

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)



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

Teléfono (506) 2201-4100  
Fax (506) 2201-4131  
Internet [www.kpmg.co.cr](http://www.kpmg.co.cr)

## Informe de los Auditores Independientes

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

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

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros consolidados*

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

### *Responsabilidad del Auditor*

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

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

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

*Opinión*

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

*Base de contabilidad*

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

21 de marzo de 2013

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

KPMG



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



**GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**Al 31 de diciembre de 2012**  
*(Con cifras correspondientes de 2011)*  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>4 y 31</b>	<b>163.392.999.555</b>	<b>156.623.951.285</b>
Efectivo		15.826.648.117	12.207.450.074
Banco Central		118.593.697.769	111.083.861.205
Entidades financieras del país		484.873.566	204.886.513
Entidades financieras del exterior		8.104.679.778	20.084.609.964
Otras disponibilidades		20.383.100.325	13.043.143.529
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>5 y 31</b>	<b>70.762.860.264</b>	<b>66.707.450.981</b>
Mantenidas para negociar		5.468.234.684	6.056.240.549
Disponibles para la venta		64.010.977.655	59.379.848.888
Productos por cobrar		1.283.647.925	1.271.361.544
<b>Cartera de créditos</b>	<b>6 y 31</b>	<b>928.180.557.822</b>	<b>912.391.860.087</b>
Créditos vigentes		870.110.652.033	856.190.690.394
Créditos vencidos		51.397.858.207	49.404.206.622
Créditos en cobro judicial		10.954.936.402	12.575.445.146
Productos por cobrar		8.501.004.442	7.719.660.304
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	<b>6-b</b>	(12.783.893.262)	(13.498.142.379)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>7</b>	<b>2.972.642.574</b>	<b>3.621.504.375</b>
Comisiones por cobrar		84.525.172	114.814.718
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		9.415.394	716.456
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>3</b>	308.422.616	432.183.509
Impuesto sobre la renta diferido	<b>14</b>	450.170.190	619.047.808
Otras cuentas por cobrar		3.548.728.258	3.189.033.760
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<b>7</b>	(1.428.619.056)	(734.291.876)
<b>Bienes realizables</b>	<b>8</b>	<b>2.153.012.243</b>	<b>3.308.457.102</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		9.127.178.779	8.912.227.073
Otros bienes realizables		248.362.456	875.658.123
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(7.222.528.992)	(6.479.428.094)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>1.595.444.325</b>	<b>1.898.649.484</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>9</b>	<b>13.062.104.777</b>	<b>12.952.038.500</b>
<b>Inversiones en propiedades</b>	<b>10</b>	<b>2.345.790.249</b>	<b>2.757.886.818</b>
<b>Otros activos</b>	<b>11</b>	<b>7.466.247.528</b>	<b>6.722.419.004</b>
Cargos diferidos		596.880.105	644.103.663
Activos intangibles		1.947.163.970	2.463.301.892
Otros activos		4.922.203.453	3.615.013.449
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>1.191.931.659.337</u></b>	<b><u>1.166.984.217.636</u></b>

Continúa



**GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**

Al 31 de diciembre de 2012  
 (Con cifras correspondientes de 2011)  
 (En colones sin céntimos)

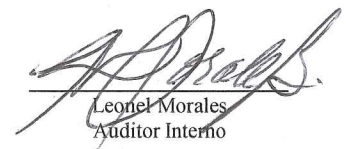
	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Obligaciones con el público	12 y 31	709.433.336.215	672.959.112.735
A la vista		221.673.391.923	221.744.664.008
A plazo		481.119.425.486	445.864.854.973
Otras obligaciones con el público		3.373.952.776	2.655.946.404
Cargos financieros por pagar		3.266.566.030	2.693.647.350
Obligaciones con entidades	13 y 31	301.701.519.919	326.941.047.369
A la vista		1.725.154.318	880.820.863
A plazo		298.017.112.366	323.511.093.090
Otras obligaciones con entidades		809.615.996	1.358.955.302
Cargos financieros por pagar		1.149.637.239	1.190.178.114
Cuentas por pagar y provisiones	15	25.129.330.099	22.111.152.730
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		888.486.054	579.508.151
Impuesto sobre la renta diferido	14	2.724.913.750	3.938.007.142
Provisiones	15-a	4.641.900.069	4.143.428.485
Otras cuentas por pagar diversas		16.874.030.226	13.450.208.952
Otros pasivos	16	1.589.462.952	334.237.634
Ingresos diferidos		253.516.302	210.100.773
Estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c	256.242.777	109.553.925
Otros pasivos		1.079.703.873	14.582.936
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1.037.853.649.185</b>	<b>1.022.345.550.468</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social		69.477.602.250	69.477.602.250
Capital pagado	17-a	69.477.602.250	69.477.602.250
Aportes patrimoniales no capitalizados	17-b	30.999.501.251	33.038.181.350
Ajustes al patrimonio		3.303.760.121	3.222.965.819
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	17-c	4.046.716.566	4.046.716.566
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	17-e	(197.330.199)	(306.715.007)
Ajuste por conversión de estados financieros		(545.626.246)	(517.035.740)
Reservas patrimoniales	17-d	11.081.327.451	10.019.687.160
Resultados acumulados de años anteriores	17-f	28.880.230.589	22.714.711.256
Resultado del año		10.335.588.490	6.165.519.333
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>154.078.010.152</b>	<b>144.638.667.168</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.191.931.659.337</b>	<b>1.166.984.217.636</b>
Cuentas contingentes deudoras	19	158.840.375.948	165.185.567.047
Activos de los fideicomisos	20	265.424.914.730	233.899.063.557
Pasivos de los fideicomisos		14.939.990.247	9.344.886.462
Patrimonio de los fideicomisos		250.484.924.483	224.554.177.095
Otras cuentas de orden deudoras	22	5.697.187.367.945	5.742.010.236.962
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		5.028.903.435.773	5.209.113.024.302
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		149.414.216.018	153.583.132.840
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		31.774.787.063	31.144.682.490
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		487.094.929.091	348.169.397.330



Carlos Brina  
 Subgerente General



Sergio Soto  
 Contador



Leonel Morales  
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012**  
*(Con cifras correspondientes de 2011)*  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2012	2011
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		27.112.321	16.310.959
Por inversiones en instrumentos financieros		4.548.304.957	3.569.940.445
Por cartera de créditos	25	65.042.757.261	59.171.291.172
Por arrendamientos financieros		5.668.716.210	6.406.256.852
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	5	53.932.923	472.623.311
Por ganancia en instrumentos derivados		-	5.838.935
Por otros ingresos financieros		<u>1.533.818.204</u>	<u>1.733.632.802</u>
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b><u>76.874.641.876</u></b>	<b><u>71.375.894.476</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	26-a	21.706.831.568	19.729.067.778
Por obligaciones con entidades financieras	26-b	6.599.894.743	5.619.398.111
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	27	575.188.778	304.488.119
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	5	183.558.478	268.923.028
Por pérdida en instrumentos derivados		-	6.282.502
Por otros gastos financieros		<u>187.586.187</u>	<u>175.878.730</u>
<b>Total de gastos financieros</b>		<b><u>29.253.059.754</u></b>	<b><u>26.104.038.268</u></b>
Por estimación de deterioro de activos	6-b, 6-c, 7	3.625.035.110	6.314.906.845
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>270.031.953</u>	<u>3.082.242.852</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b><u>44.266.578.965</u></b>	<b><u>42.039.192.215</u></b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	28	15.341.460.661	13.293.453.016
Por bienes realizables		121.836.253	143.146.547
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		50.838.561	188.451.198
Por cambio y arbitraje de divisas		5.040.208.620	4.425.278.207
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	3.346.490
Por otros ingresos operativos		<u>11.882.942.058</u>	<u>7.487.738.305</u>
<b>Total de ingresos de operación</b>		<b><u>32.437.286.153</u></b>	<b><u>25.541.413.763</u></b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		3.034.815.821	1.769.836.882
Por bienes realizables		3.258.368.107	4.982.605.480
Por pérdida por participaciones en el capital de otras empresas		-	419.000.409
Por bienes diversos		80.608.063	59.653.214
Por provisiones		1.605.627.554	1.340.805.742
Por cambio y arbitraje de divisas		108.545.068	50.659.569
Por otros gastos operativos		<u>6.585.064.649</u>	<u>5.925.093.147</u>
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b><u>14.673.029.262</u></b>	<b><u>14.547.654.443</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b><u>62.030.835.856</u></b>	<b><u>53.032.951.535</u></b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	29	25.632.019.284	23.489.254.299
Por otros gastos de administración	30	<u>19.728.074.401</u>	<u>19.418.700.007</u>
<b>Total gastos administrativos</b>		<b><u>45.360.093.685</u></b>	<b><u>42.907.954.306</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b><u>16.670.742.171</u></b>	<b><u>10.124.997.229</u></b>
Impuesto sobre la renta	14	(5.935.000.497)	(3.397.002.678)
Impuesto sobre la renta diferido	14	1.342.679.616	302.537.668
Participaciones sobre la utilidad		<u>(681.192.509)</u>	<u>(328.090.717)</u>
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b><u>11.397.228.781</u></b>	<b><u>6.702.441.502</u></b>



