

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Al 30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	47.787.713.468	59.066.236.736	64.500.950.713
Efectivo		773.863.833	2.162.928.674	5.548.374.799
Banco Central		34.136.389.259	40.992.006.804	40.636.742.704
Entidades financieras del país		2.023.071.191	3.900.407.936	1.602.192.892
Entidades financieras del exterior		10.854.389.185	11.662.349.764	16.079.041.896
Otras disponibilidades		-	348.543.558	634.598.422
Inversiones en instrumentos financieros	6	40.829.693.749	33.778.766.007	41.471.727.397
Mantenidas para negociar		-	-	1.135.481.931
Disponibles para la venta		40.591.600.370	33.646.305.513	40.164.209.618
Productos por cobrar		238.093.379	132.460.494	172.035.848
Cartera de créditos	5	180.086.769.586	187.506.990.455	194.627.765.626
Créditos vigentes		163.411.708.984	173.421.470.502	180.072.857.563
Créditos vencidos		17.688.432.525	15.537.598.492	16.201.983.449
Créditos en cobro judicial		161.445.301	292.763.578	585.969.894
Productos por cobrar		4.671.651.391	4.309.593.574	4.488.937.488
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	5-b	(5.846.468.615)	(6.054.435.691)	(6.721.982.768)
Cuentas y comisiones por cobrar		546.575.042	1.377.918.192	912.773.776
Comisiones por cobrar		29.898.994	24.613.764	1.541.561
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	515.272.450	1.280.834.069	861.038.949
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		22.158.384	35.292.866	1.806.855
Otras cuentas por cobrar		127.574.157	83.622.415	83.601.694
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(148.328.943)	(46.444.922)	(35.215.283)
Bienes realizables		27.695.475	89.665.885	163.072.290
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		758.488.321	788.031.721	805.654.418
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(730.792.846)	(698.365.836)	(642.582.128)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	9.292.538.028	6.975.175.560	7.154.944.245
Otros activos	8	2.151.252.813	1.732.288.633	1.311.289.958
Cargos diferidos		25.265.133	60.902.429	106.554.355
Activos intangibles		33.921.404	74.803.005	125.852.184
Otros activos		2.092.066.276	1.596.583.199	1.078.883.419
TOTAL DE ACTIVOS		280.722.238.161	290.527.041.468	310.142.524.005

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	9	199.668.072.256	213.277.051.260	206.116.444.726
A la vista		33.344.667.702	55.056.084.893	61.479.677.247
A plazo		164.867.053.017	156.967.495.132	143.363.381.398
Cargos financieros por pagar		1.456.351.537	1.253.471.235	1.273.386.081
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	1.200.000.000
A plazo		-	-	1.200.000.000
Obligaciones con entidades	10	9.945.083.377	10.613.021.891	35.159.520.298
A la vista		5.942.728.310	10.113.021.891	14.167.914.917
A plazo		4.000.000.000	500.000.000	20.940.179.800
Cargos financieros por pagar		2.355.067	-	51.425.581
Cuentas por pagar y provisiones	12	8.484.334.873	4.905.303.351	5.259.977.644
Impuesto sobre la renta diferido	11	957.062.631	179.539.121	236.763.552
Provisiones	12	1.046.044.132	5.347.919	-
Otras cuentas por pagar diversas		6.481.228.110	4.720.416.311	5.023.214.092
Otros pasivos		739.247.198	1.543.211.767	1.942.680.569
Ingresos diferidos		637.555.035	772.682.185	904.074.086
Estimación por deterioro de créditos contingentes		12.605.463	360.304.422	186.830.635
Otros pasivos		89.086.700	410.225.160	851.775.848
TOTAL DE PASIVOS		218.836.737.704	230.338.588.269	249.678.623.237
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social		51.763.842.347	51.763.842.347	51.763.842.347
Capital pagado	13-a	51.763.842.347	51.763.842.347	51.763.842.347
Aportes patrimoniales no capitalizados		239	239	239
Ajustes al patrimonio		3.770.463.828	1.925.591.812	2.137.249.509
Superávit por revaluación inmuebles	13-b	3.770.433.536	1.971.601.017	1.971.601.017
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	13-c	30.292	(46.009.205)	165.648.492
Reservas patrimoniales	13-d	6.168.920.485	6.168.920.485	6.168.920.485
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		330.098.317	25.334.303	25.334.303
Resultado del año		(147.824.759)	304.764.013	368.553.885
TOTAL DEL PATRIMONIO		61.885.500.457	60.188.453.199	60.463.900.768
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		280.722.238.161	290.527.041.468	310.142.524.005
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	172.025.458.690	161.057.174.588	119.127.133.616
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	16	14.012.178.856	14.211.116.774	15.255.084.856
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		101	283.312	102
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		14.012.178.755	14.210.833.462	15.255.084.754
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	559.387.462.163	756.100.863.872	763.056.926.048
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		556.397.660.610	753.099.558.765	760.053.034.572
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2.989.801.553	3.001.305.107	3.003.891.476

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el período terminado el 30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		45.299.170	87.900.072	41.173.969	75.743.078
Por inversiones en instrumentos financieros		418.814.059	768.568.477	419.509.864	729.728.303
Por cartera de créditos	18	10.578.416.916	20.921.052.305	10.542.421.011	21.102.142.437
Por ganancia por diferencias de cambios	19	-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2.143.970	6.539.210	9.771.004	9.771.004
Por otros ingresos financieros		7.915.220	35.919.245	24.324.518	72.290.545
Total de ingresos financieros		11.052.589.335	21.819.979.309	11.037.200.366	21.989.675.367
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	20	2.566.903.886	5.129.782.503	2.291.978.196	4.381.812.601
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	575.000	972.222
Por obligaciones con entidades financieras	21	83.715.031	88.592.627	134.779.270	391.902.301
Por pérdidas por diferencias de cambio	19	211.533.342	271.574.810	85.409.402	182.130.631
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	6	-	-	5.184.369	5.184.369
Por otros gastos financieros		317.528.763	470.641.496	120.377.333	282.185.123
Total de gastos financieros		3.179.681.022	5.960.591.436	2.638.303.570	5.244.187.247
Por estimación de deterioro de activos	5-b-c	4.398.497.667	7.988.819.454	3.465.159.083	8.007.476.894
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1.164.087.695	2.365.453.342	639.848.952	2.537.719.988
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		4.638.498.341	10.236.021.761	5.573.586.665	11.275.731.214
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	22	2.586.856.857	5.231.250.556	2.768.850.625	5.918.241.059
Por bienes realizables		-	3.000.000	4.347.807	4.347.807
Por cambio y arbitraje de divisas		259.970.603	583.413.489	507.313.506	972.842.451
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	1.599.632.095	3.203.656.952	1.523.351.757	3.338.749.280
Por otros ingresos operativos	24	1.035.072.604	1.916.190.415	424.333.349	961.618.488
Total de ingresos de operación		5.481.532.159	10.937.511.412	5.228.197.044	11.195.799.085
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		879.876.536	1.761.571.385	836.696.683	1.725.512.320
Por bienes realizables		33.675.630	66.980.511	37.994.069	102.821.274
Por provisiones		16.476.740	116.384.711	67.817.073	98.774.098
Por otros gastos con partes relacionadas	3	1.181.379.148	2.363.207.546	1.878.201.796	4.104.788.455
Por otros gastos operativos	23	2.297.079.402	4.627.492.461	2.000.249.755	4.004.638.688
Total otros gastos de operación		4.408.487.456	8.935.636.614	4.820.959.376	10.036.534.835
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5.711.543.044	12.237.896.559	5.980.824.333	12.434.995.464
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	25	2.443.996.104	4.893.170.394	2.464.192.634	5.004.915.048
Por otros gastos de administración	26	3.717.652.375	7.538.620.080	3.331.862.721	6.698.118.962
Total gastos administrativos		6.161.648.479	12.431.790.474	5.796.055.355	11.703.034.010
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD					
		(450.105.435)	(193.893.915)	184.768.978	731.961.454
Impuesto sobre la renta	11	2.680.951	107.656.606	81.340.859	285.518.974
Impuesto sobre la renta diferido	11	-	-	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta	11	(152.920.376)	(153.768.229)	-	-
Participaciones sobre la utilidad		-	12.802.727	8.562.117	36.938.417
Disminución de participaciones sobre la utilidad		12.760.260	12.760.260	-	-
RESULTADO DEL AÑO		(287.105.750)	(147.824.759)	94.866.002	409.504.063
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-
Resultados del periodo atribuidos a la contoladora		(287.105.750)	(147.824.759)	94.866.002	409.504.063

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el período terminado el 30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

Nota	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Superávit por revaluación de inmuebles	1.798.832.519	1.798.832.519	-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto	99.787.642	99.787.642	129.837.337	155.274.027
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO	1.898.620.161	1.898.620.161	129.837.337	155.274.027
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO	1.611.514.411	1.750.795.402	224.703.339	564.778.090
Resultados integrales totales del período atribuidos a la contoladora	1.611.514.411	1.750.795.402	224.703.339	564.778.090

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio							
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancia (Pérdida) no realizada	Superávit por revaluación de Inmuebles	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	51.763.842.347	239	10.374.465	1.971.601.017	1.981.975.482	6.127.970.307	8.425.335.305	68.299.124.988
Saldo al 1 de enero de 2017	51.763.842.347	239	10.374.465	1.971.601.017	1.981.975.482	6.127.970.307	8.425.334.305	68.299.124.988
Transacciones con la accionista directamente registradas en el patrimonio								
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	40.950.178	(40.950.178)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(8.400.000.000)	(8.400.000.000)
Total transacciones con la accionista directamente registradas en el patrimonio	-	-	-	-	-	40.950.178	(8.440.950.178)	(8.400.000.000)
Otros resultados integrales del período:								
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	409.504.063	409.501.753
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	155.274.027	-	155.274.027	-	-	155.274.027
Resultados integrales totales del período	-	-	155.274.027	-	155.274.027	-	409.554.063	564.775.780
Aportes adicionales no capitalizados recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2017	51.763.842.347	239	165.648.492	1.971.601.017	2.137.249.509	6.168.920.485	393.888.188	60.463.900.768
Saldo al 1 de enero de 2018	51.763.842.347	239	(46.009.205)	1.971.601.017	1.925.591.812	6.168.920.485	330.098.316	60.188.453.199
Otros resultados integrales del período:								
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	(147.824.759)	(147.824.759)
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	-	1.798.832.519	1.798.832.519	-	-	1.798.832.519
Ajuste por valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	46.039.497	-	46.039.497	-	-	46.039.497
Monto neto transferido al estado de resultados (inversiones disponibles para la venta)	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales totales del período	-	-	46.039.497	1.798.832.519	1.844.872.016	-	(147.824.759)	1.697.047.257
Aportes adicionales no capitalizados recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2018	51.763.842.347	239	30.292	3.770.433.536	3.770.463.828	6.168.920.485	182.273.558	61.885.500.457
Atribuidos a los intereses minoritarios								
Atribuidos a la controladora								

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

-1-
THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los seis meses terminados el 30 de Junio del 2018

(Con cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Nota	Junio 2018	Junio 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		(147.824.759)	409.504.063
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo			
Pérdidas por diferencias de cambio, netas		318.935.916	(4.620.794.074)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		7.839.181.751	7.949.327.075
Reversión de estimaciones		(1.272.368.474)	(1.728.689.123)
Pérdida por otras estimaciones		182.204.052	120.920.833
Gasto por provisiones		1.040.696.213	(12.555.893)
Depreciaciones y amortizaciones		391.185.278	443.103.272
Ingreso financieros, netos		(16.336.198.054)	(16.894.802.386)
		(7.836.363.318)	(14.743.490.296)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		1.166.246.232	3.321.895.315
Cuentas por cobrar		861.942.448	16.418.824
Productos por cobrar			
Otros activos		(495.483.075)	570.908.557
Intereses y dividendos cobrados		21.352.288.610	21.608.585.233
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones con el público		(13.633.988.907)	(3.188.786.339)
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.734.370.744	(846.675.619)
Productos por pagar		205.235.369	(32.816.365)
Impuesto pagados		(150.832.937)	(232.077.723)
Intereses pagados		(5.483.781.258)	(5.094.872.981)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(2.428.190.851)	1.788.592.668
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(23.646.963.309)	(11.008.350.674)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		16.341.071.332	29.029.541.149
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(3.365.863.926)	(61.708.006)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		733.835.075	51.430.336
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(9.937.920.829)	18.010.912.805
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		(11.247.311.362)	(44.370.277.882)
Pago de obligaciones		10.577.017.782	30.333.136.562
Pago de dividendos		1.757.881.992	(8.400.000.002)
Otras actividades de financiamiento			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		1.087.588.412	(22.437.141.322)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(11.278.523.268)	(2.637.635.849)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		59.066.236.736	67.138.586.562
Efectivo y equivalentes al final del año	4	47.787.713.468	64.500.950.713

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A., en adelante (el Banco) es una sociedad anónima, con domicilio legal ciento cincuenta metros al norte del Puente Juan Pablo Segundo en La Uruca, San José, 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 13,120054% a Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A., y a BNS Internacional, S.A. (compañía domiciliada en Panamá) en un 86,879917%, las cuales, a su vez, son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

El Banco se encuentra organizado de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, y regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Constituido como banco comercial privado, su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, administración de fideicomisos, custodias, garantías de participación y cumplimiento, cuentas corrientes en dólares y colones, cartas de crédito, cobranzas y la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión. Adicionalmente, efectúa la compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema “Swift” y otros servicios financieros.

