por cobrar	1.101.273.753	1.118.284.599
Inversiones a corto plazo altamente líquidas	(17.683.933.059)	(10.557.727.305)
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 60.297.732.599	58.821.361.652

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones por zona geográfica

Al 31 de diciembre, un detalle de las inversiones por sector se presenta a continuación:

	2012	2011
Costa Rica	¢ 58.099.084.451	57.603.103.053
Centroamérica	-	99.974.000
Resto de América	1.097.374.395	-
Total inversiones	59.196.458.846	57.703.077.053
Productos por cobrar	1.101.273.753	1.118.284.599
Total inversiones en instrumentos	¢ 60.297.732.599	58.821.361.652

ii. Riesgo de tasa de interés

EL Banco está expuesto al efecto de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo.

El Banco administra este riesgo manteniendo precios con márgenes prudentes entre sus activos y pasivos. Adicionalmente, el Banco utiliza la sensibilidad de la brecha de duración en la revisión de los activos y pasivos ante un cambio esperado en las tasas, por medio de informes semanales de brechas, los cuales son analizados por el Comité de Activos y Pasivos.

Con respecto a las tasas de interés, el Banco efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan de acuerdo a la tendencia del mercado. Las tasas activas se fijan con base a las siguientes tasas de referencia del mercado: en colones, la tasa de referencia es la tasa básica pasiva de Banco Central de Costa Rica y en dólares estadounidenses las tasas New York Prime Rate y Libor. La mayoría de las tasas activas son variables y ajustables entre uno y tres meses para un mejor calce con la cartera de depósitos. Todos los depósitos son pactados a tasas fijas a un plazo máximo de 60 meses y el plazo promedio es de 4 meses.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Asimismo, el Banco tiene la política de incluir una cláusula en todos los contratos de préstamo, que establece la revisión periódica de la tasa de interés y toma las decisiones de plazos, de financiamientos y de créditos, de manera que el riesgo de tasa de interés se minimice. El Comité de Inversiones toma en cuenta el riesgo de fluctuaciones en las tasas a la hora de tomar las decisiones relacionadas con la compra de títulos valores.

Medición de la brecha de tasa de interés

La medición de la brecha de tasa de interés se utiliza para analizar el riesgo de tasa de interés de las actividades de financiamiento y de inversión.

- Una brecha simple es la diferencia entre el monto de activos, pasivos e instrumentos fuera del balance de situación cuyas tasas de interés se espera varíen dentro de un período específico.
- Una brecha acumulada es el monto neto de todas las brechas simples hasta la fecha final (inclusive) del período que se reporta. Los límites de tasa de interés se aplican con el fin de controlar el riesgo de tasa de interés estructural a nivel del Banco, de unidad y de moneda.

Análisis de sensibilidad

El Banco ha establecido límites para administrar la exposición al riesgo por variaciones de la tasa de interés, efectuando inicialmente una división entre las operaciones en moneda nacional y moneda extranjera. Lo anterior fundamentado en que el comportamiento de las tasas referenciales de las carteras financieras de la entidad es distinto.

Para operaciones en moneda local y moneda extranjera, el Banco ha establecido límites para administrar la exposición de la tasa de interés a un cambio paralelo en las curvas de rendimiento de +100 o -100 puntos básicos.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El límite de ingresos anuales está diseñado para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo al 31 de diciembre de 2012 se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos cuya tasa se revisa en los 12 meses siguientes están sujetos a un aumento o disminución de un 1% para ambas monedas en ambos periodos comparativos 2012 y 2011. Ante una variabilidad en las tasas revisables, según lo indicado anteriormente, el efecto en los resultados obtenidos de las carteras activas y pasivas en el período 2012 es un aumento o disminución de ¢3.705.115.258 (aumento o disminución de ¢2.291.559.332 en el período 2011).