Carlos Brina  
Subgerente General




Sergio Soto  
Contador



Leonel Morales  
Auditor Interno

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

Nota	Ajustes al patrimonio							Total	
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Ajuste por conversión de estados financieros	Por cambios en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales		Resultados acumulados de años anteriores
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	69.477.602.250	23.036.181.350	4.020.443.293	(361.469.853) (155.565.887)	(150.170.599)	3.508.802.841 (155.565.887) 47.155.875 (203.700.283)	9.482.764.991	22.714.711.256	128.220.062.688 (155.565.887) 47.155.875 (203.700.283)
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	47.155.875	-	-	-
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(203.700.283)	-	-	-
Ajuste al impuesto sobre la renta diferido producto de la depreciación de la revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	26.273.273	-	-	26.273.273	-	-	26.273.273
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	536.922.169	(536.922.169)	-
Resultado del año	-	10.002.000.000	-	-	-	-	-	6.702.441.502	6.702.441.502
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	69.477.602.250	33.038.181.350	4.046.716.566	(517.035.740) (87.090.964)	(306.715.007)	3.222.965.819 (87.090.964) (20.240.747) 129.625.555	10.019.687.160	28.880.230.589	144.638.667.168 (87.090.964) (20.240.747) 129.625.555
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida no realizada por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(20.240.747)	-	-	-
Pérdida realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	129.625.555	-	-	-
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	1.061.640.291	(1.061.640.291)	-
Resultado del año	-	(2.038.680.099)	-	58.500.458	-	-	-	11.397.228.781	11.397.228.781
Devolución de aportes mediante cesión de acciones de subsidiarias	-	30.999.501.251	4.046.716.566	(545.626.246)	(197.330.199)	3.303.760.121	11.081.327.451	39.215.819.079	154.078.010.152
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	69.477.602.250	30.999.501.251	4.046.716.566	(545.626.246)	(197.330.199)	3.303.760.121	11.081.327.451	39.215.819.079	154.078.010.152

  
 Carlos Brina  
 Subgerente General

  
 Sergio Soto  
 Contador


  
 Leonel Morales  
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



**GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012**  
*(Con cifras correspondientes de 2011)*  
*(En colones sin céntimos)*

	Nota	2012	2011
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del año		11.397.228.781	6.702.441.502
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(1.068.998.104)	(570.819.518)
Efecto neto en resultados de subsidiarias entregadas mediante cesión de acciones		75.548.067	-
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		2.128.522.454	3.321.826.290
Gastos por provisión para obligaciones laborales		224.466.730	101.189.505
Pérdidas por otras estimaciones		2.797.422.093	4.136.916.722
Gasto por provisión de millas de tarjeta de crédito		1.402.000.000	1.387.988.981
Gasto por otras provisiones		1.873.338.832	86.092.843
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 11	1.776.147.294	1.519.087.656
Ganancia (pérdida) neta por participación en el capital de otras empresas		(50.838.561)	224.971.706
Pérdida por disposición de activos		35.112.810	36.530.514
Pérdida por valoración de propiedades de inversión al valor razonable		598.583.285	31.077.251
Ingreso por intereses		(75.259.778.428)	(69.147.488.469)
Gasto por intereses		28.306.726.311	25.348.465.889
Impuesto sobre la renta	14	4.592.320.881	3.186.958.896
		<b>(21.172.197.555)</b>	<b>(23.634.760.232)</b>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Valores negociables		588.005.865	(919.067.813)
Créditos y avances de efectivo		(50.174.569.049)	(126.895.744.597)
Comisiones y cuentas por cobrar		1.145.316.221	(779.801.484)
Bienes realizables		2.790.904.980	(1.122.896.726)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		39.481.660.453	23.881.602.737
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1.790.253.881)	849.572.357
Otros pasivos		1.257.028.340	(239.261.019)
		<b>(27.874.104.626)</b>	<b>(128.860.356.777)</b>
Intereses recibidos		74.466.147.909	68.687.930.016
Intereses pagados		(27.774.348.506)	(25.467.462.336)
Impuestos pagados		(3.972.871.196)	(1.912.442.637)
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de operación</b>			
		<b>14.844.823.581</b>	<b>(87.552.331.734)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociación)		(3.168.881.164.005)	(2.581.965.542.853)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		3.163.576.137.045	2.569.497.978.582
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.	9	(1.118.792.199)	(1.697.782.555)
Incremento en las participaciones en el capital de otras empresas por aportes en efectivo		-	(561.120.000)
Otros activos		(2.454.772.021)	(2.971.324.172)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>			
		<b>(8.878.591.180)</b>	<b>(17.697.790.998)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		206.771.656.743	293.310.256.726
Pago de obligaciones		(204.462.086.976)	(195.184.642.427)
Aportes de capital recibidos en efectivo	17-b	-	10.002.000.000
Efectivo de las subsidiarias entregado en cesión de acciones	17-b y 36	(1.506.753.898)	-
<b>Flujos netos de efectivo provistos por actividades de financiamiento</b>			
		<b>802.815.869</b>	<b>108.127.614.299</b>
<b>Aumento neto del efectivo y equivalentes</b>			
		<b>6.769.048.270</b>	<b>2.877.491.567</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>			
		<b>156.623.951.285</b>	<b>153.746.459.718</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>			
		<b>163.392.999.555</b>	<b>156.623.951.285</b>

  
 Carlos Brina  
 Subgerente General

  
 Sergio Soto  
 Contador

  
 Leonel Morales  
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



# GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012

(Con cifras correspondientes de 2011)

### 1. Resumen de operaciones y políticas contables significativas

#### (a) Entidad que reporta

Grupo BNS de Costa Rica, S.A. (la Corporación) es una sociedad anónima organizada en octubre de 1998 en la República de Costa Rica. Se encuentra regulada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). El domicilio legal de la Corporación es Sabana Norte, Avenida de las Américas, San José, República de Costa Rica.

La Corporación tiene por objeto realizar, por medio de sus subsidiarias, todas las actividades de intermediación bursátil, financiera, correduría de valores, administración de fondos de inversión, arrendamientos, banca de inversión y otros permitidos por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Grupo BNS de Costa Rica, S.A. es una subsidiaria propiedad de Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A. en un 18,6367% y BNS Internacional, S.A. de Panamá en un 81,3559%, las cuales a su vez son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

Al 31 de diciembre de 2012, la Corporación cuenta con 1.246 empleados (1.270 empleados en el 2011). Además, mantiene en funcionamiento 37 sucursales (38 sucursales y 19 extensiones de caja en el 2011) y dispone de una red de 132 cajeros automáticos (122 cajeros en el 2011), que se encuentran bajo el control de Scotiabank de Costa Rica, S.A.

La dirección del sitio Web de Grupo BNS de Costa Rica, S.A., es [www.scotiabankcr.com](http://www.scotiabankcr.com).

#### (b) Bases para la preparación de los estados financieros

##### *i. Declaración de conformidad*

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 21 de marzo de 2013.

ii. *Bases de medición*

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

- los activos disponibles para la venta y mantenidas para negociar son medidos al valor razonable.
- los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

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

(c) Principios de consolidación

i *Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde que se tiene el control.

Al 31 de diciembre, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Valores, S.A.	100%	100%
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
Scotia Corredora de Seguros, S.A. (anteriormente Scotia Agencia de Seguros, S.A.)	100%	100%
Scotia Trust de Costa Rica S.A.	-	100%
Corporación Privada de Inversiones (CPI), S.A.	-	100%
Corporación Privada de Inversiones de Centroamérica, S.A. (entidad domiciliada en Panamá)	-	100%

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Scotia Leasing Panamá, S.A. (entidad domiciliada en Panamá)	-	100%
Scotia Leasing Nicaragua, S.A. (entidad domiciliada en Nicaragua)	-	100%
Arrendadora Interfin El Salvador, S.A. de C.V. (entidad domiciliada en El Salvador)	-	100%
Scotia Leasing Honduras, S.A. (entidad domiciliada en Honduras)	-	100%
Scotia Leasing Guatemala, S.A. (entidad domiciliada en Guatemala)	-	100%

Para las empresas en las cuales no se muestra participación en el año terminado el 31 de diciembre de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) autorizó su separación del Grupo Financiero BNS de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2012, según se detalla en la Nota 36.

La subsidiaria Scotia Corredora de Seguros, S.A., en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de febrero de 2012, se acordó modificar el pacto social en lo que se refiere a el nombre de la entidad, cambiando de Scotia Agencia de Seguros, S.A. a Scotia Corredora de Seguros, S.A., el cual fue aprobado por la Superintendencia General de Seguros mediante carta referenciada SGS-DES-R-920-2012 del 15 de noviembre de 2012 y actualizada en el Registro Público mediante la escritura con fecha 28 de noviembre de 2012.

Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la controladora y sus subsidiarias se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria, así como los saldos de las transacciones intragrupo. Tal y como se describe más adelante, los estados financieros de Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A., no fueron incluidos en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 (Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. y Arrinsa Leasing, S.A., de C.V. para el año terminado el 31 de diciembre de 2011), sino que en ambos casos la inversión fue valuada por el método de participación patrimonial.