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio de 2017, el Banco cuenta con 11 sucursales no cuenta con cajeros automáticos (diciembre cuenta con 14 sucursales y no tenía cajeros automáticos bajo su control, para junio 2017 cuenta con 14 sucursales y 45 cajeros automáticos bajo su control).

Al 30 de junio de 2018, el número de colaboradores del Banco es de 537 (para diciembre de 2017 cuenta con 536 colaboradores y para junio de 2017 con 546).

La información relevante acerca de la entidad, los servicios prestados y el acceso a los estados financieros se encuentra en su sitio Web oficial: <http://www.transformandose.scotiabankcr.com>.

Notas a los estados financieros

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la legislación bancaria y en las disposiciones vigentes del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la actividad de intermediación financiera.

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Medición del valor razonable – Nota 27.
- Deterioro de activos – Nota 1.q.
- Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito – Nota 1.j.

(d) Moneda funcional y de presentación

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

Notas a los estados financieros

(e) Moneda extranjera

i Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general. 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 netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones costarricenses utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢563,44 y ¢570,08 (¢566,42 y ¢572,56 en diciembre 2017 y junio 2017 ¢567,09 y ¢579,87), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢694,23 (¢675,74 y 647,84, para diciembre y junio 2017).

(f) Instrumentos financieros

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

Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

i Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar ganancias en el corto plazo. Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente en los resultados del banco. Las inversiones que se clasifican como disponibles para la venta, se presentan a su valor razonable, los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos.

Notas a los estados financieros

Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en el estado de resultados integral.

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

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

ii Reconocimiento instrumentos financieros

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimiento del CONASSIF, la excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del período.

Los activos mantenidos para negociar, los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

iii Medición instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción excepto los instrumentos negociables. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, 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, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Notas a los estados financieros

iv Principios de medición del valor razonable

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

El valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA). La metodología descrita es aplicable para todos los títulos valores.

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral.

En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros disponibles para la venta, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral. En el caso de los activos negociables, se reconoce cualquier cambio de ganancia o pérdida directamente en el estado de resultados integral.

vi Dar de baja un instrumento financiero

El reconocimiento de un activo financiero se reversa 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, éstos se retiran cuando se liquidan.

vii Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance general, siempre que el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

Notas a los estados financieros

(g) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Se considera como disponibilidades el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo y con vencimientos originales no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada, conforme la normativa vigente.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar ganancias a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones que el Banco tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(i) Cartera de crédito

La SUGEF define como operación crediticia, toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en instrumentos financieros, mediante la cual asumiendo un riesgo de crédito una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática y créditos pendientes de desembolsar.

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

Notas a los estados financieros

i 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. 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, 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.

Notas a los estados financieros

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.

ii 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.

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, las disposiciones más relevantes del nuevo acuerdo se resumen como sigue:

A partir de enero 2014, todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢65.000.000 (Grupo 1) y el saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea menor o igual a ¢65.000.000 (Grupo 2), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro adjunto. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

Notas a los estados financieros

Categoría de riesgo	Estimación genérica	Estimación específica		Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
		Parte descubierta	Parte cubierta			
A1	0,5%	0%	0%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	0,5%	0%	0%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	0%	5%	0,5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	0%	10%	0,5%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	0%	25%	0,5%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	0%	50%	0,5%	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	0%	75%	0,5%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4
E	0%	100%	0,5%	Mora mayor a 120 días	Nivel 3	Nivel 4

Según el transitorio XII, dispone cambios regulatorios que aplicarán de acuerdo a las siguientes disposiciones:

- Deudores nuevos de los Grupos 1 y 2, y deudores de los Grupos 1 y 2 con nuevas operaciones crediticias, refinanciamientos, prórrogas o readecuaciones: será de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente en la entidad.
- Deudores del Grupo 1: la disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 1 sujetos a análisis periódicos de su capacidad de pago, estas disposiciones son aplicables a partir de la próxima actualización de su análisis de capacidad de pago, luego de la aprobación de la metodología.
- Deudores del Grupo 2: La disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 2, la entidad debe presentar dentro de los dos meses siguientes a la aprobación de la metodología para calificar la capacidad de pago, un plan de adecuación a las disposiciones establecidas en esta modificación.

Notas a los estados financieros

- La adecuación a estas disposiciones deberá estar completada en un máximo de veinticuatro (24) meses posteriores a la aprobación de la metodología por parte de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad.
- Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente según se indica a continuación:

1° de enero de 2014	Porcentaje de estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta
A los 3 meses	0,02%	0,02%
A los 6 meses	0,02%	0,02%
A los 9 meses	0,02%	0,02%
A los 12 meses	0,02%	0,02%
A los 15 meses	0,03%	0,03%
A los 18 meses	0,03%	0,03%
A los 21 meses	0,03%	0,03%
A los 24 meses	0,03%	0,03%
A los 27 meses	0,03%	0,03%
A los 30 meses	0,03%	0,03%
A los 33 meses	0,03%	0,03%
A los 36 meses	0,03%	0,03%
A los 39 meses	0,03%	0,03%
A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, el Banco utilizó el 0,05% como porcentaje de estimación genérica.

En el Acuerdo SUGEF 1-05 se establecen ciertos tipos de garantía que tienen un efecto mitigador sobre el saldo adeudado por un cliente, de manera que sobre los saldos sin cobertura se realice el cálculo de las estimaciones por incobrables de acuerdo con los porcentajes de estimación antes indicados. Sin embargo, y a pesar de esta clasificación y valuación, la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, prevaleciendo el mayor de ambos.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2018 (diciembre y junio 2017, la estimación por deterioro de cartera de créditos y créditos contingentes, se detalla como sigue:

	jun-18	dic-17	jun-17
Estimación específica	3.930.291.789	4.183.946.334	5.012.052.741
Estimación genérica	1.582.817.312	1.334.193.798	1.210.154.610
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de crédito	341.401.944	348.405.024	335.918.500
Estimación por deterioro de créditos contingentes	25.019.024	360.304.422	186.830.635
Estimación contracíclica	206.735.965	187.890.535	163.856.918
	<u>6.086.266.034</u>	<u>6.414.740.113</u>	<u>6.908.813.403</u>

Los incrementos en la estimación por incobrables 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 incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos.

Estimación estructural

Al 30 de junio de 2018, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

La estimación sobre la parte descubierta 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.

Notas a los estados financieros

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde. Anteriormente, la estimación estructural es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado 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 el 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:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A1	0%
A2	0%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

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

<u>Mora en el Banco</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 2)</u>
De 0 a 30 días	20%	Nivel 1	Nivel 1
De 31 a 60 días	50%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

Notas a los estados financieros

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

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢25.019.024 (¢360.304.422 para diciembre 2017 y ¢186.830.635 para junio 2017). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 31 de mayo de 2008, establecía 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 indicaba 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 y que 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; sin embargo, mediante Circular Externa SGF-3374-2015 del 17 de diciembre de 2015, se derogó la Circular Externa SUGEF 021-2008, por lo que al 31 de diciembre de 2015, no existe un límite para el registro de estimaciones determinadas de acuerdo con las disposiciones normativas, los requerimientos de dichas estimaciones son absorbidas por las utilidades netas del período.

El CONASSIF mediante el SGF-R-2233-2016 hizo de conocimiento que el artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, del 7 de junio de 2016, con base en lo expuesto por la Superintendencia General de Entidades Financieras en su oficio SGF-1729-2016, del 26 de mayo de 2016, aprobó el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”, la reforma al Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y la reforma al Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras”, publicados el 17 de junio de 2016 en el Alcance Digital No. 100 del Diario Oficial La Gaceta. Esas reformas consideran la adición de un nuevo criterio de valoración para la determinación de la capacidad de pago de los deudores, partiendo de la presentación de la Declaración Jurada del Impuesto sobre la Renta del periodo fiscal más reciente, y para los casos en que la suma de los saldos totales adeudados es mayor al límite fijado por el Superintendente (Grupo 1), también parte de las reformas introducen el indicador de Cobertura del Servicio de las Deudas (CSD), como un factor determinante de la fortaleza financiera de un deudor persona física para atender oportunamente sus obligaciones.

Notas a los estados financieros

La estimación contracíclica se calcula sobre el histórico de los saldos promedio de la cartera en categoría A1 y A2 de los últimos 10 años; a partir del mes de julio de 2016, se reconocerá en forma gradual calculando un 7% sobre las utilidades netas del mes en curso.

No generadores de divisas: a partir del mes de se debe reservar un 1,5% adicional a los créditos nuevos que se otorguen en dólares de clientes no generadores de divisas.

Índice de cobertura deuda: la relación cuota/ingreso de un deudor que tenga un crédito hipotecario u otro, superior al 35% de endeudamiento, o de un deudor que tenga un crédito de consumo, con una relación superior al 30% de endeudamiento, reservará un 1% adicional, aplicando la gradualidad durante el año 2018 de 50% y 45%, respectivamente (55% y 50%, en el 2017).

Producto de los transitorios de las anteriores reformas, el saldo contable de estas estimaciones contracíclicas al 30 de junio (diciembre y junio de 2017, es de ₡206.735.965 (₡187.890.535 y 163.856.918 en diciembre y junio del 2017).

(k) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Independientemente de la evaluación realizada, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación equivalente al 100% del valor del saldo de la cuenta atrasada. Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(l) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

Notas a los estados financieros

(m) Valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El gasto por interés reconocido por los acuerdos se calcula utilizando el método de línea recta. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(n) Bienes realizables

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

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

Comprende los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes fuera del uso y otros bienes realizables.

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

De acuerdo con las disposiciones aprobadas por el CONASSIF, en el oficio C.N.S. 413-10 del 7 de mayo de 2010, requiere que la estimación para los bienes, deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual a partir del mes en que el bien fue adquirido; hasta completar el 100% de su valor contable. El Banco registra cada mes la estimación por este concepto.

Notas a los estados financieros

(o) 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 extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de peritos independientes, al menos una vez cada cinco años, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

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

Mobiliario, equipos adquiridos y programas de cómputo por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor justo y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores sólo se capitalizan cuando se incrementan los beneficios económicos futuros, si no, se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. 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:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil</u>
Inmueble	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años

Notas a los estados financieros

(p) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores sólo se capitalizan cuando se incrementan los beneficios económicos futuros, si no, se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iii. *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de cinco años.

iv. *Costos de programas de cómputo*

Los programas de cómputo se amortizan en cinco años y para licencias en un año.

v. *Mejoras a la propiedad arrendada*

Las mejoras a la propiedad arrendada se registran al costo y se amortizan en un período de 5 años.

(q) Deterioro de activos

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

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en

Notas a los estados financieros

uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuro que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

(r) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

(s) Provisiones

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

(t) 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 a funcionarios que se

Notas a los estados financieros

encuentra asociados, el cual es registrado como gasto del año 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.