Adicionalmente, ante una variación en las tasas de interés de mercado, el efecto en el valor razonable de la cartera de instrumentos financieros con tasa fija se presenta como sigue:

	Efecto en el valor razonable			
	2012		2011	
Inversiones	¢ (3.261.591.269)	4.302.786.076	(3.587.105.826)	5.673.551.436
Cartera activa	¢ (12.043.830.267)	12.445.824.444	(1.418.403.707)	1.450.921.911
Depósitos a plazo	¢ (3.163.562.093)	3.233.975.592	(622.903.287)	632.370.355
Obligaciones con entidades	¢ (28.113.969)	28.242.477	(96.474.310)	96.813.016

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	Tasa interés promedio		Días						Total
			1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720	
<u>Moneda nacional</u>									
Activos	11,10%	¢	69.769.656	55.284.191	5.879.561	11.659.843	8.425.981	4.738.191	155.757.423
Pasivos	6,22%		27.241.225	18.983.433	27.191.978	21.051.204	6.225.357	8.582.752	109.275.949
Brecha de activos y pasivos		¢	42.528.431	36.300.758	(21.312.417)	(9.391.361)	2.200.624	(3.844.561)	46.481.474
<u>Moneda extranjera</u>									
Activos	5,53%	¢	165.381.425	282.903.460	64.200.472	50.786.070	105.089.398	140.705.550	809.066.375
Pasivos	2,44%		94.290.794	186.090.422	111.219.196	91.943.253	33.159.431	128.417.496	645.120.592
Brecha de activos y pasivos		¢	71.090.631	96.813.038	(47.018.724)	(41.157.183)	71.929.967	12.288.054	163.945.783

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	Tasa interés promedio		Días						
			1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>									
Activos	9,50%	¢	64.708.161	60.471.586	5.634.676	4.809.565	13.003.713	3.790.517	152.418.218
Pasivos	6,07%		28.952.477	28.121.798	36.078.315	24.297.769	4.028.969	4.522.171	126.001.499
Brecha de activos y pasivos		¢	35.755.684	32.349.788	(30.443.639)	(19.488.204)	8.974.744	(731.654)	26.416.719
<u>Moneda extranjera</u>									
Activos	5,63%	¢	166.311.004	249.566.085	39.610.135	50.138.761	91.406.538	186.871.487	783.904.010
Pasivos	1,95%		75.846.606	141.247.103	113.261.267	91.362.160	54.921.114	121.680.967	598.319.217
Brecha de activos y pasivos		¢	90.464.398	108.318.982	(73.651.132)	(41.223.399)	36.485.424	65.190.520	185.584.793

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el año 2007, el Banco adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares, para cubrir los préstamos pasivos como contraparte de la colocación de operaciones hipotecarias y prendarias a tasas fijas. El objetivo era proteger al Banco de incrementos de las tasas internacionales y de mantener pasivos de mediano y largo plazo a tasa fija como contraparte de las colocaciones realizadas a tasas fijas. Este instrumento fue liquidado en el mes de diciembre de 2011, siendo que el Banco registró una desvalorización neta en el valor razonable de la cobertura por US\$1.184,41 (equivalente a ¢443.568).

iii. Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones. El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

Se han diseñado indicadores de liquidez, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento, con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, el calce de plazos de activos y pasivos remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financiero, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de colones es como sigue:

	Días							Vencido a más de 30	Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	26.583.222	-	-	-	-	-	-	-	26.583.222
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica	37.176.174	14.698.969	9.344.809	12.720.903	16.952.280	16.814.879	10.517.094	-	118.225.108
Inversiones	6.569.509	23.448.275	305.799	3.579.676	7.144.570	16.323.450	20.610.387	-	77.981.666
Cartera de crédito	45.371.264	22.600.034	29.278.540	38.890.599	53.698.002	40.138.316	620.745.391	20.143.833	870.865.979
Total recuperaciones de activos	115.700.169	60.747.278	38.929.148	55.191.178	77.794.852	73.276.645	651.872.872	20.143.833	1.093.655.975
Obligaciones con el público	224.268.927	88.733.491	55.208.706	74.719.435	101.697.429	99.869.643	62.625.005	-	707.122.636
Obligaciones con entidades financieras	1.643.010	17.110.292	14.005.958	26.757.145	39.617.330	22.926.927	119.821.982	-	241.882.644
Cargos por pagar	-	4.292.746	-	-	-	-	-	-	4.292.746
Total vencimiento de pasivos	225.911.937	110.136.529	69.214.664	101.476.580	141.314.759	122.796.570	182.446.987	-	953.298.026
Diferencia	¢ (110.211.768)	(49.389.250)	(30.285.515)	(46.285.402)	(63.519.907)	(49.519.925)	469.425.885	20.143.833	140.357.949