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

La reglamentación del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) dispone que, independientemente de la participación de la sociedad controladora en el capital de la subsidiaria, ésta debe consolidar sus estados financieros cuando su participación es igual o superior al 25%. Este procedimiento no se llevó a cabo para el año terminado el 31 de diciembre de 2012 con Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. (FINARCA), entidad propiedad 100% de la Corporación, debido a que no ha sido autorizada su incorporación al Grupo Financiero por parte de SUGEF (Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. y Arrinsa Leasing, S.A., de C.V. para el año terminado el 31 de diciembre de 2011). La falta de inclusión de los estados financieros de esta subsidiaria en el proceso de consolidación de la Corporación, es diferente a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Controladora tiene intenciones de cesar las operaciones de la subsidiaria Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A., la cual se encuentra en proceso de aprobación por la Superintendencia de Entidades Financieras de Nicaragua.

(d) Moneda funcional y de presentación

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los registros de contabilidad de las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica se mantienen en colones. Los registros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior al 31 de diciembre de 2011, se mantenían en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), excepto las subsidiarias Scotia Leasing Nicaragua, S.A. y Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. (FINARCA), los cuales se mantienen en córdobas nicaragüenses.

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Moneda extranjera

*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de diciembre de 2012, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢502,07 por US\$1,00 (¢505,35 por US\$1,00 en 2011). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢504,64 por CAD\$1,00 (¢493,58 por CAD\$1,00 en el 2011) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢663,28 (¢651,60 por EURO en el 2011). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

*iv. Estados financieros de entidades extranjeras*

La conversión de los estados financieros de las entidades en el exterior se efectuó como sigue:

- Los activos y pasivos han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las cuentas de patrimonio han sido convertidas al tipo de cambio histórico de la fecha en que se llevo a cabo la transacción.
- Los ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.
- El efecto de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior se presenta en la cuenta “Ajuste por conversión de estados financieros” en el patrimonio. Las pérdidas o ganancias originadas en períodos anteriores se encuentran acumuladas en la cuenta “Resultados acumulados de ejercicios anteriores”.

Como resultado de la conversión de los estados financieros se originó un ajuste por conversión en el año terminado el 31 de diciembre de 2012 por  $\text{¢}87.090.964$  (en el 2011 por  $\text{¢}155.565.887$ ); asimismo, se generó una ganancia por conversión producto de la separación de las subsidiarias que operaban en el extranjero, por un monto de  $\text{¢}58.500.458$ .

#### (f) Activos y pasivos 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 incluyen: disponibilidades (efectivo y equivalentes), inversiones en instrumentos financieros, cartera de crédito, cuentas por cobrar, instrumentos derivados, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

##### *i. Reconocimiento*

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

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### ii. *Clasificación*

- Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

- Cartera de crédito

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

Adicionalmente, la cartera de créditos incluye arrendamientos financieros, los cuales consisten principalmente en contratos de arrendamiento de vehículos, equipo de cómputo, maquinaria y equipo que se registran bajo el método financiero del valor presente de los flujos futuros del contrato. La diferencia entre el monto total del contrato y el costo del bien arrendado se registra como interés no devengado, y se amortiza a cuentas de ingresos de intereses de préstamos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de tasa de interés efectiva.

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

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

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Inversiones en instrumentos financieros

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

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

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Corporación ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Corporación tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), no pueden mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

(Continúa)



## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Instrumentos financieros derivados

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

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son una de principales fuentes de financiamiento de la deuda de la Corporación.

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

*iii. Desreconocimiento*

Un activo financiero se da de baja cuando la Corporación pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

*iv. Compensación*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Corporación tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta, exceptuando los casos en que la disposiciones de SUGEF no lo permiten.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. *Valorización del costo amortizado*

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

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

vi. *Medición de valor razonable*

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

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

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

La Administración de la Corporación considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vii. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(g) Bienes realizables

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

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

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

(h) 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.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

*ii. Desembolsos posteriores*

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

*iii. Depreciación*

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

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

*iv. Activos arrendados*

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

(i) Inversiones en propiedades

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir plusvalía en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la venta de servicios, o para propósitos administrativos.

Las inversiones en propiedades se contabilizan inicialmente al costo. Los costos de la transacción se incluyen dentro del reconocimiento inicial. Posterior a su reconocimiento inicial, la Corporación ajusta sus inversiones propiedades al valor razonable. La pérdidas y ganancias derivadas del cambio en el valor razonable se incluyen en los resultados del período en que ocurren.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los valores razonables se basan en los valores de mercado, que corresponden al monto estimado en el que las propiedades podrían intercambiarse a la fecha de valoración entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

Cuando no existen precios vigentes en un mercado activo, la valoración se prepara descontando los flujos de efectivo estimados que se esperan recibir del arriendo de la propiedad, aplicando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual de los riesgos específicos inherentes a la cuantía y plazo de los flujos de efectivo netos anuales.

(j) Otros activos

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

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

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

(k) Plusvalía comprada

La plusvalía comprada es producto de la adquisición de negocios. La plusvalía comprada representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor de los activos y pasivos de la Compañía adquirida.

El manual de cuentas aprobado por el CONASSIF, establece que debe realizarse una valoración del deterioro de la plusvalía y en el caso que se determine una pérdida, ésta debe contabilizarse en los resultados del período como una desvalorización de la plusvalía comprada. Sin perjuicio de lo anterior, a partir del 1 de julio de 2010, la plusvalía comprada debe ser amortizada, con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta, sobre una vida útil estimada máxima de 5 años.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(m) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(n) Provisiones

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Reserva legal

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional de Costa Rica, las entidades bancarias deben realizar una reserva legal que se calcula anualmente con base en las utilidades del período fiscal terminado en diciembre, la cual está determinada en un 10% y se aplica en forma semestral. Para las entidades no bancarias, se determina con base en la legislación comercial vigente, la cual establece que de las utilidades anuales se deberá reservar un 5% hasta alcanzar el equivalente al 20% del capital social.

(p) Superávit por revaluación

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

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

(q) Uso de estimaciones

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

La cartera de crédito de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 31.

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

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

Para el resto de subsidiarias, se utilizan los criterios de clasificación y análisis establecidos por la Corporación. Todos los criterios utilizados se fundamentan, entre otros factores, en el análisis individual de la calidad de las garantías, en la capacidad de pago y en la atención a la deuda de cada cliente. Dichos acuerdos establecen que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito y establece una estimación mínima por cada clasificación.

(s) Ingresos y gastos por intereses

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

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(t) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Corporación. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio. En el caso de las comisiones sobre créditos, según los estudios de costeo efectuados por la Corporación, los costos directos incurridos para el otorgamiento de servicio excede los ingresos devengados, por lo cual, esas comisiones son reconocidas como ingresos en los resultados de operación cuando se cobran.

(u) Pago por arrendamientos operativos

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(w) Utilidad básica por acción

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

(x) Prestaciones legales

*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.

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

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *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. Las subsidiarias registran 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. Las subsidiarias tienen 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.

#### *iii. Otros beneficios*

##### *Programa Internacional de Adquisición de Acciones para los empleados*

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

##### *Programa Global de Incentivo*

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

#### (y) Operaciones de fideicomiso

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades:		
Encaje mínimo legal	¢ 117.414.746.525	110.986.665.590
Cobros y pagos por cuenta ajena	-	155.953.365
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	319.141.202	240.392.670
Giros y Transferencias por pagar	<u>1.508.412.202</u>	<u>4.422.537.683</u>
Subtotal	<u>119.242.299.929</u>	<u>115.805.549.308</u>
Inversiones:		
Garantía cámara de compensación	1.095.282.872	989.538.552
Depósitos en garantía para recaudar servicios públicos	126.326.000	186.616.050
Inversiones cedidas en convenios de recompra	3.847.128.305	3.106.420.543
Garantías departamento legal	<u>9.056.314</u>	<u>7.649.550</u>
Subtotal	<u>5.077.793.491</u>	<u>4.290.224.695</u>
Préstamos:		
Requisito para captar en cuentas a la vista Artículo 59 LOSBN 1644	<u>36.376.087.634</u>	<u>35.156.152.899</u>
Subtotal	<u>36.376.087.634</u>	<u>35.156.152.899</u>
Otros:		
Sobre inversiones comprometidas	<u>38.346.125</u>	<u>27.235.525</u>
Subtotal	<u>38.346.125</u>	<u>27.235.525</u>
Otros activos:		
Depósitos en garantía	<u>77.743.883</u>	<u>97.667.678</u>
Subtotal	<u>77.743.883</u>	<u>97.667.678</u>
Total activos sujetos a restricciones	<u>¢ 160.812.271.062</u>	<u>155.376.830.105</u>

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	¢ 1.169.255.774	1.322.042.421
Cartera de créditos	434.099.992	496.847.910
Cuentas y productos por cobrar	308.422.616	432.183.509
Participaciones en el capital de otras empresas	1.570.702.035	1.898.649.484
Total activos	¢ <u>3.482.480.417</u>	<u>4.149.723.324</u>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones con el público	¢ 2.998.806.354	1.496.783.416
Otras obligaciones financieras	247.592.400.901	279.180.519.761
Otras cuentas por pagar y provisiones	70.166.269	336.724.130
Otros pasivos	47.691.579	69.367.890
Total pasivos	¢ <u>250.709.065.103</u>	<u>281.083.395.197</u>
<b>Gastos</b>		
Gastos financieros	¢ 4.942.969.236	4.992.820.336
Gastos operativos	-	419.000.409
Total gastos	¢ <u>4.942.969.236</u>	<u>5.411.820.745</u>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos financieros	¢ 814.521	-
Ingresos operativos	11.638.429	198.741.866
Otros ingresos	50.838.561	-
Total ingresos	¢ <u>63.291.511</u>	<u>198.741.866</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, las remuneraciones al personal clave de las subsidiarias ascienden ¢1.932.803.429 (¢1.118.172.282 en el 2011).