(u) Reserva legal

De conformidad con la legislación bancaria vigente, el Banco asigna el 10% de la utilidad después del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% de su capital.

(v) Participaciones sobre la utilidad

El artículo 20, inciso a) de la Ley N° 6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados integral. El gasto

Notas a los estados financieros

correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(w) Superávit por revaluación

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 integral.

(x) Impuesto sobre la renta

i Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii Diferido

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

Un pasivo por impuesto sobre la renta diferido representa una diferencia temporal gravable, y un activo por impuesto sobre la renta diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

(y) Utilidad básica por acción

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

Notas a los estados financieros

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y las comisiones se originan por servicios que presta el Banco incluyendo giros y transferencias, comercio exterior, certificación de cheques, fideicomisos, mandatos y cobranzas. Asimismo, se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

iii. Gastos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados integral 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.

Notas a los estados financieros

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Disponibilidades			
Encaje mínimo legal (véase nota 4)	¢ 32.201.789.012	32.457.755.289	34.857.981.338
Giros y transferencias por pagar	-	420.000	-
	<u>32.201.789.012</u>	<u>32.458.175.289</u>	<u>34.857.981.338</u>
Inversiones			
Garantía cámara de compensación (Véase Nota 6)	566.828.928	455.749.666	144.556.889
Inversiones garantía MIL	-	569.687.082	-
	<u>566.828.928</u>	<u>1.025.436.748</u>	<u>144.556.889</u>
Préstamos			
Requisito para capturar en cuentas a la vista Artículo 59 LOSBN 1644	9.596.099.452	11.313.126.376	12.816.061.282
Subtotal	<u>9.596.099.452</u>	<u>11.313.126.376</u>	<u>12.816.061.282</u>
Otros activos			
Depósitos en garantía (véase nota 8)	58.704.420	61.684.073	70.186.714
Total activos sujetos a restricciones	¢ <u>42.423.421.812</u>	<u>44.858.422.486</u>	<u>47.888.786.223</u>

De acuerdo con la legislación bancaria costarricense, el Banco mantiene un monto de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. El encaje legal se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros. (Véase nota 4).

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

		<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Activos				
Disponibilidades	¢	373.933.088	823.998.683	597.192.300
Inversiones en valores y depósitos		8.451.600.000	-	-
Cuentas y productos por cobrar		515.272.450	1.280.834.069	861.038.949
Total activos	¢	<u><u>9.340.805.538</u></u>	<u><u>2.104.832.752</u></u>	<u><u>1.458.231.249</u></u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	¢	491.153.982	7.182.577.653	1.930.531.642
Otras obligaciones financieras		5.574.116.742	11.509.041.632	32.677.550.424
Otras cuentas por pagar diversas (véase nota 12)		88.250.907	303.872.927	29.661.738
Total pasivos	¢	<u><u>6.153.521.631</u></u>	<u><u>18.995.492.212</u></u>	<u><u>34.637.743.804</u></u>
Gastos				
Gastos financieros	¢	-	451.547.681	390.494.417
Gastos operativos		2.363.207.546	6.471.323.138	4.104.788.455
Total gastos	¢	<u><u>2.363.207.546</u></u>	<u><u>6.922.870.819</u></u>	<u><u>4.495.282.872</u></u>
Ingresos				
Ingresos financieros	¢	-	5.143.488	5.143.488
Ingresos operativos		3.203.656.952	6.870.575.424	3.338.749.280
Total ingresos	¢	<u><u>3.203.656.952</u></u>	<u><u>6.875.718.912</u></u>	<u><u>3.343.892.768</u></u>

Notas a los estados financieros

Los beneficios y salarios pagados por el Banco a los principales ejecutivos, así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal. Al 30 de junio de 2018, las remuneraciones al personal clave del Banco ascienden a ¢155.821.982 (¢331.853.709 y 140.661.000 en diciembre y junio de 2017).

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio de 2017, no existe compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, los grupos de interés económico vinculados con The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A., según el Acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

- Scotia Leasing Costa Rica, S.A.
- Scotia Safe, S.A. (antes Scotia Valores, S.A.)
- Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
- Scotia Leasing Panamá, 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 Sotosal, S.A.
- Scotiabank de Costa Rica, S.A.
- Scotia Tarjetas de Costa Rica, S.A.

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

Al 30 de junio de 2017, la compañía BNS Leasing de Costa Rica, S.A., formaba parte del grupo de interés económico, según acuerdo SUGEF 4-04.

Notas a los estados financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan continuación a:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Efectivo	¢ 773.863.833	2.162.928.674	5.548.374.799
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	34.136.389.259	40.992.006.804	40.636.742.704
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2.023.071.191	3.900.407.936	1.602.192.892
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	10.854.389.185	11.662.349.764	16.079.041.896
Documentos de cobro inmediato	-	348.543.558	634.598.422
Total disponibilidades	¢ <u>47.787.713.468</u>	<u>59.066.236.736</u>	<u>64.500.950.713</u>

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. El monto del encaje legal requerido (correspondiente al promedio de la segunda quincena), es el siguiente:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
En moneda nacional	¢ 16.608.089.176	16.286.990.078	16.089.043.225
En moneda extranjera	15.593.699.836	16.170.765.211	18.768.938.113
Total encaje legal requerido	¢ <u>32.201.789.012</u>	<u>32.457.755.289</u>	<u>34.857.981.338</u>

Notas a los estados financieros

(5) Administración de riesgos financieros

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- a. riesgo de crediticio
- b. riesgo de liquidez
- c. riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
 - riesgo de precios
- d. riesgo operacional
- e. administración del riesgo de capital

A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos:

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos registrados fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

Los informes de la condición de la cartera son analizados por la estructura local de administración independiente de riesgo, así como la encargada del negocio y además se envían a las oficinas regionales de cada área matricial para la aprobación de planes de acción específicos que surjan de estas evaluaciones.

Notas a los estados financieros

Los límites de crédito son delegados por la estructura regional de administración independiente de riesgo quienes son los encargados de llevar a cabo la delegación de límites de autorización de crédito a oficiales de crédito locales, siguiendo los parámetros establecidos en las políticas corporativas de riesgo de crédito.

Las políticas corporativas de riesgo de crédito establecen los parámetros, procedimientos y guías para el manejo del proceso crediticio, desde su origen hasta el proceso de administración remedial para los casos problema o con dificultades de re-pago. Esto incluye el sistema de clasificación de riesgo interno que asigna categorías de riesgo a cada deudor mediante el uso de modelos con valores predeterminados de probabilidad de incumplimiento, estadísticas de varios años atrás que abarcan la experiencia de crédito del Banco. Dichas categorías de riesgo establecen la necesidad de niveles mayores de apropiación, en relación directa a su nivel.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen diversos lineamientos y parámetros exhaustivos para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores de crédito, requerimientos de colateral y garantías de respaldo para los préstamos, mecanismos y procedimientos de detección temprana de condiciones adversas en los créditos, así como también políticas y procesos de manejo y administración remedial en aquellos casos en donde se ha generado un deterioro en las condiciones originales del crédito. Para cada una de estas vías de mitigación del riesgo crediticio, existen políticas claras y procedimientos establecidos que son auditados recurrentemente por la estructura interna e independiente de Auditoría del Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- Formulación de políticas de crédito: La estructura superior de Administración Independiente de Riesgo se encarga de la formulación y actualización recurrente de las políticas de crédito que aplica el Banco, así como para los diferentes segmentos de negocio en los que participa.
- El proceso de actualización de las políticas es uno activo y recurrente, mediante el cual, la estructura encargada del mismo incorpora los cambios requeridos de acuerdo a las diferentes variables internas, externas, macroeconómicas y de otra índole que son monitoreadas constantemente como parte del proceso de administración del riesgo.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

- Establecimiento del límite de autorización: Los límites de autorización son establecidos siguiendo los parámetros establecidos en las políticas de crédito del Banco en donde los mismos pueden ser delegados por oficiales superiores de crédito según la tabla de designación de montos contenidos en dichas políticas. Para esta delegación, los oficiales responsables aplican una serie de criterios que son requeridos para la justificación de la responsabilidad otorgada y documentados adecuadamente.
- Límites de concentración y exposición: Las políticas del Banco establecen la imposibilidad de concentrar el riesgo de crédito en uno o varios sectores de la economía con porcentajes entre el 15% - 20%, lo cual tiene un monitoreo constante realizado a través de los reportes de cartera requeridos y elevados a los niveles correspondientes.

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.

La cartera de crédito por morosidad, se detalla como sigue:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
Al día	163.411.708.984	173.421.470.502	180.072.857.563
De 1 a 30 días	11.223.336.460	9.531.501.593	9.422.799.090
De 31 a 60 días	3.295.549.765	2.673.893.783	3.130.261.143
De 61 a 90 días	1.873.154.086	2.079.031.275	2.273.169.296
De 91 a 120 días	1.082.912.658	1.015.260.416	1.200.743.501
De 121 a 180 días	213.479.556	237.911.425	175.010.419
Operaciones en cobro judicial	161.445.301	292.763.578	585.969.894
Total créditos directos	181.261.586.810	189.251.832.572	196.860.810.906
Cuentas y productos por cobrar	4.671.651.391	4.309.593.574	4.488.937.488
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(5.846.468.615)	(6.054.435.691)	(6.721.982.768)
Total cartera de crédito	180.086.769.586	187.506.990.455	194.627.765.626

Notas a los estados financieros

La cartera de crédito con estimación bruta y neta por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

30-Jun-2018		
Prestamos Clientes		
	Bruto	Neto
A1	166.232.170.888	164.839.250.501
A2	797.817.160	793.280.281
B1	5.870.210.883	5.594.835.665
B2	206.863.909	191.492.919
C1	3.673.544.151	2.757.653.471
C2	152.956.987	93.143.555
D	1.723.427.890	493.895.740
E	2.604.594.942	1.231.465.911
	<u>181.261.586.810</u>	<u>175.995.018.043</u>

31-Dic-2017		
Prestamos Clientes		
	Bruto	Neto
A1	174.362.449.645	173.032.620.475
A2	799.768.374	795.403.746
B1	4.527.817.322	4.319.793.915
B2	138.371.350	128.868.279
C1	4.790.797.018	3.598.891.291
C2	181.546.117	116.787.261
D	1.815.979.670	591.403.646
E	2.635.103.076	1.149.923.827
	<u>189.251.832.572</u>	<u>183.733.692.440</u>

Notas a los estados financieros

30-Jun-2017		
Prestamos Clientes		
	Bruto	Neto
A1	177.563.455.811	176.357.476.541
A2	813.318.253	809.142.916
B1	5.033.810.808	4.787.482.889
B2	119.493.547	113.236.949
C1	7.739.741.655	5.939.845.083
C2	193.610.759	96.805.379
D	2.567.007.166	1.198.766.145
E	2.830.372.907	1.335.847.657
	196.860.810.906	190.638.603.559

La cartera de crédito contingente por categoría de riesgo se detalla como sigue:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
<i>Créditos evaluados individualmente, con estimación:</i>			
A1	¢ 155.243.202.603	143.492.109.898	104.463.401.215
A2	255.401.022	272.214.722	209.559.889
B1	473.548.433	496.407.768	633.037.924
B2	9.776.436	3.597.450	20.189.141
C1	1.674.187.201	5.671.157.505	2.741.608.714
C2	4.838.138	4.624.688	19.936.473
D	10.100.233.612	10.225.760.454	10.252.676.419
E	1.016.053.957	891.302.103	786.723.841
Total	¢ 168.777.241.402	161.057.174.588	119.127.133.616
Estimación para créditos incobrables	(12.605.463)	(360.304.422)	(186.830.635)
Valor en libros	¢ 168.764.635.939	160.696.870.166	118.940.302.981

Notas a los estados financieros

Crédito moroso

Los créditos se encuentran morosos cuando se presenta un atraso superior a un día en el pago de principal, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados a la operación crediticia a una fecha determinada según las condiciones contractuales de pago.

Préstamos renegociados

Los préstamos renegociados son los que han sido reestructurados debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta misma categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

Estimación individual por deterioro

El Banco establece estimaciones individuales por deterioro que representan las pérdidas estimadas en la cartera de préstamos. (Véase nota 1-j, la política de estimación).