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de activos y pasivos remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financiero, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de colones es como sigue:

	Días							Vencido a más de 30	Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	36.018.893	-	-	-	-	-	-	-	36.018.893
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica	35.710.014	12.280.227	8.472.105	10.939.040	17.622.039	16.840.887	6.764.455	-	108.628.767
Inversiones	7.174.525	11.487.534	5.310.201	6.464.931	6.930.926	1.067.330	30.943.642	-	69.379.089
Cartera de crédito	39.044.117	34.185.839	38.429.124	39.061.210	55.638.201	59.217.497	547.977.375	25.790.672	839.344.035
Total recuperaciones de activos	117.947.549	57.953.601	52.211.430	56.465.182	80.191.165	77.125.714	585.685.472	25.790.672	1.053.370.784
Obligaciones con el público	223.302.569	76.745.957	51.509.117	66.903.983	109.315.551	102.728.756	40.922.875	-	671.428.809
Obligaciones con entidades financieras	628.740	23.895.215	26.575.101	23.665.867	40.627.913	15.454.271	119.741.054	-	250.588.161
Cargos por pagar	-	3.728.146	-	-	-	-	-	-	3.728.146
Total vencimiento de pasivos	223.931.310	104.369.319	78.084.218	90.569.850	149.943.464	118.183.027	160.663.929	-	925.745.116
Diferencia	¢ (105.983.760)	¢ (46.415.718)	¢ (25.872.788)	¢ (34.104.668)	¢ (69.752.299)	¢ (41.057.313)	425.021.543	25.790.672	127.625.668

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco revisa su posición de liquidez diariamente y mantiene una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Además el Banco revisa su calce de plazos semanalmente y busca minimizar las brechas existentes al establecer estrategias de captación, financiamiento e inversión. El Comité de Activos y Pasivos toma las decisiones que se relacionan con la liquidez; por lo tanto, el Banco cuenta con políticas definidas para el riesgo de liquidez, el riesgo de inversión y el riesgo corporativo.

El Comité de Activos y Pasivos se encarga de la dirección estratégica de la cartera de inversiones.

Las carteras de inversiones son administradas localmente con la orientación y la supervisión general de la Tesorería regional de Grupo BNS.

La estructura de límites del Banco se presenta a continuación:

- Se aplican los límites a cada cartera de inversiones.
- También se pueden aplicar los límites de sensibilidad y de emisor dependiendo del tamaño de la cartera, del tipo de instrumentos que la componen y de su complejidad.
- Existen límites de concentraciones y sublímites para las carteras de inversiones, los cuales se basan en el tipo de instrumento, el tipo del emisor (gubernamental o corporativo), la calidad de la inversión, la moneda y el país. Los límites de concentración se incluyen en los contratos de autorización y de administración.
- Los criterios de calidad se establecen en las autorizaciones con base en las calificaciones otorgadas a los instrumentos y a los emisores, el tipo de emisor, los mercados aprobados, la moneda y el plazo de los instrumentos.