4. Disponibilidades

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

	2012	2011
Efectivo	¢ 15.826.648.117	12.207.450.074
Depositos a la vista en el B.C.C.R.	118.593.697.769	111.083.861.205
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	484.873.566	204.886.513
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	8.104.679.778	20.084.609.964
Documentos de cobro inmediato	2.380.026.064	2.245.023.554
Disponibilidades restringidas	319.141.202	240.392.670
Subtotal disponibilidades	<u>145.709.066.496</u>	<u>146.066.223.980</u>
Inversiones de corto plazo altamente líquidas	17.683.933.059	10.557.727.305
Total disponibilidades	<u>¢ 163.392.999.555</u>	<u>156.623.951.285</u>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. 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 en las dos quincenas naturales previas.

Al 31 de diciembre de 2012, el monto del encaje legal requerido (correspondiente al promedio de la segunda quincena de ese mes), asciende a un total de ¢117.414.746.525 (¢112.258.835.508 en el 2011).

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdo de reventa los cuales ascendían a ¢4.510.282.107 y US\$1.043.199. (¢300.143.645 y US\$4.060.922 en el 2011), con rendimiento anual de entre 4% y 7,54% (entre 7,32% y 6,5% para colones y entre 2% y 2,27% para dólares en el 2011), los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican de la siguiente forma:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mantenidas para negociar	¢ 5.468.234.684	6.056.240.549
Disponibles para la venta	64.010.977.655	59.379.848.888
Subtotal	69.479.212.339	65.436.089.437
Productos por cobrar	1.283.647.925	1.271.361.544
Total inversiones	¢ <u>70.762.860.264</u>	<u>66.707.450.981</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Emisores del país:</u>		
Fondos de inversión abiertos en colones administrados por una entidad relacionada del país	¢ 2.260.617.289	1.900.559.084
Fondos de inversión abiertos en dólares administrados por entidad relacionada del país	2.956.743.158	4.155.681.465
Fondos de inversión abiertos en colones administrados por una entidad del país	<u>250.874.237</u>	<u>-</u>
Total inversiones mantenidas para negociar	¢ <u>5.468.234.684</u>	<u>6.056.240.549</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 45.005.563.067	41.125.673.492
Banco Central de Costa Rica	13.219.624.379	11.003.506.175
Entidades financieras	3.839.659.530	4.411.292.905
Emisores privados	-	1.521.790.000
Operaciones de recompra	848.756.285	1.217.612.316
Subtotal emisores del país	<u>62.913.603.261</u>	<u>59.279.874.888</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	1.097.374.394	-
Entidades Financieras	-	99.974.000
Subtotal emisores del exterior	<u>1.097.374.394</u>	<u>99.974.000</u>
Total inversiones disponibles para la venta por emisor	<u>¢ 64.010.977.655</u>	<u>59.379.848.888</u>

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

Adicionalmente, la Corporación mantiene inversiones por ¢3.847.128.305 (¢3.106.420.543 en 2011), los cuales garantizan operaciones de recompra por ¢3.385.145.690 (¢2.655.946.404 en 2011). Véase nota 12.

Al 31 de diciembre de 2012, las inversiones disponibles para la venta mantenían rendimientos entre un 4% y un 17% en colones (entre 5,06% y un 17,07% en colones en el 2011) y entre 0,33% y 5% en dólares estadounidenses (entre 0,74% y 3,96% en el 2011).

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el año terminado el 31 de diciembre, la ganancia y pérdida realizada en los instrumentos financieros disponibles para la venta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta	¢ 53.932.923	472.623.311
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	<u>(183.558.478)</u>	<u>(268.923.028)</u>
	<u>¢ (129.625.555)</u>	<u>203.700.283</u>

6. Cartera de crédito

(a) Origen de la cartera de crédito

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera de crédito originada por la Corporación	¢ 837.994.359.309	813.120.481.810
Cartera de crédito comprada	<u>94.469.087.333</u>	<u>105.049.860.352</u>
Subtotal cartera de crédito	932.463.446.642	918.170.342.162
Productos por cobrar	8.501.004.442	7.719.660.304
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(12.783.893.262)</u>	<u>(13.498.142.379)</u>
Total cartera de crédito	<u>¢ 928.180.557.822</u>	<u>912.391.860.087</u>

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 10,25% y 25% en colones (entre 7% y 27% en el 2011), y entre 3,5% y 14,25% en dólares estadounidenses (3% y 14,50% en el 2011).

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	¢ 13.498.142.379	12.942.690.524
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	2.131.927.334	5.912.943.898
Cancelación de créditos contra estimación	(2.495.226.130)	(2.721.415.852)
Disminución de estimación de cartera de créditos	(3.404.880)	(2.591.117.608)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(347.545.441)	(44.958.583)
Saldo al final del año	¢ <u>12.783.893.262</u>	<u>13.498.142.379</u>

(c) Estimación por deterioro de créditos contingentes

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro de créditos contingentes es como sigue:

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones por cobrar	¢ 84.525.172	114.814.718
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	9.415.394	716.456
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	308.422.616	432.183.509
Impuesto sobre la renta diferido	450.170.190	619.047.808
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	35.301.559	17.470.308
Anticipos a proveedores	121.463.302	38.561.627
Otros gastos por recuperar	490.277.924	825.588.171
Pólizas de seguro por cobrar a clientes	345.423.722	730.396.338
Cuentas por cobrar relacionadas a operaciones de crédito	63.877.247	341.165.624
Cuentas por embargos judiciales	996.585.343	170.131.330
Cuentas por cobrar marchamos	365.572.423	64.267.060
Otras cuentas por cobrar diversas	1.130.226.738	1.001.453.302
Subtotal	<u>4.401.261.630</u>	<u>4.355.796.251</u>
(Estimacion por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<u>(1.428.619.056)</u>	<u>(734.291.876)</u>
Total cuentas y comisiones por cobrar	<u>¢ 2.972.642.574</u>	<u>3.621.504.375</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	¢ 734.291.876	606.705.527
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	747.163.948	243.142.949
Cancelación de cuentas y comisiones por cobrar contra estimación	(40.232.770)	(117.115.669)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(12.603.998)	1.559.069
Saldo al final del año	¢ <u>1.428.619.056</u>	<u>734.291.876</u>

8. Bienes realizables

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperacion de creditos		
Bienes inmuebles	¢ 8.510.001.702	7.904.707.935
Bienes muebles	617.177.077	1.007.519.138
Otros bienes realizables	248.362.456	875.658.123
Subtotal bienes realizables	9.375.541.235	9.787.885.196
(Estimacion por deterioro y por disposicion legal de bienes realizables)	(7.222.528.992)	(6.479.428.094)
Total bienes realizables - neto	¢ <u>2.153.012.243</u>	<u>3.308.457.102</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	¢ 6.479.428.094	2.585.654.321
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	2.050.258.145	3.877.392.579
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(1.017.653.067)	-
Efecto por cesión de acciones de subsidiarias	(289.504.180)	-
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	-	16.381.194
Saldo al final del año	¢ <u>7.222.528.992</u>	<u>6.479.428.094</u>

El gasto por estimación de bienes realizables se encuentra registrado dentro del gasto de bienes realizables, en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

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

	<u>Saldo 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo 2012</u>
<u>Costo</u>				
Terreno	1.541.989.087	-	(135.998.107)	1.405.990.980
Edificios e instalaciones	4.805.353.610	-	(89.824.698)	4.715.528.912
Mobiliario y equipo	2.532.900.999	175.139.836	(61.715.720)	2.646.325.115
Equipos de cómputo	3.013.105.220	861.373.108	(35.719.969)	3.838.758.359
Vehículos	255.752.051	82.279.255	(23.327.036)	314.704.270
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>12.149.100.967</u>	<u>1.118.792.199</u>	<u>(346.585.530)</u>	<u>12.921.307.636</u>
Depreciación acumulada	<u>(4.039.722.726)</u>	<u>(698.469.338)</u>	<u>121.501.567</u>	<u>(4.616.690.497)</u>
Costo neto	<u>8.109.378.241</u>	<u>420.322.861</u>	<u>(225.083.963)</u>	<u>8.304.617.139</u>
<u>Revaluación</u>				
Del costo	5.835.030.808	-	-	5.835.030.808
Depreciación acumulada	<u>(992.370.549)</u>	<u>(85.172.621)</u>	<u>-</u>	<u>(1.077.543.170)</u>
Revaluación neta	<u>4.842.660.259</u>	<u>(85.172.621)</u>	<u>-</u>	<u>4.757.487.638</u>
Valor neto	<u><u>12.952.038.500</u></u>	<u><u>335.150.240</u></u>	<u><u>(225.083.963)</u></u>	<u><u>13.062.104.777</u></u>