Política de liquidación de crédito

El Banco determina la liquidación de un crédito contra la estimación cuando determina la incobrabilidad del mismo, 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. Para los préstamos con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Notas a los estados financieros

La cartera de crédito por sector se detalla como sigue:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	3.818.134	4.164.330	10.046.555
Industria manufacturera	1.019.566	1.113.092	723.722.549
Construcción, compra y reparación de inmuebles	114.905.742	149.533.536	382.215.216
Comercio	1.360.986.569	2.043.434.458	14.678.892.858
Transporte	-	23.567.326	169.282.331
Actividad financiera bursátil	9.596.099.452	11.314.875.763	12.816.061.283
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	-	130.714.426
Servicios	818.644.679	1.224.025.880	3.236.487.102
Consumo	169.339.098.726	174.462.261.497	164.634.870.461
Otras actividades del sector	26.955.953	28.856.690	30.675.091
Administración pública	-	-	47.784.671
Total créditos directos	181.261.586.810	189.251.832.572	196.860.810.906
Productos por cobrar	4.671.651.391	4.309.593.574	4.488.937.488
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(5.846.468.615)	(6.054.435.691)	(6.721.982.768)
Total cartera de créditos	180.086.769.586	187.506.990.455	194.627.765.626

Al 30 de junio de 2018, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 6,95% y 49,32 en colones costarricenses (entre 5,95% y 49,32% en diciembre de 2017 y entre 5,53% y 49,90% en junio de 2017) y entre 3,58% y 35,26% en dólares estadounidenses en junio de 2018(entre 1,23% y 35,26% en diciembre 2017 y 0,16% y 35,16% en junio de 2017).

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017, el Banco no ha otorgado créditos a entidades financieras no estatales.

Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial

El Banco clasifica como vencidos y morosos aquellos créditos que no hayan realizado pagos a capital o intereses el día posterior a la fecha acordada.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

Los créditos morosos, vencidos y en cobro judicial, incluyendo créditos con reconocimiento de intereses a base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos créditos, se resumen a continuación:

Monto y número de préstamos en estado de no acumulación de intereses.

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Monto de la cartera de créditos sin acumular intereses	¢ <u>1.067.827.491</u>	<u>1.486.469.646</u>	<u>585.969.894</u>
crediticias sin acumular intereses	<u>285</u>	<u>371</u>	<u>310</u>

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

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Monto de la cartera de créditos en cobro judicial	¢ <u>161.445.301</u>	<u>292.763.578</u>	<u>585.969.894</u>
Número de operaciones crediticias en cobro judicial	<u>10</u>	<u>43</u>	<u>66</u>
Relación con respecto al total de la cartera de crédito	<u>0,0000%</u>	<u>0,0000%</u>	<u>0,0000%</u>

Notas a los estados financieros

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 6.054.435.692	7.067.888.917	7.067.888.915
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	7.839.181.750	16.143.409.244	7.949.327.074
Cancelación de créditos contra estimación	(4.584.930.461)	(9.113.279.709)	(4.332.427.666)
Disminución de estimación de cartera de créditos	(882.349.016)	(2.014.938.076)	(1.456.780.714)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(7.277.148)	74.037.987	75.026.764
Estimaciones reclasificadas a	(2.572.592.202)	(6.102.682.672)	(2.581.051.605)
	¢ <u>5.846.468.615</u>	<u>6.054.435.691</u>	<u>6.721.982.768</u>

Notas a los estados financieros

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

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 360.304.422	396.932.411	396.932.411
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	29.404.063	217.171.553	36.301.916
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	(376.979.909)	(266.795.558)	(262.079.604)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(123.113)	12.996.016	15.675.912
	¢ <u>12.605.463</u>	<u>360.304.422</u>	<u>186.830.635</u>

Notas a los estados financieros

Garantías sobre la cartera de crédito

El Banco, realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos.

La cartera de crédito directo por tipo de garantía se detalla como sigue:

		30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
Certificados de inversión	¢	2.421.917.672	2.107.878.164	2.165.507.746
Fiduciaria		109.452.501.578	172.066.687.152	117.960.662.138
Hipotecaria		3.342.927.130	3.740.868.183	6.300.584.405
Prendaria		16.508.826	23.272.697	126.644.983
Banca Estatal		9.596.099.452	11.313.126.376	12.816.061.282
Total créditos directos		<u>181.261.586.810</u>	<u>189.251.832.572</u>	<u>196.860.810.906</u>
Cuentas y productos por cobrar		4.671.651.391	4.309.593.574	4.488.937.488
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		(5.846.468.615)	(6.054.435.691)	(6.721.982.768)
Total cartera de créditos	¢	<u><u>180.086.769.586</u></u>	<u><u>187.506.990.455</u></u>	<u><u>194.627.765.626</u></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 del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Los avalúos de propiedades ubicadas en Costa Rica se realizan en colones costarricenses y son traducidos a dólares de los Estados Unidos de América. El porcentaje máximo que puede considerarse para el cálculo de las estimaciones es el 80% del valor de avalúo en el caso de bienes inmuebles y hasta un 65% del valor de avalúo en el caso de bienes muebles.

Garantías personales: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y 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.

Notas a los estados financieros

Otras concentraciones de la cartera de crédito

El total de la cartera de créditos se encuentra concentrada en Costa Rica.

		<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Costa Rica	¢	<u>181.261.586.810</u>	<u>189.251.832.572</u>	<u>196.860.810.906</u>
	¢	<u>181.261.586.810</u>	<u>189.251.832.572</u>	<u>196.860.810.906</u>

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

	<u>30-Jun-2018</u>		<u>31-Dic-2017</u>		<u>30-Jun-2017</u>	
	<u>Nro.</u>	<u>Monto de cartera</u>	<u>Nro.</u>	<u>Monto de cartera</u>	<u>Nro.</u>	<u>Monto</u>
Menores al 5%	60.822	¢ 171.665.487.358	62.080	¢ 177.938.706.196	62.348	¢ 180.857.423.531
Del 5% al 10%	-	-	-	-	1	4.000.000.000
Del 15% al 20%	1	9.596.099.452	1	11.313.126.376	1	12.003.387.375
Total créditos	<u>60.823</u>	<u>¢ 181.261.586.810</u>	<u>62.081</u>	<u>¢ 189.251.832.572</u>	<u>62.350</u>	<u>¢ 196.860.810.906</u>

Al 30 de junio de 2018, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢499.138.121 (para diciembre y junio de 2017 ¢905.489.616 y ¢8.365.250.139, respectivamente), que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus obligaciones de pago y

Notas a los estados financieros

desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante los años 2017 y 2016 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras tripartitos. El Banco revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de iliquidez, el Banco sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis meses sin aumentar su endeudamiento total.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

El calce de plazos de los activos y pasivos remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financieros, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de colones costarricenses es como sigue:

		30-06-2018								
		Días								
		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	Total
Disponibilidades	¢	13.651.324	-	-	-	-	-	-	-	13.651.324
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica		5.611.586	3.690.151	5.019.044	2.498.672	8.227.874	6.809.534	2.279.528	-	34.136.389
Inversiones		-	11.268.800	115.768	8.475.622	1.073.614	2.821.093	17.074.797	-	40.829.694
Cartera de crédito		9.596.099	31.413.317	2.655.927	2.752.161	8.036.157	16.760.696	107.305.114	7.413.766	185.933.237
Total recuperaciones de activos		28.859.009	46.372.268	7.790.739	13.726.455	17.337.645	26.391.323	126.659.439	7.413.766	274.550.644
Obligaciones con el público		33.344.668	21.980.936	29.641.339	14.863.945	44.998.986	40.036.359	13.345.488	-	198.211.721
Obligaciones con entidades financieras		5.942.728	-	-	-	4.000.000	-	-	-	9.942.728
Cargos por pagar		-	1.458.707	-	-	-	-	-	-	1.458.707
Total vencimiento de pasivos		39.287.396	23.439.643	29.641.339	14.863.945	48.998.986	40.036.359	13.345.488	-	209.613.156
Diferencia	¢	(10.428.387)	22.932.626	(21.850.599)	(1.137.490)	(31.661.341)	(13.645.036)	113.313.951	7.413.766	64.937.488

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

El calce de plazos de los activos y pasivos remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financieros, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de colones costarricenses es como sigue:

31-Dic-2017

	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 Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica	18.074.230	-	-	-	-	-	-	-	18.074.230
Inversiones	11.521.994	4.625.986	1.820.657	3.297.445	8.381.519	6.262.060	5.082.346	-	40.992.007
Cartera de crédito	-	11.328.400	-	24.022	1.276.840	4.481.159	16.668.346	-	33.778.766
Total recuperaciones de activos	11.313.126	33.323.982	3.009.730	3.248.733	8.717.860	16.792.294	110.136.710	#####	193.561.426
Obligaciones con el público	40.909.350	49.278.368	4.830.387	6.570.200	18.376.219	27.535.513	131.887.402	#####	286.406.429
Obligaciones con el BCCF	55.056.085	23.359.165	9.782.286	17.427.490	46.339.932	33.186.053	26.872.569	-	212.023.580
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	10.113.022	500.000	-	-	-	-	-	-	10.613.022
Total vencimiento de pasivos	-	1.253.471	-	-	-	-	-	-	1.253.471
Diferencia	65.169.107	25.112.636	9.782.286	17.427.490	46.339.932	33.186.053	26.872.569	-	223.890.073
	¢ (24.259.757)	24.165.732	(4.951.899)	(10.857.290)	(27.963.713)	(5.650.540)	105.014.833	308.625.221	62.516.356

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

El calce de plazos de los activos y pasivos remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financieros, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de colones costarricenses es como sigue:

30-06-2017

	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	23.864.208	-	-	-	-	-	-	-	23.864.208
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica	12.259.885	4.155.578	1.789.841	2.415.994	7.851.789	8.479.890	3.683.766	-	40.636.743
Inversiones	-	15.511.396	31.765	24.022	401.568	4.677.283	20.825.693	-	41.471.727
Cartera de crédito	12.816.061	32.314.223	3.975.417	3.924.381	10.779.853	22.078.270	107.352.418	8.109.126	201.349.749
Total recuperaciones de activos	48.940.154	51.981.197	5.797.023	6.364.397	19.033.210	35.235.443	131.861.877	8.109.126	307.322.427
Obligaciones con el público	61.479.677	20.410.137	8.818.140	11.754.207	40.583.047	43.256.539	18.541.312	-	204.843.059
Obligaciones con entidades financieras	14.167.915	1.522.684	-	23.018	-	15.141.303	4.253.175	-	35.108.095
Cargos por pagar	-	1.324.812	-	-	-	-	-	-	1.324.812
Total vencimiento de pasivos	75.647.592	24.457.633	8.818.140	11.777.225	40.583.047	58.397.842	22.794.487	-	242.475.966
Diferencia	(26.707.438)	27.523.565	(3.021.116)	(5.412.828)	(21.549.837)	(23.162.399)	109.067.390	8.109.126	64.846.461

Notas a los estados financieros

Para las operaciones que presentan saldos negativos en el calce de plazos, se deben a que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo, para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente, las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Banco Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente, el porcentaje de renovación de sus depósitos a plazo se encuentra en el 64% (77% en 2016) en colones costarricenses y dólares estadounidenses, lo que permite la disponibilidad de recursos para cumplir con obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Asimismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir posibles necesidades de efectivo.