El departamento de Tesorería mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo compuesta en gran parte por inversiones líquidas, avances a bancos y otras facilidades interbancarias, para asegurarse de que el Banco mantiene la liquidez suficiente para hacer frente a las necesidades de corto plazo.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2012, el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones, es el siguiente:

Obligaciones:	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más 5 años
Con el público a la vista	224.268.927	224.268.927	224.268.927	-	-	-	-	-
Con el público a plazo	482.853.708	503.590.412	435.156.818	36.777.984	11.207.720	-	19.200.442	1.247.448
Con entidades	243.728.449	249.132.479	124.656.549	34.615.986	22.055.485	55.983.948	10.939.566	880.945
	¢ 950.851.084	976.991.818	784.082.294	71.393.970	33.263.205	55.983.948	30.140.008	2.128.393

Al 31 de diciembre de 2011, el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones, es el siguiente:

Obligaciones:	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más 5 años
Con el público a la vista	¢ 223.302.569	223.302.569	223.302.569	-	-	-	-	-
Con el público a plazo	448.126.239	455.255.808	413.205.567	25.812.475	5.814.871	-	9.209.350	1.213.545
Con entidades	252.976.142	258.463.030	133.984.197	33.307.861	20.267.508	15.908.091	52.246.259	2.749.114
	¢ 924.404.950	937.021.407	770.492.333	59.120.336	26.082.379	15.908.091	61.455.609	3.962.659

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iv. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

v. Riesgo cambiario

El Banco enfrenta este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ve afectado por variaciones en el tipo de cambio, y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco tiene activos y pasivos monetarios denominados en monedas diferentes al colón costarricense.

El riesgo cambiario se controla mediante límites establecidos por la Administración así como por la restricción diaria que establece el Banco Central de Costa Rica, el cual permite una fluctuación máxima de 4,00% sobre el patrimonio total expresado en dólares.

El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones del tipo de cambio de moneda extranjera, por lo que mantiene límites de exposición que son revisados sobre una base diaria. Se utilizan indicadores de la sensibilidad de la posición neta en moneda extranjera, ante una variación esperada del tipo de cambio respecto al capital base.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2012, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	2012			
	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	207.383.890	1.517.507	605.862	15
Inversiones en instrumentos financieros	68.655.572	-	-	-
Cartera de créditos	1.495.210.763	-	160.345	-
Cuentas y comisiones por cobrar	1.214.202	482.966	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	1.109	-	-	-
Otros activos	3.755.814	-	-	-
Total Activos	<u>1.776.221.350</u>	<u>2.000.473</u>	<u>766.207</u>	<u>15</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el publico	1.067.708.381	936.402	680.884	-
Obligaciones con entidades	480.815.730	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	7.521.210	1.010.450	-	-
Otros pasivos	2.786.929	-	30.086	-
Total Pasivos	<u>1.558.832.250</u>	<u>1.946.852</u>	<u>710.970</u>	<u>-</u>
Exceso de activos sobre	<u>217.389.100</u>	<u>53.621</u>	<u>55.237</u>	<u>15</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	2011			
	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	208.668.259	2.263.721	608.870	120
Inversiones en instrumentos financieros	69.236.191	-	-	-
Cartera de créditos	1.401.113.551	-	138.154	-
Cuentas y comisiones por cobrar	8.668.043	47.210	-	-
Otros activos	1.731.010	-	-	-
Total Activos	1.689.417.054	2.310.931	747.024	120
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el publico	980.643.350	2.133.097	1.042.739	-
Obligaciones con entidades	497.508.629	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	6.888.789	582.559	-	-
Otros pasivos	494.979	-	-	-
Total Pasivos	1.485.535.747	2.715.656	1.042.739	-
Exceso de activos sobre	203.881.307	(404.725)	(295.715)	120

Las posiciones no son cubiertas con ningún instrumento. El Banco considera que se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares u otra moneda en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

(b) Acciones comunes y preferentes en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantiene dentro de su patrimonio, capital social preferente por un monto de US\$70.100.000, equivalente a ₡34.234.222.000.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Calce de plazos para activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2012, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financiero, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de dólares, se detalla como sigue:

	US\$	Días							Total	
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		Vencido a más de 30
Disponibilidades	US\$	24.759	-	-	-	-	-	-	-	24.759
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica		52.885	21.891	15.981	22.794	26.337	27.764	17.299	-	184.951
Inversiones		6.594	21.037	561	130	11.983	11.985	16.366	-	68.656
Cartera de crédito		62.797	25.514	36.915	44.091	93.223	69.156	1.148.119	34.575	1.514.390
Total recuperaciones de activos		147.035	68.442	53.457	67.015	131.543	108.905	1.181.784	34.575	1.792.756
Obligaciones con el público		304.595	126.174	92.114	131.382	151.802	160.029	99.707	-	1.065.803
Obligaciones con entidades financieras		225	33.980	27.697	53.294	78.561	45.117	238.320	-	477.194
Cargos por pagar		-	5.755	-	-	-	-	-	-	5.755
Total vencimiento de pasivos		304.820	165.909	119.811	184.676	230.363	205.146	338.027	-	1.548.752
Diferencia	US\$	(157.785)	(97.467)	(66.354)	(117.661)	(98.820)	(96.241)	843.757	34.575	244.004

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financiero, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de dólares, se detalla como sigue:

		Días							Vencido a más de 30	Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	US\$	46.185	-	-	-	-	-	-	-	46.185
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica		54.669	16.669	13.831	17.020	25.114	26.792	11.385	-	165.480
Inversiones		9.090	19.578	8.039	-	5.718	-	26.812	-	69.236
Cartera de crédito		56.074	37.934	52.495	58.336	90.183	103.842	985.496	43.222	1.427.582
Total recuperaciones activos		166.017	74.180	74.365	75.356	121.016	130.634	1.023.692	43.222	1.708.482
Obligaciones con el público		330.213	98.050	81.236	100.066	147.674	157.597	66.968	-	981.803
Obligaciones con entidades financieras		117	47.284	52.588	46.534	80.083	30.042	236.207	-	492.855
Cargos por pagar		-	4.232	-	-	-	-	-	-	4.232
Total vencimiento de pasivos		330.330	149.567	133.823	146.599	227.757	187.639	303.175	-	1.478.891
Diferencia	US\$	(164.313)	(75.387)	(59.458)	(71.243)	(106.741)	(57.005)	720.517	43.222	229.592

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el análisis de sensibilidad aplicado a la posición neta en moneda extranjera (activos totales en moneda extranjera - pasivos totales en moneda extranjera) es referido al tipo de cambio de registro contable (referencial de compra) para el dólar estadounidense. Esto fundamentado en que la posición en esta moneda representa el 99,5% del total de la posición neta en moneda extranjera, además de representar la moneda vehicular para la adquisición de divisas diferentes a esta.

Se ha determinado una variación máxima esperada de ¢4,73 por US\$1,00 (¢13,67 para 2011), y un aumento máximo esperado de ¢259,98 por US\$1,00 (¢206,70 para 2011). La variación máxima se determina mediante un análisis de variaciones diarias con una ventana de observación de 514 días, mientras que el aumento máximo está representado por la diferencia entre el tipo de cambio de registro contable y el tipo de cambio techo de la banda de negociación Monex. Considerando el nivel de posición monetaria extranjera del Banco en dólares estadounidenses, el máximo efecto cambiario positivo o negativo por un aumento o disminución del tipo de cambio del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2012 sería por ¢56.516.818.218 y ¢1.028.250.443, respectivamente (¢42.142.266.157 y ¢2.787.057.467 en el 2011, respectivamente), según se detalla a continuación:

	2012	2011
Efecto en los resultados		
Aumento del tipo de cambio	¢	
Activos	461.782.026.573	349.202.505.062
Pasivos	(405.265.208.255)	(307.060.238.905)
Neto	¢ <u>56.516.818.218</u>	<u>42.142.266.157</u>
Disminución del tipo de cambio	¢	
Activos	8.401.526.985	23.094.331.128
Pasivos	(7.373.276.542)	(20.307.273.661)
Neto	¢ <u>1.028.250.443</u>	<u>2.787.057.467</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vi. Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, su personal, tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en el que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados, y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operativo. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones;
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones;
- Cumplimiento con las disposiciones legales y reguladoras;
- Documentación de los controles y los procedimientos
- Comunicación y aplicación de directrices de Pautas para la Conducta en los Negocios Corporativos;
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso;
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones;
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios;
- Desarrollo de planes de contingencia
- Capacitación al personal del Banco;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de desempeño.