El gasto por depreciación durante el 2012 fue de ¢783.641.959 y se cargó a los resultados del año.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Saldo 2010	Adiciones	Retiros	Saldo 2011
<u>Costo</u>				
Terreno	1.405.990.980	135.998.107	-	1.541.989.087
Edificios e instalaciones	4.715.528.912	89.824.698	-	4.805.353.610
Mobiliario y equipo	2.470.401.549	65.323.955	(2.824.505)	2.532.900.999
Equipos de cómputo	1.699.979.044	1.388.419.880	(75.293.704)	3.013.105.220
Vehículos	248.455.709	18.215.915	(10.919.573)	255.752.051
Subtotal	10.540.356.194	1.697.782.555	(89.037.782)	12.149.100.967
Depreciación acumulada	(3.457.826.072)	(619.420.945)	37.524.291	(4.039.722.726)
Costo neto	7.082.530.122	1.078.361.610	(51.513.491)	8.109.378.241
<u>Revaluación</u>				
Del costo	5.882.383.495	-	(47.352.687)	5.835.030.808
Depreciación acumulada	(967.908.291)	(86.797.922)	62.335.664	(992.370.549)
Revaluación neta	4.914.475.204	(86.797.922)	14.982.977	4.842.660.259
Valor neto	11.997.005.326	991.563.688	(36.530.514)	12.952.038.500

El gasto por depreciación durante el 2011 fue de ¢706.218.867 y se cargó a los resultados del año.

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10. Inversiones en propiedades

En setiembre de 2010, la subsidiaria Scotia Leasing Costa Rica, S.A. adquirió un edificio ubicado en Pasadena, Texas, Estados Unidos de América. El arrendatario del edificio es la entidad General Services Administration del Gobierno de los Estados Unidos de América (Véase Nota 34).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados financieros consolidados de la Corporación presentan este activo como inversiones en propiedad ya que se considera que las rentas que se obtienen como resultado de este contrato de arrendamiento fluyen directamente como beneficios económicos para la Corporación, y el contrato suscrito entre las partes le asegura a la Corporación ingresos fiables en el corto y largo plazo, lo que va en concordancia con la plusvalía del lugar en que se ubica el bien dado en arrendamiento.

Con el propósito de determinar el valor razonable de la propiedad de inversión, durante el año 2012 se efectuó un avalúo de la propiedad el cual fue practicado por especialistas independientes a la Corporación. Como resultado de la valuación, se determinó un valor razonable de la propiedad de inversión por US\$4.620.000 (equivalente a ¢2.345.303.533), por lo que la Corporación procedió a reconocer una pérdida por el cambio en el valor razonable de la propiedad de inversión en el estado de resultados, por un monto de US\$1.091.725 (equivalente a ¢598.583.285), correspondiente a la diferencia entre el valor en libras a la fecha de la valoración, el cual ascendía a \$5.711.725 (equivalente a ¢2.757.886.818) y el valor razonable de la propiedad determinado por peritos independientes mencionado anteriormente.

Al 31 de diciembre, el movimiento de las propiedades de inversión es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢ 2.757.886.818	2.682.142.331
Pérdida por cambio en el valor razonable de propiedades de inversión	(598.583.285)	(31.077.251)
Efecto por conversión de moneda extranjera	186.486.716	106.821.738
Saldo al final del año	¢ <u>2.345.790.249</u>	<u>2.757.886.818</u>

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	¢ 596.880.105	644.103.663
Subtotal cargos diferidos	596.880.105	644.103.663
<u>Activos intangibles</u>		
Plusvalía comprada, neta de amortización	1.665.309.285	2.331.432.999
Software	281.854.685	131.868.893
Subtotal activos intangibles	1.947.163.970	2.463.301.892
<u>Otros activos</u>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	178.527.677	251.480.702
Impuestos pagados por anticipado	151.203.518	628.054.780
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.360.450.626	1.334.598.598
Otros gastos pagados por anticipado	65.710.469	334.553.672
Papelería, útiles y otros materiales	39.396.670	47.187.815
Bienes en tránsito por importación	-	14.742.388
Biblioteca y obras de arte	17.720.958	19.535.415
Construcciones en proceso	400.974.156	96.109.040
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	166.543.678	60.858.142
Otros bienes diversos	2.174.916	2.724.916
Operaciones pendientes de imputación	2.461.756.902	727.500.303
Depósitos en garantía	77.743.883	97.667.678
Subtotal otros activos	4.922.203.453	3.615.013.449
Total otros activos	¢ 7.466.247.528	6.722.419.004

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	¢ 274.289.777	144.276.086
Amortización de software	52.091.844	13.783.756
Amortización de plusvalía comprada	<u>666.123.714</u>	<u>666.123.714</u>
Total gasto amortización de otros activos	<u>¢ 992.505.335</u>	<u>824.183.556</u>

Al 31 de diciembre, el detalle de la plusvalía comprada es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compañía dedicada a la banca de inversión	¢ 601.662.022	842.326.831
Compañías dedicadas al arrendamiento operativo y financiero	1.001.322.263	1.401.851.168
Adquisición de Agencia de Seguros	<u>62.325.000</u>	<u>87.255.000</u>
	<u>¢ 1.665.309.285</u>	<u>2.331.432.999</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la plusvalía comprada es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	¢ 2.331.432.299	3.176.895.815
Efecto por ajuste de la adquisición de Scotia Leasing Costa Rica, S.A. de una inversión en propiedades	-	(179.339.102)
Amortización del año	<u>(666.123.014)</u>	<u>(666.123.714)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 1.665.309.285</u>	<u>2.331.432.999</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

*Análisis de deterioro de la plusvalía comprada*

a) *Negocio de intermediación financiera*

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de intermediación financiera asciende a ¢1.102.596.410.866 (aproximadamente US\$2.196.100.964). Como parte de este valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ¢601.662.024 (aproximadamente US\$1.198.363).

El resultado estimado, por medio de la metodología del valor en uso, indica que los valores de recuperación de los activos que integran la unidad generadora de efectivo son superiores a su valor en libros.

Para el cálculo del valor en uso, se han considerado como activos formadores de la unidad generadora de efectivo todos aquellos que contribuyen con la generación de los flujos de efectivo proyectados; en particular, las inversiones, la cartera de crédito, las cuentas por cobrar, el activo fijo y otros activos.

Los flujos se proyectaron durante 5 años, con base en supuestos establecidos por la entidad y se realizó una extrapolación de flujos de 10 años más, presumiendo que la vida útil del activo esencial (la cartera de crédito), es de 15 años. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 5,59%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Corporación de (i) un costo del patrimonio de 15% anual y (ii) una tasa de la deuda de 4,96% anual.

Los principales supuestos de proyección y extrapolación de los flujos de efectivo son los siguientes:

- Inversión en instrumentos financieros aumenta 3% para cada uno de los 5 años.
- Cartera de crédito aumenta 8% para cada uno de los 5 años.
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.
- La tasa de crecimiento de extrapolación de flujos es 5% anual.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los resultados de la evaluación efectuada por la Administración de la Corporación son particularmente sensibles en relación con los siguientes factores:

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en ₡148.135.010.956 (aproximadamente US\$295.048.521).

Crecimientos de la cartera de crédito: La disminución de 100 puntos base en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en ₡45.892.946.189 (aproximadamente US\$91.407.465).

b) *Negocio de arrendamientos*

A efectos de comprobación del deterioro de valor, la plusvalía comprada se distribuye a las unidades generadoras de efectivo de la Arrendadora. El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo de la Arrendadora se basó en su valor en uso.

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de arrendamientos asciende a ₡78.521.942.470 (aproximadamente US\$156.396.404). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ₡1.001.322.261 (aproximadamente US\$1.994.388).

El resultado estimado, por medio de la metodología del valor en uso, indica que los valores de recuperación de los activos que integran la unidad generadora de efectivo son superiores a su valor en libros.

Para el cálculo del valor en uso, se han considerado como activos formadores de la unidad generadora de efectivo todos aquellos que contribuyen con la generación de los flujos de efectivo proyectados; en particular, la cartera de arrendamientos administrada, la cartera de arrendamientos propia, las cuentas por cobrar, el activo fijo y otros activos.

Los flujos se proyectaron durante 5 años con parámetros determinados por la entidad. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 4,02%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Compañía de (i) un costo del patrimonio de 15% anual y (ii) una tasa de la deuda de 3,31% anual.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los principales supuestos de proyección y extrapolación de los flujos de efectivo son los siguientes:

- La cartera de arrendamientos administrada y la cartera de arrendamientos propia se proyectan con un comportamiento similar de crecimiento periódico en los 5 años de un 6%.
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan 1% por cada uno de los 5 años.

Los resultados de la evaluación efectuada por la Administración son particularmente sensibles en relación con los siguientes factores:

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en ₡3.781.426.807 (aproximadamente US\$7.531.672).