(c) 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 es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Riesgo de tasa de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calce de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés, así como el tipo de cambio.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazos sobre los activos y pasivos sensibles a tasas, expresados en colones costarricenses, se detalla como sigue:

		Días						
		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
Activos	¢	113.665.548	3.899.111	5.087.236	8.742.156	14.834.168	31.150.833	177.379.052
Pasivos		16.156.355	25.445.644	36.125.318	16.165.455	1.963.689	2.650.846	98.507.307
Brecha de activos y pasivos		97.509.193	(21.546.533)	(31.038.082)	(7.423.299)	12.870.479	28.499.987	78.871.745
<u>Moneda</u>								
Activos		36.338.647	522.258	625.147	12.377.223	8.923.767	15.721.763	74.508.805
Pasivos		7.892.561	19.509.697	13.930.894	25.636.556	6.066.708	4.750.104	77.786.520
Brecha de activos y pasivos	¢	28.446.086	(18.987.439)	(13.305.747)	(13.259.333)	2.857.059	10.971.659	(3.277.715)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos sobre los activos y pasivos sensibles a tasas, expresados en colones costarricenses, se detalla como sigue:

		Días						
		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
Activos	¢	116.720.749	4.195.888	4.058.142	7.796.967	15.748.498	29.904.782	178.425.026
Pasivos		9.397.715	15.415.297	32.988.034	18.836.030	2.047.192	12.978.164	91.662.432
Brecha de activos y pasivos		107.323.034	(11.219.409)	(28.929.892)	(11.039.063)	13.701.306	16.926.618	86.762.594
<u>Moneda</u>								
Activos		40.388.385	1.178.185	2.259.293	6.200.332	8.983.959	14.307.205	73.317.359
Pasivos		15.668.445	12.046.777	14.297.033	15.450.544	10.695.570	2.726.764	70.885.133
Brecha de activos y pasivos	¢	24.719.940	(10.868.592)	(12.037.740)	(9.250.212)	(1.711.611)	11.580.441	2.432.226

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazos sobre los activos y pasivos sensibles a tasas, expresados en colones costarricenses, se detalla como sigue:

		Días						
		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
Activos	¢	109.068.117	4.565.468	4.369.491	11.596.915	15.303.125	27.325.240	172.228.356
Pasivos		8.733.595	6.160.037	28.150.873	26.450.621	8.832.766	576.516	78.904.409
Brecha de activos y pasivos		100.334.522	(1.594.569)	(23.781.382)	(14.853.707)	6.470.359	26.748.724	93.323.947
<u>Moneda</u>								
Activos		46.474.801	2.940.809	3.886.675	8.767.996	12.283.292	18.341.379	92.694.952
Pasivos		14.330.013	14.777.168	28.117.889	18.152.731	12.317.111	2.285.402	89.980.314
Brecha de activos y pasivos	¢	32.144.788	(11.836.359)	(24.231.213)	(9.384.736)	(33.819)	16.055.977	2.714.638

Notas a los estados financieros

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

Al 30 de junio de 2018, el impacto probable de una reducción de un 1,00% en colones costarricenses y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros, en un horizonte de tiempo de un año, sería una pérdida en los resultados del año por ₡661.591.570, (equivalente a US\$1.176.372860), lo que conllevaría a un impacto en el patrimonio del Banco de -1,07%.

Al 31 de diciembre 2017, el impacto probable de una reducción de un 1,00% en colones costarricenses y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros, en un horizonte de tiempo de un año, sería una pérdida en los resultados del año por ₡717.200.094, (equivalente a US\$1.266.198), lo que conllevaría a un impacto en el patrimonio del Banco de -1,19%.

Al 30 de junio 2017, el impacto probable de una reducción de un 1,00% en colones costarricenses y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros, en un horizonte de tiempo de un año, sería una pérdida en los resultados del año por ₡682.871.938, (equivalente a US\$1.204.169), lo que conllevaría a un impacto en el patrimonio del Banco de -1,13%.

Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones costarricenses y 0,50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido el mismo efecto, pero con ganancia basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario, cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera, se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

El Banco Central de Costa Rica ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Debido a esta situación, la Administración decidió tomar una posición conservadora. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área de Riesgos de Mercado.

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
<u>Activos</u>			
Disponibilidades	49.497.445	64.630.188	75.452.142
Inversiones en instrumentos	68.884.703	57.803.738	71.271.719
Cartera de créditos	55.660.422	63.717.640	85.618.516
Cuentas y comisiones por cobrar	806.372	1.959.306	630.007
Otros activos	678.864	600.234	425.103
Total Activos	<u>175.527.806</u>	<u>188.711.106</u>	<u>233.397.487</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el publico	170.591.157	185.759.323	188.533.513
Obligaciones con entidades	5.318.211	7.665.980	58.178.581
Otras cuentas por pagar y provisiones	7.487.405	3.740.912	3.273.619
Otros pasivos	308.750	1.048.530	1.022.229
Total Pasivos	<u>183.705.523</u>	<u>198.214.745</u>	<u>251.007.942</u>
Exceso de activos sobre pasivos	<u>(8.177.717)</u>	<u>(9.503.639)</u>	<u>(17.610.455)</u>

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender dólares estadounidenses o euros, en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en cualquier otra moneda diferente al colón costarricense, se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados integral.

Al 30 de junio de 2018 diciembre y junio de 2017, los estados financieros muestran una pérdida de ¢271.574.810, ¢634.572.398 y ¢182.130.631, respectivamente (respectivamente).

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda extranjera remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financieros, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de dólares estadounidenses, se detalla como sigue:

		Días								
		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	Total
Disponibilidades	US\$	20.196	-	-	-	-	-	-	-	20.196
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica		6.760	1.842	4.534	1.404	4.198	7.576	2.988	-	29.302
Inversiones		-	20.000	205	15.000	174	3.200	30.305	-	68.884
Cartera de crédito		10.276	8.999	797	950	2.347	6.078	26.411	1.359	57.217
Total recuperaciones de activos		37.232	30.841	5.536	17.354	6.719	16.854	59.704	1.359	175.599
Obligaciones con el público		39.213	10.674	26.280	8.138	24.332	43.911	17.321	-	169.869
Obligaciones con entidades financieras		5.318	-	-	-	-	-	-	-	5.318
Cargos por pagar		-	722	-	-	-	-	-	-	722
Total vencimiento de pasivos		44.531	11.396	26.280	8.138	24.332	43.911	17.321	-	175.909
Diferencia	US\$	(7.299)	19.445	(20.744)	9.216	(17.613)	(27.057)	42.383	1.359	(310)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda extranjera remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financieros, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de dólares estadounidenses, se detalla como sigue:

		Días								
		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	Total
Disponibilidades	US\$	23.831	-	-	-	-	-	-	-	23.831
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica		14.688	5.630	1.512	3.084	5.397	5.749	4.740	-	40.800
Inversiones		-	20.000	-	-	2.254	7.911	27.638	-	57.803
Cartera de crédito		12.130	10.388	1.284	1.771	3.422	5.572	29.447	1.405	65.419
Total recuperaciones de activos		50.649	36.018	2.796	4.855	11.073	19.232	61.825	1.405	187.853
Obligaciones con el público		65.251	25.845	6.940	14.158	24.777	26.393	21.758	-	185.122
Obligaciones con entidades financieras		7.666	-	-	-	-	-	-	-	7.666
Cargos por pagar		-	637	-	-	-	-	-	-	637
Total vencimiento de pasivos		72.917	26.482	6.940	14.158	24.777	26.393	21.758	-	193.425
Diferencia	US\$	(22.268)	9.536	(4.144)	(9.303)	(13.704)	(7.161)	40.067	1.405	(5.572)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda extranjera remitido a la Superintendencia, elaborado conforme lo establecido en el apartado de Clase de Datos Financieros, del Manual de Información SICVECA, y expresado en miles de dólares estadounidenses, se detalla como sigue:

		Días								
		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	Total
Disponibilidades	US\$	34.628	-	-	-	-	-	-	-	34.628
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica		14.676	5.322	2.246	3.362	4.866	6.760	3.593	-	40.825
Inversiones		-	27.977	57	-	724	8.436	35.704	-	72.899
Cartera de crédito		14.053	12.207	2.983	2.909	7.023	9.540	37.215	3.983	89.913
Total recuperaciones activos		63.357	45.506	5.286	6.271	12.614	24.736	76.512	3.983	238.264
Obligaciones con el público		68.956	25.065	10.596	15.820	22.958	31.892	16.949	-	192.233
Obligaciones con entidades financieras		23.022	41	-	42	-	27.310	7.671	-	58.087
Cargos por pagar		-	696	-	-	-	-	-	-	696
Total vencimiento de pasivos		91.978	25.802	10.596	15.861	22.957	59.200	24.620	-	251.016
Diferencia	US\$	(28.622)	19.704	(5.310)	(9.591)	(10.343)	(34.464)	51.891	3.983	(12.751)

Notas a los estados financieros

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio. A continuación, se muestra el análisis efectuado por el Banco:

Al 30 de Junio de 2018, si el dólar estadounidense se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón costarricense, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido una ganancia de ¢43.267.192, teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de 0,15%, (Para diciembre y junio de 2017 el impacto en las utilidades hubiera sido una pérdida de ¢63.457.240 y ¢18.213.063 y un impacto en el patrimonio de -0.105% y -0.03 respectivamente, principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

Riesgo de precio

El riesgo de precio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que sean causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor o, por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los activos clasificados como disponibles para la venta. Las variaciones en los precios de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se registran en el patrimonio.

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, con el personal, la tecnología y la 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 que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente con 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.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Banco.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco, están respaldadas por un programa de revisiones periódicas por el negocio. 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, Comité de Riesgo y Control y a la Junta Directiva.

(e) Administración del riesgo de capital

Desde el año 2009, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢15.000 millones (¢14.758 millones en el 2017) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 junio de 2018, diciembre y junio de 2017, el Banco cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

El capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
Capital primario:			
Capital pagado	¢ 51.763.842.347	51.763.842.347	51.763.842.347
Reserva legal	6.168.920.485	6.168.920.485	6.168.920.485
	<u>57.932.762.832</u>	<u>57.932.762.832</u>	<u>57.932.762.832</u>
Capital secundario:			
Ajuste a la revaluación	2.827.825.152	1.478.700.763	1.478.700.763
Ajuste por cambio del valor razonable de las inversiones	-	(46.009.205)	-
Aportes por capitalizar	239	239	239
Resultado acumulado de períodos anteriores	330.098.317	25.334.303	25.334.303
Resultado del período neto de la asignación de la reserva legal	(147.824.759)	304.764.013	368.553.885
	<u>3.010.098.949</u>	<u>1.762.790.113</u>	<u>1.872.589.190</u>
Total capital base	¢ <u>60.942.861.781</u>	<u>59.695.552.945</u>	<u>59.805.352.022</u>

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
Mantenidas para negociar	¢ -	-	1.135.481.931
Disponibles para la venta	40.591.600.370	33.646.305.513	40.164.209.618
Subtotal	<u>40.591.600.370</u>	<u>33.646.305.513</u>	<u>41.299.691.549</u>
Productos por cobrar	238.093.379	132.460.494	172.035.848
Total inversiones	¢ <u>40.829.693.749</u>	<u>33.778.766.007</u>	<u>41.471.727.397</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

Las inversiones disponibles para la venta por emisor se detallan en el siguiente cuadro:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 20.871.200.370	22.317.905.513	25.788.478.118
Emisores privados	8.451.600.000	-	3.033.931.500
Subtotal emisores del país	<u>29.322.800.370</u>	<u>22.317.905.513</u>	<u>28.822.409.618</u>
<u>Emisores del exterior:</u>			
Entidades financieras	11.268.800.000	11.328.400.000	11.341.800.000
Emisores privados	-	-	-
Subtotal emisores del exterior	<u>11.268.800.000</u>	<u>11.328.400.000</u>	<u>11.341.800.000</u>
Total inversiones disponibles para la venta por emisor	<u>¢ 40.591.600.370</u>	<u>33.646.305.513</u>	<u>40.164.209.618</u>

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢566.828.928, ¢1.025.436.748, ¢144.556.889, respectivamente, se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país. (Véase nota 2).

Al 30 de junio de 2018, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 4.25% y 7.50% anual, para los títulos en colones costarricenses oscilan y entre 2.74% y el 5.053% anual, para los títulos en dólares estadounidenses.

Al 30 de diciembre de 2017, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros son de 7.30% anual, para los títulos en colones costarricenses oscilan entre 0,55% y el 5,05% anual, para los títulos en dólares estadounidenses.