Estas políticas establecidas por el Banco están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por el Área de Riesgo Operativo, en conjunto con otras áreas tales como el Departamento de Apoyo de Campo, el Departamento de Cumplimiento y la Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría y la Junta Directiva periódicamente.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vii. Riesgo capital

Al 31 de diciembre de 2012, las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢10.134 millones (¢9.305 millones en el 2011) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco, de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras está determinada de la siguiente forma:

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

Capital primario: Incluye el capital pagado ordinario y preferente y las reservas.

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles, hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para la venta, aportes no capitalizados, resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley a otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: Los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el periodo con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, el capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital primario:		
Capital pagado	¢ 64.314.222.000	64.314.222.000
Reserva legal	8.264.543.381	7.318.633.525
	<u>72.578.765.381</u>	<u>71.632.855.525</u>
Capital secundario:		
Ajuste a la revaluación	3.035.037.425	3.035.037.425
Ajuste por cambio del valor razonable	(214.086.671)	(240.080.500)
Aportes por capitalizar	29.781.037.177	29.781.037.177
Resultado acumulado de períodos anteriores	14.466.307.186	10.469.848.105
Resultado del año neto de reservas	8.539.461.983	3.996.459.081
	<u>55.607.757.100</u>	<u>47.042.301.288</u>
Ajustes al patrimonio		
Participación en el capital de otras	(557.006)	(3.950.601)
	<u>(557.006)</u>	<u>(3.950.601)</u>
Total capital base	¢ <u>128.185.965.475</u>	<u>118.671.206.212</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

viii. Riesgo de legitimación de capitales

El Banco está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos, de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación del Banco.

El Banco ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares, que son consistentes con las normas internacionales y las políticas de la casa matriz.

Estas políticas incluyen la política de prevención de lavado de activos y de conozca su cliente, las cuales se aplican a todo el personal, el cual también recibe capacitación continua sobre la prevención del lavado de activos, así como la política de conozca su empleados.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco realiza periódicamente una revisión de las cuentas de los clientes basándose en su grado de riesgo, con el fin de identificar transacciones sospechosas potenciales y para divulgar transacciones sospechosas cuando es necesario a la Unidad de Inteligencia Financiera.

ix. Riesgo de Tecnologías de Información (TI)

El riesgo de TI es la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y la gestión de riesgos de la entidad, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

x. Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a aplicaciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen del Banco.

28. Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en información de mercado de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la empresa continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, el valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

	2012	
	Valor en libros	Valor Razonable
Disponibilidades	¢ 162.492.263.892	162.492.263.892
Inversiones:		
Mantenidas para negociar	¢ 5.468.234.684	5.468.234.684
Disponibles para la venta	¢ 53.728.224.162	53.728.224.162
Cartera de crédito	¢ 850.853.146.992	817.837.639.625
Depósitos a la vista	¢ 224.268.926.605	224.268.926.605
Depósitos a plazo	¢ 482.853.708.229	479.082.072.043
Obligaciones financieras	¢ 242.692.259.504	249.132.479.076

	2011	
	Valor en libros	Valor Razonable
Disponibilidades	¢ 155.205.387.333	155.205.387.333
Inversiones:		
Mantenidas para negociar	¢ 6.056.240.549	6.056.240.549
Disponibles para la venta	¢ 51.646.836.504	51.646.836.504
Cartera de crédito	¢ 819.545.132.592	874.273.062.981
Depósitos a la vista	¢ 223.302.569.237	223.302.569.237
Depósitos a plazo	¢ 448.126.239.400	456.026.432.854
Obligaciones financieras	¢ 251.947.116.334	258.463.030.570

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

- (a) En el caso de disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar y otros pasivos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- (b) Los valores razonables para la cartera de inversiones son determinados por el precio de referencia de la acción o bono, publicado en bolsas de valores u obtenidos a través de sistemas electrónicos de información bursátil.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) El valor razonable de los préstamos se determina acumulando y clasificando la cartera por la moneda en que fue pactada la operación. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento. La determinación de la tasa de descuento es producto de la comparación entre las tasas de referencia establecidas por el mercado y las proyecciones fijadas por la administración del Banco, con el fin de lograr una tasa promedio, la cual refleja, el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés. Las suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas son determinadas por juicios de la Administración, utilizando información disponible en el mercado y tomando como referencia la curva soberana del Gobierno de Costa Rica a 5 años más una prima por riesgo privado determinada por la Administración del Banco.