Crecimiento de la cartera de crédito: La disminución de 1 punto porcentual en la tasa de crecimiento utilizada disminuye el valor recuperable en ₡624.060.502 (aproximadamente US\$1.242.975).

c) *Negocio de comercialización de seguros*

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de comercialización de seguros asciende a ₡919.322.928 (aproximadamente US\$1.831.065,25). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ₡62.325.000 (equivalentes a US\$124.136).

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2012, no han tenido lugar, ni se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que opera la Compañía, que indique que los resultados futuros del negocio de comercialización de seguros deferirán con respecto a los resultados obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2012.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, y por el periodo terminado a esa fecha, la Comercializadora de Seguros generó utilidades por un monto de ¢509.591.497.

La Administración, efectuó la evaluación de deterioro de dichos activos, de conformidad con los lineamientos que establece la NIC 36. Con base en la evaluación preparada por la Administración, se fundamenta que no existe evidencia de deterioro del valor en libros de los activos.

Los valores asignados a los supuestos clave representan el criterio de la Administración en relación con las tendencias de la industria financiera, de arrendamientos y de administración de planes de pensiones local y se basan en fuentes externas e internas, así como en información histórica.

En caso que se constatará evidencia de deterioro, éste se debe registrar contra el activo intangible y eventualmente contra el activo fijo; sin embargo, el alcance de la NIC 36 excluye explícitamente el deterioro de activos financieros.

*Amortización*

Como resultado de la amortización sistemática de la plusvalía comprada, durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se reconoció un gasto por amortización de ¢666.123.714.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público a la vista y a plazo, se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>A la vista</u>		
Captaciones		
Cuentas Corrientes	¢ 147.179.817.547	145.967.782.737
Cheques certificados	48.015.475	107.546.179
Depósitos de ahorro a la vista	31.883.869.418	31.128.143.418
Captaciones a plazo vencidas	1.060.147.478	1.214.569.630
Depósitos over night	35.871.250.516	37.356.724.790
Subtotal captaciones	<u>216.043.100.434</u>	<u>215.774.766.754</u>
Otras obligaciones con el público		
Acreeedores por documentos de cobro inmediato	3.010.444.055	-
Giros y transferencias por pagar	1.508.412.202	4.663.548.673
Cheques de gerencia	1.111.435.232	1.098.248.943
Obligaciones por comisiones de confianza	-	155.953.365
Obligaciones diversas a la vista con el público	-	52.146.273
Subtotal otras obligaciones con el público	<u>5.630.291.489</u>	<u>5.969.897.254</u>
Total obligaciones con el público a la vista	<u>221.673.391.923</u>	<u>221.744.664.008</u>
<u>A plazo</u>		
Captaciones		
Captaciones a plazo con el público	442.863.157.965	417.520.063.309
Captaciones a plazo con partes relacionadas	803.312.000	-
Captaciones a plazo afectadas en garantía	37.452.955.521	28.344.791.664
Total obligaciones con el público a	<u>481.119.425.486</u>	<u>445.864.854.973</u>
<u>Otras obligaciones con el público</u>		
Obligaciones por pacto de reporto tripartito de valores - comprador a plazo	¢ 3.373.952.776	2.655.946.404
Total otras obligaciones con el público	<u>3.373.952.776</u>	<u>2.655.946.404</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	3.266.566.030	2.693.647.350
Total obligaciones con el público	<u>¢ 709.433.336.215</u>	<u>672.959.112.735</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor razonable de los depósitos en cuenta corriente y de ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.

Adicionalmente, sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

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

Al 31 de diciembre de 2012, dentro de las captaciones a plazo se incluyen emisiones estandarizadas por un monto de US\$28.917.686 (¢3.300.000.000 y US\$45.084.698 el 2011), y con tasas entre el 2,72% y 3,80% en dólares (entre 9,89% y 10,33% en colones y 1,85% y 3,80% en dólares en el 2011).

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. Al 31 de diciembre de 2012, los certificados denominados en colones devengan tasas de interés anuales que oscilan entre 5,40% y 12% (entre 4,9% y 11,25% en el 2011) y aquellos denominados en dólares devengan tasas de interés anuales entre 1,05% y 5,55% (entre 0,5% y 6,25% en el 2011).

Adicionalmente, la Corporación capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de diciembre de 2012, la Corporación mantenía ¢3.373.952.776 (¢2.655.946.404 en el 2011), en estas operaciones.

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto Acumulado</u>
<u>A la vista</u>		
Registradas en obligaciones con el público		
Depósitos del público	90.980	¢ 214.982.952.956
Depósitos restringidos e inactivos	93	1.060.147.478
Otras obligaciones con el público	-	5.630.291.489
Subtotal	<u>91.073</u>	<u>221.673.391.923</u>
Registradas en obligaciones con entidades		
Depósitos de otras entidades financieras	11	1.643.010.100
Subtotal	<u>11</u>	<u>1.643.010.100</u>
Total obligaciones con clientes a la vista	<u>91.084</u>	<u>¢ 223.316.402.023</u>
<u>A plazo</u>		
Registradas en obligaciones con el público		
Depósitos del público	7.317	¢ 432.848.366.959
Depósitos de otras entidades financieras	6	8.982.865.581
Depósitos de entidades estatales	3	1.835.237.425
Depósitos restringidos e inactivos	1.274	37.452.955.521
Otras obligaciones con el público	1	3.373.952.776
Subtotal	<u>8.601</u>	<u>484.493.378.262</u>
Registradas en obligaciones con entidades		
Depósitos de otras entidades financieras	1	444.200.000
Subtotal	<u>1</u>	<u>444.200.000</u>
Total obligaciones con clientes a plazo	<u>8.602</u>	<u>¢ 484.937.578.262</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>No. Clientes</u>	<u>Monto Acumulado</u>
<u>A la vista</u>		
Registradas en obligaciones con el publico		
Depósitos del público	86.737	¢ 214.560.197.125
Depósitos restringidos e inactivos	124	5.637.107.312
Otras obligaciones con el público	-	1.547.359.571
Subtotal	<u>86.861</u>	<u>221.744.664.008</u>
Registradas en obligaciones con entidades		
Depósitos de otras entidades financieras	<u>130</u>	<u>628.740.295</u>
Subtotal	<u>130</u>	<u>628.740.295</u>
Total obligaciones con clientes a la vista	<u><u>86.991</u></u>	<u><u>¢ 222.373.404.303</u></u>
 <u>A plazo</u>		
Registradas en obligaciones con el publico		
Depósitos del público	7.061	¢ 403.131.650.714
Depósitos de otras entidades financieras	10	13.215.512.295
Depósitos de entidades estatales	4	1.172.900.299
Depósitos restringidos e inactivos	1.043	28.344.791.665
Otras obligaciones con el público	1	2.655.946.404
Subtotal	<u>8.119</u>	<u>448.520.801.377</u>
Registradas en obligaciones con entidades		
Depósitos de otras entidades financieras	<u>3</u>	<u>589.854.152</u>
Subtotal	<u>3</u>	<u>589.854.152</u>
Total obligaciones con clientes a plazo	<u><u>8.122</u></u>	<u><u>¢ 449.110.655.529</u></u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13. Obligaciones con entidades

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

	2012	2011
Obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 1.643.010.100	628.740.295
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	82.144.218	252.080.568
Subtotal obligaciones a la vista	1.725.154.318	880.820.863
Obligaciones a plazo		
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	444.200.000	589.854.152
Otros préstamos de entidades	50.744.782.160	44.630.569.900
Obligaciones entidades financieras relacionadas	246.828.130.206	278.290.669.038
Subtotal obligaciones a plazo	298.017.112.366	323.511.093.090
Otras obligaciones con entidades		
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	809.615.996	1.358.955.302
Subtotal otras obligaciones con entidades	809.615.996	1.358.955.302
Subtotal obligaciones con entidades financieras	300.551.882.680	325.750.869.255
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	1.149.637.239	1.190.178.114
Total obligaciones con entidades financieras	¢ 301.701.519.919	326.941.047.369

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones con entidades devengan tasas de interés anuales de 11% en colones (entre 8% y 11% en 2011), y entre 0,60% y 5,40% en dólares estadounidenses (entre 0,59% y 5,40% en 2011).