Al 30 de junio de 2017, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 0.00% y 9.20% anual, para los títulos en colones costarricenses oscilan y entre 0.00% y el 5.06% anual, para los títulos en dólares estadounidenses.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de junio de 2018, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	2.748.991.636	5.524.526.726	8.012.710.343	16.286.228.705
Revaluación de Activos		2.350.671.971			2.350.671.971
Adiciones		-	56.788.712	255.480.683	312.269.395
Retiros		-	(469.194.057)	(414.276.690)	(883.470.747)
Saldos al 30 de junio del 2018		<u>5.099.663.607</u>	<u>5.112.121.381</u>	<u>7.853.914.336</u>	<u>18.065.699.324</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017		-	2.347.070.356	6.963.982.853	9.311.053.209
Gasto por depreciación		-	126.157.697	188.508.685	314.666.382
Retiros		-	(449.087.486)	(403.470.809)	(852.558.295)
Saldos al 30 de junio del 2018		<u>-</u>	<u>2.024.140.567</u>	<u>6.749.020.729</u>	<u>8.773.161.296</u>
<i>Saldo neto:</i>					
Al 30 de junio de 2018	¢	<u><u>5.099.663.607</u></u>	<u><u>3.087.980.814</u></u>	<u><u>1.104.893.607</u></u>	<u><u>9.292.538.028</u></u>

El gasto por depreciación al 30 de junio de 2018, fue de ¢314.666.382 y se cargó a los resultados del año.

En el mes de junio de 2018 se realizaron avalúos a los edificios propiedad del Banco por un monto de ¢2.651.932.073

Al 31 de diciembre de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	2.748.991.635	5.512.112.814	8.019.979.028	16.281.083.477
Adiciones		-	12.413.914	282.166.011	294.579.925
Retiros		-	-	(289.434.692)	(289.434.692)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		<u>2.748.991.635</u>	<u>5.524.526.728</u>	<u>8.012.710.347</u>	<u>16.286.228.710</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016		-	2.083.322.709	6.712.982.853	8.796.305.562
Gasto por depreciación del año		-	253.429.171	412.911.730	666.340.901
Retiros		-	10.318.476	(161.911.789)	(151.593.313)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		<u>-</u>	<u>2.347.070.356</u>	<u>6.963.982.794</u>	<u>9.311.053.150</u>
<i>Saldo neto:</i>					
Al 31 de diciembre de 2017	¢	<u><u>2.748.991.635</u></u>	<u><u>3.177.456.372</u></u>	<u><u>1.048.727.553</u></u>	<u><u>6.975.175.560</u></u>

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

El gasto por depreciación al 31 de diciembre de 2017, fue de €666.340.901 y se cargó a los resultados del año.

Al 30 de junio de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	€	2.748.991.636	5.512.112.812	8.019.979.025	16.281.083.473
Adiciones		-	-	61.708.006	61.708.006
Retiros		-	-	(86.504.378)	(86.504.378)
Saldos al 30 de junio del 2017		<u>2.748.991.636</u>	<u>5.512.112.812</u>	<u>7.995.182.653</u>	<u>16.256.287.101</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016		-	2.083.322.708	6.712.982.851	8.796.305.559
Gasto por depreciación del año		-	127.127.134	212.984.206	340.111.340
Retiros		-	4.960.033	(40.034.075)	(35.074.042)
Saldos al 30 de junio del 2017		<u>-</u>	<u>2.215.409.875</u>	<u>6.885.932.982</u>	<u>9.101.342.857</u>
<i>Saldo neto:</i>					
Al 30 de junio de 2017	€	<u><u>2.748.991.636</u></u>	<u><u>3.296.702.937</u></u>	<u><u>1.109.249.670</u></u>	<u><u>7.154.944.243</u></u>

El gasto por depreciación al 30 de junio de 2017, fue de €340.111.340 y se cargó a los resultados del año.

Según lo establecido en las regulaciones locales, la entidad debe realizar la valoración de sus activos productivos al menos cada cinco años. De acuerdo con lo anterior, en junio 2018, se llevó a cabo la evaluación de los valores de mercado de los terrenos, edificios e instalaciones que posee el Banco por medio de porcentaje ejecutado por de un perito independiente y autorizado en el colegio respectivo. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(8) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	25.265.133	60.902.429	106.554.355
Subtotal cargos diferidos	25.265.133	60.902.429	106.554.355
<u>Activos Intangibles</u>			
Software	33.921.404	74.803.005	125.852.184
Otros bienes intangibles	-	-	-
Subtotal activos intangibles	33.921.404	74.803.005	125.852.184
<u>Otros activos</u>			
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	2.454.283	2.853.955	-
Impuestos pagados por anticipado	58.271.250	696.233.178	232.077.726
Póliza de seguros pagada por anticipado	8.316.943	3.507.524	40.809.326
Otros gastos pagados por anticipado	85.943.484	146.513.584	146.231.881
Construcciones en proceso	1.364.611.225	160.311.139	-
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	11.534.859	9.352.227	-
Operaciones pendientes de Depósitos en garantía	502.229.812	516.127.519	589.577.772
	58.704.420	61.684.073	70.186.714
	2.092.066.276	1.596.583.199	1.078.883.419
Total otros activos	2.151.252.813	1.732.288.633	1.311.289.958

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(9) Obligaciones con el público

i) Las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
<u>A la vista</u>			
Captaciones			
Cuentas corrientes	16.760.417.192	36.417.044.950	43.187.730.238
Cheques certificados	48.018.229	6.323.893	3.323.943
Depósitos de ahorro a la vista	12.923.772.934	14.848.539.332	14.404.302.845
Captaciones a plazo vencidas	2.046.558.035	1.151.905.752	1.082.749.648
Subtotal captaciones	<u>31.778.766.390</u>	<u>52.423.813.927</u>	<u>58.678.106.674</u>
Giros y transferencias por pagar	-	420.000	-
Cheques de gerencia	920.627.291	959.810.715	1.057.199.426
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	645.274.021	543.634.939	542.125.286
Obligaciones diversas a la vista con el público	-	1.128.405.312	1.202.245.861
	<u>1.565.901.312</u>	<u>2.632.270.966</u>	<u>2.801.570.573</u>
Subtotal a la vista	<u>33.344.667.702</u>	<u>55.056.084.893</u>	<u>61.479.677.247</u>
Captaciones a plazo con el público	115.373.044.157	141.664.413.769	139.124.014.261
Captaciones a plazo con partes relacionadas	44.045.160.000	11.509.041.632	-
Captaciones a plazo afectadas en garantía	5.448.848.860	3.794.039.731	4.239.367.137
Subtotal captaciones	<u>164.867.053.017</u>	<u>156.967.495.132</u>	<u>143.363.381.398</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>1.456.351.537</u>	<u>1.253.471.235</u>	<u>1.273.386.081</u>
Total obligaciones con el público	<u>199.668.072.256</u>	<u>213.277.051.260</u>	<u>206.116.444.726</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

ii) Las obligaciones con el público a la vista, se detallan como sigue:

	30-Jun-2018		31-Dic-2017		30-Jun-2017	
	Nro.	Monto acumulado	Nro.	Monto acumulado	Nro.	Monto
<u>A la vista:</u>						
Registradas en obligaciones con el público						
Depósitos del público	38.630	¢ 29.011.039.946	27.294	¢ 49.090.312.489	42.467	¢ 54.307.980.152
De entidades financieras	2	491.153.982	1	2.181.595.686	2	1.930.531.642
Depósitos restringidos e inactivos	11.634	2.276.572.462	37.412	1.151.905.752	42.644	2.439.594.880
Otras obligaciones	-	1.565.901.312	-	2.632.270.966	-	2.801.570.573
Subtotal	50.266	33.344.667.702	64.707	55.056.084.893	85.113	61.479.677.247
Registradas en obligaciones con entidades						
Depósitos de otras entidades financieras	0	-	4	4.240.186.815	-	-
Subtotal	1	228.704.903	4	4.240.186.815	1	936.020.919
Total obligaciones con clientes a la vista	50.267	¢ 33.573.372.605	64711	¢ 59.296.271.708	85.114	¢ 62.415.698.166

(Continúa)

Notas a los estados financieros

iii) Las obligaciones con el público a plazo, se detallan como sigue:

	30-Jun-2018		31-Dic-2017		30-Jun-2017	
	Nro.	Monto acumulado	Nro.	Monto acumulado	Nro.	Monto
<u>A plazo:</u>						
Registradas en obligaciones con el público						
Dépositos del público	1.426	¢ 154.196.516.157	599	¢ 153.173.455.401	1.293	¢ 21.964.812.392
Depósitos de otras entidades financieras	7	5.221.687.999	-	-	33	26.714.630.000
Depósitos restringidos e inactivos	76	5.448.848.861	53	3.794.039.731	20	94.683.939.006
Subtotal	1.509	164.867.053.017	652	156.967.495.132	1.346	143.363.381.398
Restringidos e inactivos	1	4.000.000.000	-	-	1	45.701.800
Subtotal	1	4.000.000.000	-	-	1	45.701.800
Total obligaciones con clientes a plazo	1.510	¢ 168.867.053.017	652	¢ 156.967.495.132	1.347	¢ 143.409.083.198

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(10) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Obligaciones a la vista:			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	228.704.903	4.240.186.815	936.020.919
Sobregiros en cuentas a la vista	139.906.665	871.853.109	-
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	<u>5.574.116.742</u>	<u>5.000.981.967</u>	<u>13.231.893.998</u>
	<u>5.942.728.310</u>	<u>10.113.021.891</u>	<u>14.167.914.917</u>
Obligaciones a plazo:			
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	4.000.000.000	-	45.701.800
Obligaciones entidades financieras relacionadas	-	-	19.394.478.000
Obligaciones por operaciones	-	500.000.000	1.500.000.000
Subtotal obligaciones a plazo	<u>4.000.000.000</u>	<u>500.000.000</u>	<u>20.940.179.800</u>
Subtotal	<u>9.942.728.310</u>	<u>10.613.021.891</u>	<u>35.108.094.717</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>2.355.067</u>	-	<u>51.425.581</u>
Total obligaciones con entidades	<u>9.945.083.377</u>	<u>10.613.021.891</u>	<u>35.159.520.298</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

i) Vencimiento de las obligaciones con entidades financieras

El vencimiento de las obligaciones con entidades financieras se detalla como sigue:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
Menos de un año	¢ 9.942.728.310	10.613.021.891	30.854.919.717
Subtotal	9.942.728.310	10.613.021.891	35.108.094.717
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	2.355.067	-	51.425.581
Total Obligaciones con entidades financieras	¢ 9.945.083.377	10.613.021.891	35.159.520.298

(11) Impuesto sobre la renta

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

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
Gasto por impuestos sobre la renta			
Impuesto sobre la renta en el país	¢ 107.656.606	384.931.286	285.518.974
Disminución del impuesto sobre la renta en el país	(153.768.229)	(48.812.421)	-
Subtotal gasto impuesto sobre la renta	(46.111.623)	336.118.865	285.518.974
Total impuesto sobre la renta - neto	¢ (46.111.623)	336.118.865	285.518.974

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 30 de diciembre de cada año. Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017.

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

(Continúa)

Notas a los estados financieros

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ -	204.549.912	208.506.217
Más (menos)			
Gastos no deducibles	291.432.166	553.724.589	295.931.249
Ingresos no gravables	<u>(337.543.789)</u>	<u>(422.155.636)</u>	<u>(218.918.492)</u>
Total Impuesto sobre la renta	¢ <u><u>(46.111.623)</u></u>	<u><u>336.118.865</u></u>	<u><u>285.518.974</u></u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: ganancia no realizada en inversiones y provisiones.