- (d) El valor razonable de los depósitos a plazo fue calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés de descuento utilizada, representa el promedio de mercado determinado por la administración con base en la curva soberana del Gobierno de Costa Rica a 6 meses más una prima por riesgo privado determinada por la Administración del Banco.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

29. Concentración de activos y pasivos por región geográfica

Al 31 de diciembre, la distribución de los activos y pasivos más importantes por concentración geográfica era la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos:</u>		
Costa Rica	¢ 1.067.687.702.775	1.003.475.512.916
Centroamérica	17.922.999.497	28.297.524.281
Resto de América	4.415.909.689	4.479.607.565
Caribe	326.479.246	346.482.484
Estados Unidos	10.575.328.074	22.514.043.897
Europa	1.396.379.462	1.671.956.093
Africa	46.091.773	47.067.940
Asia	225.520.350	409.291.394
Total activo	¢ <u>1.102.596.410.866</u>	<u>1.061.241.486.570</u>
<u>Pasivo:</u>		
Costa Rica	¢ 700.784.407.044	669.319.603.097
Centroamérica	23.644.354.279	8.705.092.065
Resto de América	47.332.136.448	53.897.609.762
Caribe	158.248.275.304	161.929.461.803
Estados Unidos	28.918.232.079	29.080.138.851
Europa	13.760.238.333	17.884.345.426
Africa	1.392.997	86.003.082
Asia	709.172.760	652.396.530
Total pasivo	¢ <u>973.398.209.244</u>	<u>941.554.650.616</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30. Contratos

Contratos de arrendamientos:

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene contratos de arrendamientos, dentro de los cuales están:

a) Arrendamientos operativos en centros comerciales y otros sitios comerciales del país para la ubicación de sucursales y la instalación de cajeros automáticos. De estos:

- La mayoría de los contratos son denominados en dólares norteamericanos,
- Corresponden a arrendamientos operativos con depósitos en garantía, y cualquier mejora realizada al final del contrato será propiedad del arrendador,
- Existen cláusulas de renovación automáticas,
- La finalización del contrato puede ser solicitada por cualquiera de las partes, previo aviso de acuerdo a los plazos establecidos en los mismos.

b) Alquiler de bodegas: principalmente para mantener activos recibidos en dación de pago o en proceso de adjudicación.

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

2013	¢	1.135.066.300
2014		916.010.649
2015		657.112.730
2016		512.530.628
2017		362.532.195
Más de 5 años		<u>1.067.955.607</u>
	¢	<u>4.651.208.109</u>

31. Contingencias

(a) Fiscal

- La Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, durante el primer semestre del año 2008, realizó actuaciones fiscalizadoras por las declaraciones y pagos del impuesto sobre la renta para los períodos 2000 a 2005, ambos inclusive. Inicialmente la fiscalización contempló diversos aspectos que luego fueron desestimados, no obstante, una diferencia en la proporcionalidad de gastos deducibles originó un traslado de cargos, debido a que el Banco involuntariamente incurrió en errores aritméticos que provocaron diferencias entre el cálculo y la proporcionalidad establecida por el Tribunal Fiscal Administrativo.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El procedimiento administrativo de reajuste se encuentra concluido con el agotamiento de la vía administrativa por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, en virtud de lo cual el Banco canceló por concepto de ajuste al impuesto sobre la renta de los períodos antes mencionados la suma total de ¢642.502.531 incluyendo el principal (¢331.155.211) y los intereses (¢311.347.320). No obstante, en relación con estos últimos, el pago se realizó bajo protesta y no se pagó la multa pues junto con los intereses fueron impugnados ante la misma Administración Tributaria y aún no han sido resueltas. La Administración y los Asesores Legales y Fiscales consideran que es más probable que no (probabilidad mayor del 50%), que el Banco vaya a tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de culminada la totalidad del proceso de litigio. Por esta razón, la Administración no considera necesario el registro de ninguna provisión relacionada con este proceso.

- Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco Interfin (fusionado en 2007 con Scotiabank de Costa Rica, S. A.) de los períodos 1999-2005, fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales durante el año 2007. El 12 de noviembre de 2007, fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente por ¢6.679.899.566, generado principalmente por la no aceptación por parte del organismo fiscalizador, de la metodología de cálculo de impuesto sobre la renta. Esto a pesar de que en años anteriores el mismo organismo avaló la metodología, la cual estuvo vigente hasta finales del año 2006. Luego de presentar el reclamo administrativo formal ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, se presentó posteriormente un recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo. La Dirección General de Tributación Directa condonó los intereses para los periodos 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005, correspondientes al impuesto sobre renta.

El procedimiento administrativo abierto por la Administración de Grandes Contribuyentes concluyó según resolución del Tribunal Fiscal Administrativo en febrero del 2012 y posteriormente la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales emitió la resolución liquidadora en junio del 2012 en la cual pretenden el cobro de ¢5.452.656.823 por concepto de ajuste del impuesto sobre la renta y ¢6.418.147.485 por concepto de intereses, para lo cual se presentó un nuevo recurso de apelación en subsidio contra dicha resolución, el cual se encuentra pendiente de resolución.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En virtud de que la metodología utilizada para el cálculo de la base imponible respondía a un acuerdo entre el sector bancario, las autoridades supervisoras y tributarias, lo ya normado en la Resolución 16-05 de Dirección General de la Tributación Directa, relacionada con la determinación de los gastos no deducibles y sobre todo la fortaleza de los argumentos técnicos sobre la legalidad y diligencia de la defensa efectuada por la Administración, así como la improcedencia sustancial de los ajustes, es criterio de los asesores tributarios y la misma Administración del Banco que es probable obtener un resultado favorable. No obstante, la Administración, siguiendo un criterio conservador y habiendo comunicado la decisión a la SUGEF, procedió durante 2011 a registrar una provisión por ₡2.939.720.468, suma que representa una estimación fiable del posible importe de la obligación.

- En setiembre del 2007 Banco Interfin, presentó su declaración del ISR final y pagó la suma de ₡545.136.230, ya que a partir del 01 de octubre se fusionó por absorción con Scotiabank de Costa Rica. Al cierre del periodo 2007, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. declaró esa suma como crédito fiscal, mismo que fue utilizado en la declaración de renta del 2008. En 2010, la Administración de Grandes Contribuyentes inició un proceso administrativo porque considera que la declaración final de Banco Interfin no era provisional y por lo tanto no reconoce el crédito fiscal a favor de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., por lo que se impugnó y presentó la argumentación del caso, la cual se encuentra en conocimiento del Tribunal Fiscal Administrativo, el cual sostiene reiteradamente el criterio de que la declaración presentada por Banco Interfin sí tiene el carácter de provisional. Debido a lo anterior, y a que los antecedentes en esa instancia administrativa confirman el criterio de la Administración y rechazan la tesis de la Administración Tributaria, la Administración del Banco y los asesores fiscales considera que es más probable que no, que el Banco vaya a tener éxito en la defensa de sus posiciones y por lo tanto no se ha registrado ninguna provisión por este concepto.

32. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, 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).

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

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

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

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

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- l) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

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

- o) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

p) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado integral”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado integral” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

y) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo

33. Notas a los estados financieros que no aplican:

Para el 2012 y 2011, las siguientes notas indicadas en el anexo 3, 4 y 5 del reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros no aplican:

- Movimiento de la estimación para inversiones.
- Indicadores de riesgo.
- Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de carteras.
- Contratos de administración de fondos de inversión.
- Contratos de administración de fondos de pensión.