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento de obligaciones con entidades

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Menos de un año	¢ 177.898.643.776	194.836.792.992
De 1 a 2 años	35.087.515.837	30.948.322.016
De 2 a 3 años	20.837.549.499	18.474.909.181
De 3 a 4 años	55.480.886.731	26.461.283.431
De 4 a 5 años	10.360.774.683	52.238.766.276
Más de 5 años	886.512.154	2.790.795.359
Subtotal	<u>300.551.882.680</u>	<u>325.750.869.255</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	1.149.637.239	1.190.178.114
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 301.701.519.919</u>	<u>326.941.047.369</u>

14. Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre, el gasto de impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto por impuestos sobre la renta		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 5.935.000.497	3.397.002.678
Impuesto sobre la renta diferido	(1.342.679.616)	(302.537.668)
Total impuesto sobre la renta - neto	<u>¢ 4.592.320.881</u>	<u>3.094.465.010</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, 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 impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 5.001.222.651	3.037.499.169
Más (menos):		
Gastos no deducibles	1.931.467.878	1.219.009.402
Ingresos no gravables	(2.097.062.295)	(1.024.900.089)
Efecto por el tratamiento fiscal de arrendamientos	1.242.212.039	132.298.832
Gastos deducibles por participaciones sobre la utilidad	(204.357.753)	(98.427.215)
Efecto por base impositiva negativa de algunas subsidiarias	71.254.598	114.862.488
Créditos fiscales por pérdidas de períodos anteriores de algunas subsidiarias	-	(3.644.215)
Impuesto sobre el activo neto de algunas subsidiarias	-	3.631.632
Efecto en impuesto por resultados de subsidiarias traspasadas mediante cesión de acciones	(9.736.621)	-
Efecto de tasas por jurisdicción extranjera	-	16.672.674
	<u>¢ 5.935.000.497</u>	<u>3.397.002.678</u>

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2012	2011
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 93.875.045	121.009.980
Estimaciones	356.295.145	498.037.828
Total activos por impuesto de renta diferido	¢ 450.170.190	619.047.808
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Revaluación de activos	¢ 799.714.399	829.647.216
Pérdida no realizadas por valoración de inversiones	9.304.970	4.136.332
Tratamiento fiscal de arrendamientos	1.915.894.381	3.104.223.594
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ 2.724.913.750	3.938.007.142

Un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido neto, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2011	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2012
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 121.009.980	270.296.601	(297.431.536)	93.875.045
Estimaciones	268.430.428	87.864.717	-	356.295.145
Tratamiento fiscal de arrendamientos	(2.874.616.194)	958.721.813	-	(1.915.894.381)
Revaluación de activos	(825.510.884)	25.796.485	-	(799.714.399)
Pérdida no realizadas por valoración de inversiones	(7.795.875)	-	(1.509.095)	(9.304.970)
	¢ (3.318.482.545)	1.342.679.616	(298.940.631)	(2.274.743.560)
	Al 31 de diciembre de 2010	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2011
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 49.641.492	(20.129.506)	65.583.782	95.095.768
Estimaciones	317.440.056	(30.891.291)	-	286.548.765
Tratamiento fiscal de arrendamientos	(3.228.174.659)	353.558.465	-	(2.874.616.194)
Revaluación de activos	(852.260.946)	-	26.273.273	(825.987.673)
	¢ (3.713.354.057)	302.537.668	91.857.055	(3.318.959.334)

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	¢ 888.486.054	579.508.151
Impuesto sobre la renta diferido	2.724.913.750	3.938.007.142
Provisiones	4.641.900.069	4.143.428.485
Otras cuentas por pagar diversas:		
Honorarios por pagar	246.356	758.025
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2.216.660.557	2.511.446.853
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	3.480.825.205	1.518.695.904
Aportaciones patronales por pagar	80.357.458	47.312.540
Retenciones por orden judicial	4.488.126	9.848.061
Impuestos retenidos por pagar	401.515.068	311.659.062
Aportaciones laborales retenidas por pagar	872.256.492	813.847.693
Otras retenciones a terceros por pagar	99.600	548.495
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	672.192.510	319.090.717
Cuentas por pagar con partes relacionadas	47.691.579	336.724.130
Operaciones sujetas a compensación	2.183.170.458	1.290.240.831
Vacaciones acumuladas por pagar	330.066.759	297.512.631
Aguinaldo acumulado por pagar	262.519.772	208.892.605
Comisiones por pagar por servicios de custodia	1.024.670	-
Pólizas de seguro por pagar al INS	2.204.039.109	2.394.140.547
Cuentas por pagar relacionadas a captaciones a plazo	1.755.139.742	1.467.133.703
Saldos a favor de tarjetahabientes	260.842.356	427.405.413
Cheques vencidos en circulación	181.122.662	224.613.522
Recaudación de servicios públicos e impuestos	113.648.194	234.088.305
Otras cuentas por pagar diversas	<u>1.806.123.553</u>	<u>1.036.249.915</u>
Subtotal otras cuentas por pagar diversas	<u>16.874.030.226</u>	<u>13.450.208.952</u>
Total otras cuentas por pagar y provisiones	<u>¢ 25.129.330.099</u>	<u>22.111.152.730</u>

Tal y como se menciona en la Nota 3, dentro del saldo de otras cuentas por pagar diversas existía al 31 de diciembre de 2011, un monto de ¢331.298.363, correspondiente a la actualización de la participación en el capital de Arrinsa Leasing, S.A. de C.V. la cual mostraba un patrimonio deficitario.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Provisiones

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones para obligaciones patronales ¢	125.676.284	93.288.780
Provisiones por litigios pendientes	2.939.720.468	2.939.720.468
Provisiones por redención de millas	1.262.506.552	960.101.485
Otras provisiones	313.996.765	150.317.752
Total provisiones ¢	<u>4.641.900.069</u>	<u>4.143.428.485</u>

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para obligaciones patronales:		
Saldo al inicio del año ¢	93.288.780	162.830.490
Incremento en la provisión	224.466.730	101.189.505
Provisión utilizada	(192.079.226)	(170.731.215)
Saldo al final del año	<u>125.676.284</u>	<u>93.288.780</u>
Provisiones por litigios pendientes:		
Saldo al inicio del año	<u>2.939.720.468</u>	<u>2.939.720.468</u>
Saldo al final del año	<u>2.939.720.468</u>	<u>2.939.720.468</u>
Provisión por redención de millas		
Saldo al inicio del año	960.101.485	655.000.000
Incremento en la provisión	1.402.000.000	1.387.988.981
Provisión utilizada	(1.099.594.933)	(1.082.887.496)
Saldo al final del año ¢	<u>1.262.506.552</u>	<u>960.101.485</u>
Otras provisiones:		
Saldo al inicio del año	150.317.752	70.135.155
Incremento en la provisión	1.873.338.832	86.092.843
Provisión utilizada	(1.709.659.819)	(5.910.246)
Saldo al final del año	<u>313.996.765</u>	<u>150.317.752</u>
Total provisiones:		
Saldo al inicio del año	4.143.428.485	3.827.686.113
Incremento en la provisión	3.499.805.562	1.575.271.329
Provisión utilizada	(3.001.333.978)	(1.259.528.957)
Total provisiones ¢	<u>4.641.900.069</u>	<u>4.143.428.485</u>

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. Otros pasivos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros diferidos	¢ 253.516.302	209.182.683
Otros ingresos diferidos	-	918.090
Estimación por deterioro de créditos contingentes	256.242.777	109.553.925
Operaciones por liquidar	1.079.703.873	14.582.936
Total otros pasivos	<u>¢ 1.589.462.952</u>	<u>334.237.634</u>

17. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Corporación está representado por 47.583.591.250 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una y US\$47.300.000 (equivalente a ¢21.894.011.000), representado por 47.300.000 acciones preferentes, con un valor nominal de US\$1,00 cada una, para un total de ¢69.477.602.250.

En asamblea especial de accionistas preferentes celebrada el 21 de octubre de 2010, se acordó la conversión de las 47.300.00 acciones de preferentes y nominativas en dólares a comunes y nominativas en dólares.

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 22 de octubre de 2010, se acordó el reconocimiento y aceptación de la conversión de la categoría de acciones de preferentes y nominativas en dólares a comunes y nominativas en dólares. Adicionalmente, se acordó la conversión de la moneda de emisión de la totalidad de las 47.583.591.250 acciones comunes y nominativas de colones a comunes y nominativas en dólares. De acuerdo con lo anterior, el capital social quedaría conformado por US\$139.234.757, representado por 139.234.757 acciones comunes y nominativas de US\$1,00 cada una.

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Aportes patrimoniales no capitalizados

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 02 de diciembre de 2010, se acordó incrementar el capital social en la suma de US\$39.991.203, de la siguiente manera:

- Aportes realizados en efectivo por los accionistas por la suma de US\$20.000.000 (equivalentes a ¢10.004.400.000).
- Capitalización de utilidades no distribuidas de periodos anteriores por la suma de ¢10.000.000.000 (equivalentes a US\$19.991.203).

Adicionalmente, en mayo de 2011 se realizó un nuevo aporte en efectivo por la suma de US\$20.000.000 (equivalentes a ¢10.002.000.000).

Al 31 de diciembre del 2012, estos incrementos de capital se encuentran en proceso de autorización por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, por lo tanto, se mantienen como aportes patrimoniales no capitalizados.

El 24 de abril de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) autorizó la separación de las empresas del Grupo Financiero BNS de Costa Rica que se detallan en la Nota 36, lo cual se realizó mediante una devolución de capital al accionista mayoritario que fue pagado mediante el endoso de las acciones de las mismas subsidiarias. El valor de los patrimonios de las subsidiarias cedidas mediante endoso de acciones al 24 de abril de 2012 ascendía a la suma de ¢2.038.680.099.

c) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles de las subsidiarias, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Reserva legal

En cumplimiento con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. destina un 10 por ciento (10%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Para las demás subsidiarias, la reserva legal se determina con base en la legislación comercial vigente, la cual establece que de las utilidades anuales se deberá reservar un 5% hasta alcanzar el equivalente al 20% del capital social. Esta asignación cesará cuando esa reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados financieros consolidados incluyen la asignación de la reserva legal por ¢1.061.640.291 y ¢536.922.169, respectivamente.

e) Ganancia o pérdida no realizada

Las subsidiarias registran las inversiones disponibles para la venta a su valor de mercado. El efecto de la actualización de esta valuación se incluye en el estado de cambios en el patrimonio, en la cuenta de ajustes al patrimonio, como una ganancia o pérdida no realizada.