Notas a los estados financieros

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido se detalla como sigue:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 35.292.866	13.413.262	13.413.262
Efecto por revaluación de	(13.134.482)	21.879.604	(11.606.407)
Saldo al final del año	<u>22.158.384</u>	<u>35.292.866</u>	<u>1.806.855</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Saldo al inicio del año	(179.539.121)	(181.823.949)	(181.823.949)
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(777.523.510)	2.284.828	(54.939.603)
Saldo al final del año	¢ <u>(957.062.631)</u>	<u>(179.539.121)</u>	<u>(236.763.552)</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

		<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>				
Provisiones	¢	1.806.855	1.806.855	1.806.855
Diferido por Inversiones		20.351.384	33.486.011	-
Total activos por Impuesto de renta diferido		<u>22.158.239</u>	<u>35.292.866</u>	<u>1.806.855</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>				
Superavit por revaluación	¢	(886.070.420)	(165.771.341)	(165.771.341)
Inversiones		(70.992.211)	(13.767.780)	(70.992.211)
Total pasivo por impuesto sobre la renta diferido	¢	<u>(957.062.631)</u>	<u>(179.539.121)</u>	<u>(236.763.552)</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(12) Otras cuentas por pagar y provisiones

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Impuesto sobre la renta diferido	¢ 957.062.631	179.539.121	236.763.552
Provisiones	<u>1.046.044.132</u>	<u>5.347.919</u>	<u>-</u>
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	2.078.030.533	1.222.308.387	1.479.975.483
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2.680.951	336.118.865	285.518.974
Aportaciones patronales por pagar	185.400.374	216.427.705	177.296.328
Impuestos retenidos por pagar	89.104.650	119.098.604	114.657.923
Aportaciones laborales retenidas por pagar	55.105.272	57.456.919	52.880.965
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por	-	35.885.930	36.938.417
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas (véase nota 3)	88.250.907	303.872.927	29.661.738
Vacaciones acumuladas por pagar	139.672.227	160.429.495	312.790.608
Aguinaldo acumulado por pagar	351.536.353	87.371.370	341.096.643
Otras cuentas por pagar diversas	<u>3.491.446.843</u>	<u>2.181.446.109</u>	<u>2.192.397.013</u>
Subtotal otras cuentas por pagar diversas	<u>6.481.228.110</u>	<u>4.720.416.311</u>	<u>5.023.214.092</u>
Subtotal otras cuentas por pagar y provisiones	<u>8.484.334.873</u>	<u>4.905.303.351</u>	<u>5.259.977.644</u>
Total otras cuentas por pagar y provisiones	¢ <u><u>8.484.334.873</u></u>	<u><u>4.905.303.351</u></u>	<u><u>5.259.977.644</u></u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(13) Patrimonio

(a) Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢51.763.842.344, representado por 51.763.842.344 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una.

(b) Superávit por revaluación

Correspondiente al valor justo de los inmuebles, el cual se realiza con base en avalúos de peritos independientes.

(c) Ganancia (pérdida) no realizada sobre inversiones en valores

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

(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 30 de junio de 2018, los estados financieros incluyen una reserva legal por ¢6.168.920.485 (¢6.168.920.485 y ¢6.168.920.485 en diciembre y junio de 2017 respectivamente).

(e) Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Al 30 de junio de 2018, el monto de los resultados acumulados de ejercicios anteriores fue de ¢330.098.317 (¢25.334.303 y ¢25.334.303 en diciembre y junio de 2017 respectivamente). El 30 de junio de 2017, se pagaron dividendos por la suma de ¢8.400.000.000, tomados de los resultados acumulados de 2016.

(14) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

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

		<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
<u>Acciones comunes:</u>				
(Pérdida) Utilidad del año	¢	(147.824.759)	304.764.013	409.504.063
Promedio ponderado de acciones (denominador)		51.763.842.347	51.763.842.347	51.763.842.347
Utilidad por acción común	¢	<u>(0,003)</u>	<u>0,006</u>	<u>0,008</u>

(15) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera de los balances generales, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Estos compromisos y pasivos contingentes tienen un riesgo crediticio ya que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance general, hasta que la obligación venza o se complete.

Las cuentas contingentes se detallan como sigue:

		<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Garantías de cumplimiento	¢	10.003.156.283	10.111.150.064	11.073.219.723
Garantías de participación		2.061.064	2.071.964	90.882.415
Otras garantías		-	-	113.418.000
Cartas de crédito emitidas no negociadas		-	-	-
Líneas de crédito de utilización automática		162.013.421.900	150.937.133.117	107.842.794.035
Créditos pendientes de desembolsar		6.819.443	6.819.443	6.819.443
Total cuentas contingentes	¢	<u>172.025.458.690</u>	<u>161.057.174.588</u>	<u>119.127.133.616</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(16) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por prestar estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en el balance general del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de los activos.

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
Disponibilidades	1.125.235	1.131.184	1.132.522
Inversiones en instrumentos financieros	10.723.813	10.721.730	10.661.938
Cuentas y comisiones por cobrar	666.782.735	668.280.013	668.616.650
Participaciones en el capital de otras empresas	153.884.064	154.692.569	154.874.347
Inmuebles, mobiliario y equipo	11.769.431.558	11.964.569.824	13.007.742.944
Otros activos	1.410.231.451	1.411.721.454	1.412.056.455
Total activos de los	<u>14.012.178.856</u>	<u>14.211.116.774</u>	<u>15.255.084.856</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(17) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>	<u>30-Jun-2017</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	420.812.131.066	612.743.136.961	624.179.555.580
Garantías recibidas en poder de terceros	20.548.494.724	20.834.127.382	22.734.403.722
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	73.923.694	522.695.106	3.459.941.853
Cuentas liquidadas	25.233.178.305	32.928.900.909	29.605.464.072
Productos por cobrar en suspenso	96.356.314	78.541.155	80.439.173
Otras cuentas de registro	89.633.576.507	85.992.157.252	79.993.230.172
Subtotal	<u>556.397.660.610</u>	<u>753.099.558.765</u>	<u>760.053.034.572</u>
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras			
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	2.989.801.553	3.001.305.107	3.003.891.476
Subtotal	<u>2.989.801.553</u>	<u>3.001.305.107</u>	<u>3.003.891.476</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	<u>559.387.462.163</u>	<u>756.100.863.872</u>	<u>763.056.926.048</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(18) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017
Productos sobre créditos vigentes:				
Sobregiros en cuenta corriente	¢ -	-	21.021.287	21.886.422
Préstamos con otros recursos	2.664.076.019	5.314.705.240	2.885.053.339	5.941.941.770
Tarjetas de crédito	7.384.774.179	14.566.967.067	7.113.107.953	14.097.811.548
Préstamos a partes relacionadas	-	-	-	-
Subtotal	<u>10.048.850.198</u>	<u>19.881.672.307</u>	<u>10.019.182.579</u>	<u>20.061.639.740</u>
Productos sobre créditos vencidos y en cobro judicial:				
corriente	-	-	1.552	3.978
Préstamos con otros recursos	522.962.535	1.013.958.347	522.719.113	1.039.732.608
Tarjetas de crédito	6.604.183	25.421.651	517.767	766.111
Subtotal	<u>529.566.718</u>	<u>1.039.379.998</u>	<u>523.238.432</u>	<u>1.040.502.697</u>
Total ingresos por cartera de crédito	<u>¢ 10.578.416.916</u>	<u>20.921.052.305</u>	<u>10.542.421.011</u>	<u>21.102.142.437</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(19) Diferencial cambiario

Las diferencias de cambio se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017
Ingreso (gasto) por diferencial cambiario:				
Por obligaciones con el público	¢ (115.144.480)	732.931.652	(2.406.368.996)	(3.423.663.113)
Por otras obligaciones financieras	(173.369.228)	(204.890.690)	(596.361.068)	(941.871.570)
Por otras cuentas por pagar y provisiones	(12.161.882)	18.790.702	(42.149.541)	(35.069.172)
Por disponibilidades	22.091.430	(325.266.387)	1.089.993.502	1.407.229.283
Por inversiones en instrumentos financieros	48.857.084	(210.301.349)	802.253.162	1.166.302.838
Por créditos vigentes	67.707.457	(166.741.113)	1.078.440.283	1.714.371.911
Por créditos vencidos y en cobro judicial	(3.685.705)	(5.346.090)	52.630.151	74.252.837
Por cuentas y comisiones por cobrar	(45.828.018)	(110.751.535)	(63.846.895)	(143.683.645)
Total ingreso (gasto) por diferencial cambiario	¢ <u>(211.533.342)</u>	<u>(271.574.810)</u>	<u>(85.409.402)</u>	<u>(182.130.631)</u>

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017
Gastos por captaciones a la vista	¢ 84.589.392	189.228.234	204.343.337	418.974.779
Captaciones a plazo	2.482.314.494	4.940.554.269	2.087.634.859	3.962.837.822
	¢ <u>2.566.903.886</u>	<u>5.129.782.503</u>	<u>2.291.978.196</u>	<u>4.381.812.601</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(21) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017
Obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 228.397	314.216	62.678	123.977
Obligaciones a plazo con entidades financieras	83.486.634	88.278.411	134.716.592	391.778.324
	¢ <u>83.715.031</u>	<u>88.592.627</u>	<u>134.779.270</u>	<u>391.902.301</u>

(22) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

Los otros ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017
Ingresos por comisiones:				
Giros y transferencias	¢ 69.069.289	148.961.539	99.536.587	199.713.767
Comercio exterior	-	-	391.059	1.358.059
Administración de fideicomisos	4.208.617	7.477.559	4.023.786	8.796.480
Mandatos	4.144.072	8.477.254	5.577.712	12.277.404
Cobranzas	140.250	210.750	649.499	2.947.227
Por tarjetas de crédito	2.268.603.356	4.646.103.420	2.440.731.472	5.240.342.301
Colocación de seguros	-	372.754	29.552	598.655
Otras comisiones	240.656.908	419.612.915	217.885.203	452.172.997
	¢ <u>2.586.856.857</u>	<u>5.231.250.556</u>	<u>2.768.850.625</u>	<u>5.918.241.059</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(23) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 675.407.048	1.174.417.354	372.707.731	809.869.320
Diferencias de cambio por otros activos	23.143.927	40.095.628	60.896.489	88.576.517
Impuesto de renta por remesas al exterior	118.520.550	256.434.993	129.382.732	302.386.406
Impuestos municipales	7.767.661	9.803.573	10.542.004	18.851.528
Patentes	76.012.002	142.201.636	73.560.494	147.069.169
Otros impuestos pagados en el país	1.769.520	1.994.020	-	22.121.114
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	7.280.360	11.807.859	10.662.410	32.182.230
Gastos operativos varios	1.387.178.334	2.990.737.398	1.342.497.895	2.583.582.404
	¢ <u>2.297.079.402</u>	<u>4.627.492.461</u>	<u>2.000.249.755</u>	<u>4.004.638.688</u>

(24) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 3.267.826	6.535.653	3.267.826	6.535.653
Diferencias de cambio por otros pasivos	840.247.163	1.379.781.947	289.930.282	691.002.801
Diferencias de cambio por otros activos	18.108.931	41.783.244	59.213.362	71.308.958
Ingresos operativos varios	173.448.684	488.089.571	71.921.879	192.771.076
	¢ <u>1.035.072.604</u>	<u>1.916.190.415</u>	<u>424.333.349</u>	<u>961.618.488</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan a continuación:

	30-Jun-2018	30-Jun-2018	30-Jun-2017	30-Jun-2017
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1.656.647.921	3.376.009.158	1.631.585.276	3.300.900.344
Tiempo extraordinario	32.779.723		10.847.525	18.035.431
Viáticos	11.032.081		16.610.546	35.438.450
Décimotercer sueldo	143.019.106	288.404.011	145.108.328	291.610.296
Vacaciones	68.086.296	152.248.182	70.527.847	164.827.941
Aporte al auxilio de cesantía	48.079.959	97.799.587	49.711.941	100.503.752
Cargas sociales	402.541.464	811.930.055	454.257.251	918.741.418
Capacitación	724.707	1.308.912	989.979	2.545.800
Seguros para el personal	24.376.553	43.682.002	32.408.407	65.907.602
Fondo de capitalización laboral	48.839.040	101.746.821	50.704.064	101.584.870
Otros gastos de personal	7.869.254	20.041.666	1.441.470	4.819.144
	¢ <u>2.443.996.104</u>	<u>4.893.170.394</u>	<u>2.464.192.634</u>	<u>5.004.915.048</u>

(26) Otros gastos de administración

Los gastos de administración se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017
Gastos por servicios	¢ 2.285.265.673	4.744.194.079	1.981.226.407	4.020.718.389
Gastos de movilidad y comunicaciones	332.952.061	588.194.718	246.135.175	463.839.802
Gastos de infraestructura	864.405.225	1.534.324.153	730.741.146	1.447.317.881
Gastos generales	235.029.416	671.907.130	373.759.993	766.242.890
	¢ <u>3.717.652.375</u>	<u>7.538.620.080</u>	<u>3.331.862.721</u>	<u>6.698.118.962</u>

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros

(27) Valor razonable

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que son llevados al valor razonable se muestra en el siguiente detalle:

	30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
<u>Valor en libros</u>			
Disponibilidades	¢ 47.787.713.468	59.066.236.736	64.500.950.713
Disponibles para la venta	42.362.782.682	33.646.305.513	41.299.691.549
Mantenidas al vencimiento	-	-	-
Cartera de crédito	184.090.672.944	189.251.832.572	196.860.810.909
Depósitos a la vista	74.053.007.865	55.056.084.893	74.053.007.865
Depósitos a plazo	134.752.066.804	156.967.495.132	130.790.050.780
Obligaciones financieras	9.942.728.310	10.613.021.891	35.108.094.717
<u>Valor razonable</u>			
Disponibilidades	¢ 47.787.713.468	59.066.236.736	64.500.950.713
Inversiones:			
Mantenidas para negociar	-	-	-
Disponibles para la venta	42.362.782.682	33.646.305.513	41.299.691.549
Mantenidas al vencimiento	-	-	-
Cartera de crédito	184.009.186.945	193.031.073.133	196.629.150.265
Depósitos a la vista	74.053.007.865	55.056.084.893	74.053.007.865
Depósitos a plazo	134.752.066.804	157.885.598.733	130.790.050.780
Obligaciones financieras	9.942.728.310	10.172.137.086	35.108.094.717

Estimación del valor razonable

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

- (a) Efectivo, intereses acumulados por cobrar, cuentas a cobrar, depósitos a la vista y a plazo/valores comprados bajo acuerdo de reventa, intereses acumulados por pagar y otros pasivos.

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(b) Inversiones en valores.

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usados por los participantes del mercado.

(c) Cartera de créditos.

El valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

(d) Depósitos de bancos y clientes a la vista.

Para los depósitos a la vista y depósitos con vencimiento no definido, por valor razonable se entiende la cantidad por pagar a la vista en la fecha del balance.

(e) Depósitos a plazo.

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(f) Préstamos de terceros.

El valor razonable estimado para los préstamos de terceros representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio crítico y por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Notas a los estados financieros

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		30-Jun-2018			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	33.126.782.682	-	7.464.817.688	40.591.600.370

		31-Dic-2017			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	33.646.305.513	-	-	33.646.305.513

		30-Jun-2017			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	37.130.278.118	-	3.033.931.500	40.164.209.618

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

- Nivel 1: datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada que son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados usando: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; o otras técnicas de valoración en las que todos los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

- Nivel 3: son datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valoración incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

(28) Otras concentraciones

La concentración de los principales activos y pasivos por país se detalla como sigue:

		30-Jun-2018	31-Dic-2017	30-Jun-2017
<u>Activos:</u>				
Costa Rica	¢	269.867.848.979	278.864.691.707	294.063.482.112
Centroamérica		9.217.542.387	8.597.810.337	7.640.380.183
Estados Unidos		1.319.366.121	2.314.546.414	8.236.313.107
Europa		317.480.674	749.993.010	202.348.603
Total activo	¢	<u>280.722.238.161</u>	<u>290.527.041.468</u>	<u>310.142.524.005</u>
<u>Pasivos:</u>				
Costa Rica	¢	211.568.313.365	222.124.298.602	221.012.417.966
Centroamérica		984.367.146	1.338.063.812	2.746.487.997
Resto de América		4.067.753.561	2.210.385.372	4.636.880.557
Caribe		21.502.325	70.929.545	19.396.985.370
Estados Unidos		664.316.028	399.750.362	474.587.034
Europa		862.167.277	3.216.068.874	973.863.695
África		41.048.378	46.100.074	17.141.353
Asia		627.269.624	932.991.628	420.259.265
Total pasivo	¢	<u>218.836.737.704</u>	<u>230.338.588.269</u>	<u>249.678.623.237</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(29) Contingencias

(a) Fiscal

(i) *Caso tributario 1999-2005 Banco Uno, S.A.*

El 12 de noviembre de 2007 la Autoridad Tributaria informó, al Banco de un traslado de cargos por la suma de con un ajuste de ¢747.540.090.

Contra dicho traslado se planteó los reclamos administrativos ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, el cual fue declarado sin lugar. Se formuló el recurso de revocatoria con apelación en subsidio en contra de la resolución determinativa, el cual fue también declarado sin lugar. El 14 de agosto de 2008, el Banco se apersonó ante el Tribunal Fiscal Administrativo para presentar la sustanciación del recurso de apelación oportunamente presentado de forma subsidiaria. El Tribunal Fiscal Administrativo emitió el fallo con resultado favorable y parcial hacia el Banco. Por medio de la resolución No.161-08 del día 8 de junio de 2008, la Dirección General de Hacienda, condonó los intereses para los periodos 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 correspondientes al impuesto sobre la renta.

Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-031-12 recibida el 29 de junio de 2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales presentó el total de la deuda a pagar por un monto total ¢641.891.119 de principal y ¢746.824.237 por intereses. Sin embargo, en resolución del Tribunal Fiscal Administrativo, No.24-2014 del 30 de enero de 2014 se confirma la condonación de los intereses y se confirma, en cuanto al monto de principal, la liquidación emitida por la Dirección General de Tributación.

No obstante, una nueva liquidación fue emitida por la Administración Tributaria, sobre la cual se interpuso el recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo. El día 31 de octubre de 2014 se recibió notificación de la sentencia # TFA-672-2014 en donde se resuelve el recurso de apelación con respecto a la última liquidación por un monto de ¢641.891.119 (principal sin intereses), no teniendo posibilidad de recurrir más se procedió a realizar el pago “bajo protesta” el 4 de diciembre de 2014, Adicionalmente se interpuso un proceso contencioso administrativo en la sede judicial, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria, el cual se encuentra en proceso vigente y en caso de ganar, lo pagado en diciembre de 2014, sería devuelto, incluyendo principal más intereses.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

El día 4 de diciembre de 2014 se recibió notificación del Tribunal Contencioso Administrativo en donde se establece las siguientes fechas para llevar a cabo el juicio oral y público: 2 y 3 de julio de 2015. Pero posteriormente, dicho Tribunal suspendió la audiencia, estamos a la espera de resolución que establezca nueva fecha y hora para el juicio oral y público.

La Administración tomando en cuenta el criterio de los asesores tributarios considera que por las gestiones realizadas hasta el momento, en razón de la base de argumentación (de hecho y de derecho) y los antecedentes administrativos y judiciales existentes el presente caso tiene una estimación de éxito probable a favor del Banco. Razón por lo cual no se considera necesario realizar provisión alguna.

(ii) Caso tributario 1999-2003 Banco CMB (Costa Rica), S.A.

Por medio del traslado de cargos sancionatorio N° 1931000174345, la Administración Tributaria de San José determina la imposición de una sanción a la representada consistente en una multa que asciende a la suma de ¢131.767.418,25, equivalente al 25% de ajustes realizados a las declaraciones del Impuesto sobre la Renta de los períodos fiscales de 1999 a 2003.

El día 15 de enero de 2008, se interpone formal reclamo administrativo e incidente de nulidad en contra del traslado de cargos sancionador mencionado. La Administración Tributaria de San José declara sin lugar la impugnación presentada. En razón de lo anterior, el 6 de setiembre de 2011 se presenta recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

Finalmente, el 6 de noviembre de 2013 se presenta escrito ante el Tribunal Fiscal Administrativo para mantener los argumentos en el recurso de apelación oportunamente interpuesto. Actualmente, se está a la espera de la resolución por parte del Tribunal.

Debe tomarse en cuenta que mediante fallo 052-2014 del TFA, notificado el 27 de febrero de 2014, el Tribunal se ha pronunciado a favor del Banco, revocando todo lo actuado por la Auditoría Tributaria correspondiente al procedimiento determinativo, en vista de un aspecto de prescripción presentado como parte de los argumentos de defensa del caso, el cual fue aceptado.

La Administración tomando en cuenta el criterio de los asesores tributarios consideran que se ha actuado con toda diligencia en la tramitación y substanciación del procedimiento, y por las gestiones realizadas hasta el momento, los argumentos

(Continúa)

Notas a los estados financieros

de defensa levantados contra los ajustes y las pruebas ofrecidas es probable obtener un resultado favorable a favor del Banco. Razón por lo cual no se considera necesario realizar provisión alguna.

(iii) Banco CMB (Costa Rica) S.A. – Impuesto sobre la renta periodo fiscal 2011

El día 29 de agosto de 2013, la Dirección de Grandes Contribuyentes notificó al Banco la Comunicación de Inicio de Actuación Fiscalizadora en relación con el Impuesto sobre la Renta del Periodo Fiscal 2011.

El día 3 de junio de 2014, la Administración Tributaria notificó la Propuesta Provisional de Regularización, en la cual proponía un ajuste al impuesto sobre la renta del periodo fiscal 2011. Por encontrarse disconforme, el Banco presentó el escrito de alegatos y pruebas en contra. Sin embargo, mediante Propuesta Definitiva de Regularización la Administración confirma la determinación efectuada.

Ante el rechazo de la Propuesta de Regularización por parte del Banco, la Administración Tributaria notificó el Acto de Liquidación de Oficio el 28 de abril de 2014 donde se confirma el ajuste precitado. El 9 de junio de 2014, el Banco interpuso formal recurso de apelación.

El 6 de agosto de 2014, el Banco se apersonó ante el Tribunal Fiscal Administrativo y fundamentó el recurso de apelación interpuesto. El Tribunal Fiscal Administrativo anuló el Acto de Liquidación de Oficio por vicio en la motivación.

El 10 de octubre de 2014, el Banco fue informado de la suspensión del dictado del Acto de Liquidación de Oficio. El día 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia emitió el voto 12496-16, a través del cual fue declarado inconstitucional el artículo 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, quedando vigente la versión anterior a la reforma del año 2012.

El día 20 de octubre de 2016, la Administración Tributaria notifica el Traslado de Cargos número 1-10-041-13-037-041-03 en el que se determina un ajuste en el impuesto sobre la renta del periodo fiscal 2011, determinando una cuota tributaria adicional por la suma de ¢675.073.027, más los intereses a la fecha que ascendían a ¢250-849-924, para un total de ¢925.922.951. El 29 de noviembre de 2016 se presenta reclamo administrativo contra el traslado de cargos indicado supra. En virtud del procedimiento vigente a partir del voto de la Sala Constitucional mencionado, una vez resuelto el Reclamo Administrativo contra

(Continúa)

Notas a los estados financieros

el Traslado de Cargos y Observaciones, procederá emitir la Resolución Determinativa, nos encontramos a la espera de la misma

En fecha 3 de junio de 2014, se notifica al Banco la propuesta de resolución sancionadora, contra la cual se manifestaron alegatos en contra. Sin embargo, mediante Resolución Sancionadora notificada el 22 de abril, la Administración Tributaria comunica la imposición de una sanción por la suma de ¢168.768.257.

El 9 de junio de 2014 se presenta recurso de revocatoria. Dado que el Tribunal Fiscal Administrativo anuló el acto de liquidación de oficio también declaró la nulidad de la sanción. El 20 de octubre de 2016, se debe notificación mediante la cual la Administración Tributaria reanuda el procedimiento sancionador, el cual se encuentra sujeto a lo que ocurra con el determinativo.

La Administración tomando en cuenta el criterio de los asesores tributarios consideran que se ha actuado con toda diligencia en la tramitación y substanciación del procedimiento, y por las gestiones realizadas hasta el momento, los argumentos de defensa levantados contra los ajustes y las pruebas ofrecidas es probable obtener un resultado favorable a favor del Banco. Razón por la cual no se considera necesario realizar provisión alguna.

(30) 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*”.

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 adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

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

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

(Continúa)

Notas a los estados financieros

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 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, hasta el 31 de diciembre de 2013, 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

Notas a los estados financieros

pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1° de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

f) 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)

Notas a los estados financieros

g) 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 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

Notas a los estados financieros

h) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

Notas a los estados financieros

m) 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. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, 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.
- 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.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

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.

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 por 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.

- n) 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

Notas a los estados financieros

activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

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

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

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos 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.

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

r) 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.

Notas a los estados financieros

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.

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 NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17, Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en junio 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

z) 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. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

aa) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

bb) La CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

cc) La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia en 2019, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.