18. Utilidad básica por acción

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

	2012	2011
<u>Acciones comunes:</u>		
Utilidad o pérdida	¢ 7.805.696.485	4.590.346.046
Promedio ponderado de acciones (denominador)	47.583.591.250	47.583.591.250
Utilidad o pérdida por acción común	¢ <u>0,164</u>	<u>0,096</u>
<u>Acciones preferentes:</u>		
Utilidad o pérdida	¢ 3.591.532.296	2.112.095.456
Promedio ponderado de acciones	47.300.000	47.300.000
Utilidad o pérdida por acción preferente	¢ <u>75,931</u>	<u>44,653</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19. Cuentas contingentes

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

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

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

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

20. Activos de los fideicomisos

La Corporación firmó contratos de fideicomiso en los cuales, como fiduciario, se compromete a manejar y custodiar los recursos, de conformidad con las instrucciones contenidas en los contratos.

Los fondos recibidos de los fideicomisos y de los clientes para su administración, se encuentran debidamente separados y son independientes del patrimonio de la Corporación y por lo tanto, no figuran dentro de sus estados financieros. La Corporación no está expuesta a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de esos activos.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	¢ 4.453.193.970	7.932.609.017
Inversiones en instrumentos financieros	90.648.016.667	61.016.223.874
Cartera de créditos	1.498.188.812	1.588.441.797
Cuentas y comisiones por cobrar	3.701.567.941	2.944.913.033
Bienes realizables	2.163.254.071	2.354.948.683
Participaciones en el capital de otras empresas	-	142.500
Inmuebles, mobiliario y equipo	136.964.296.800	29.529.551.206
Otros activos	17.895.293.430	120.599.688.256
Inversiones en propiedades	8.101.103.039	7.932.545.191
Total activos de los fideicomisos	¢ <u>265.424.914.730</u>	<u>233.899.063.557</u>

21. Avales bancarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Corporación no había emitido avales bancarios.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22. Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre, el saldo de las otras cuentas de orden se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 639.721.860.215	634.786.356.772
Garantías recibidas en poder de terceros	1.906.835.713.817	2.098.792.027.619
Líneas de crédito otorgadas pendientes	217.127.489.524	180.443.494.342
Cuentas liquidadas	8.743.118.341	7.669.122.453
Productos por cobrar en suspenso	1.625.463.144	1.918.121.447
Documentos de respaldo	955.930.391.131	961.082.787.966
Otras cuentas de registro	1.298.919.399.601	1.324.421.113.703
Subtotal	<u>5.028.903.435.773</u>	<u>5.209.113.024.302</u>
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras		
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	85.473.494.919	86.020.622.542
Activos neto de los fondos administrados (Nota 24)	57.934.158.662	51.620.146.784
Administración de carteras	6.006.562.437	15.942.363.514
Subtotal	<u>149.414.216.018</u>	<u>153.583.132.840</u>
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia		
Valores negociables en custodia	24.627.489.822	25.599.762.260
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	3.753.787.720	2.880.972.000
Contratos a futuro pendientes de liquidar	3.393.509.521	2.663.948.230
Subtotal	<u>31.774.787.063</u>	<u>31.144.682.490</u>
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia		
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	10.065.424.512	3.899.609.187
Valores negociables en custodia	219.933.154.181	164.067.962.286
Valores negociables recibidos en garantía (fideicomiso de garantía)	61.611.279.170	51.373.875.248
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	80.424.434.740	43.176.789.330
Valores negociables pendientes de recibir	-	141.814.000
Contratos a futuro pendientes de	115.060.636.488	85.509.347.279
Subtotal	<u>487.094.929.091</u>	<u>348.169.397.330</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	<u>¢ 5.697.187.367.945</u>	<u>5.742.010.236.962</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

23. Transacciones de operaciones e reporto tripartito y a plazo

La Corporación participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra y a plazo). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, un detalle de la estructura de operaciones de reporto tripartito y a plazo por cuenta propia y de terceros, es el siguiente:

Por cuenta propia

*Operaciones de reporto tripartito*

Detalle		Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento	Total 2012	Total 2011
					de 91 a 180 días		
Colones:							
Compras	¢	3.217.356.514	-	-	-	3.217.356.514	2.082.085.274
Total colones	¢	3.217.356.514	-	-	-	3.217.356.514	2.082.085.274
Dólares:							
Compras	US\$	350.853	-	-	-	350.853	1.151.406
Total dólares	US\$	350.853	-	-	-	350.853	1.151.406

Por cuenta de terceros

*Operaciones de reporto tripartito*

Detalle		Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento	Total 2012	Total 2011
					de 91 a 180 días		
Colones:							
Compras	¢	33.151.557.147	3.596.781.723	-	-	36.748.338.870	4.797.235.921
Ventas		29.962.567.366	3.397.697.651	-	-	33.360.265.017	18.976.131.588
Total colones	¢	63.114.124.513	6.994.479.374	-	-	70.108.603.887	23.773.367.509
Dólares:							
Compras	US\$	54.161.781	2.493.889	-	-	56.655.670	68.505.539
Ventas		31.578.272	1.299.455	-	-	32.877.727	53.659.256
Total dólares	US\$	85.740.053	3.793.344	-	-	89.533.397	122.164.795

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los títulos que respaldan las operaciones de reporto tripartito y a plazo se mantienen en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

24. Contratos de administración de fondos de inversión

Al 31 de diciembre, se tenían registradas en cuentas de orden las siguientes partidas pertenecientes a los fondos de inversión que se encontraban activos:

	2012			2011
	Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
En colones:				
Fondo de Inversión no Diversificado Público Scotia	¢ 12.898.965.677	6.802.740	12.892.162.937	9.396.363.193
Fondo de Inversión Diversificado Scotia	9.468.756.889	3.870.382	9.464.886.507	5.260.139.934
Fondo de Inversión Certifondo Scotia C	1.103.934.099	339.003	1.103.595.096	-
	¢ 23.471.656.665	11.012.125	23.460.644.540	14.656.503.127
En dólares:				
Fondo de Inversión no Diversificado Público Dólares Scotia	US\$ 45.577.086	11.851	45.565.235	51.861.693
Fondo de Inversión no Diversificado Exposición al Mercado de Dinero a Nivel Mundial Scotia	2.315.573	211	2.315.362	2.686.114
Fondo de Inversión no Diversificado Exposición al Mercado de Renta Fija Scotia	7.133.609	10.155	7.123.454	8.264.565
Fondo de Inversión no Diversificado Exposición al Mercado Accionario USA	6.981.165	50.264	6.930.901	6.924.134
Fondo de Inversión no Diversificado Exposición al Mercado Accionario Internacional Scotia	3.446.936	10.778	3.436.158	3.408.133
Fondo de Inversión Certifondo no Diversificado Scotia D	3.292.420	766	3.291.654	-
	US\$ 68.746.789	84.025	65.371.110	73.144.639
Total colonizado	¢ 34.515.700.353	42.186.432	34.473.514.122	36.963.643.657
<b>Total</b>	¢ 57.987.357.018	53.198.557	57.934.158.662	51.620.146.784

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las principales políticas de los fondos administrados se describen a continuación:

En beneficio del inversionista, la política para seleccionar los valores que conforman los Fondos de Inversión, la determina el Comité de Inversión, mediante una selección que permita al fondo una óptima diversificación del portafolio y una gestión activa de la cartera, respetando los parámetros establecidos en el contrato. Las inversiones en títulos valores se efectúan por medio de los sistemas de inversión del Sistema Financiero Nacional, aprobados por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y las bolsas de valores autorizadas.

Los títulos valores que respaldan las inversiones en los fondos se encuentran depositados en custodia de la subsidiaria Scotia Valores, S.A.

Los valores del fondo son propiedad conjunta de todos los inversionistas que hayan suscrito contratos.

Por disposición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), las carteras de inversiones que se gestionen en forma mancomunada, se valúan diariamente a precios de mercado.

Dicho precio de mercado se determina de conformidad con la metodología inscrita en la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el efecto correspondiente se carga o acredita a una cuenta denominada plusvalía o minusvalía no realizada por valoración de la cartera, dentro del activo neto del fondo.

A partir del 23 de enero de 2006, mediante Acuerdo de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) SGV-A-116, se establece que se deben valorar a precios de mercado, todos los valores de renta fija incluyendo aquellos cuyo plazo de vencimiento o remanente de amortización sea igual o menor a ciento ochenta días, exceptuando los fondos de inversión de mercado de dinero o corto plazo, en cuyo caso el administrador deberá distribuir, mediante el método de tasa efectiva, los beneficios o pérdidas percibidos desde el momento en que dejó de valorarse a precios de mercado hasta su vencimiento.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Ingresos por cartera de crédito

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobre créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢ 39.364.430	60.318.990
Productos por préstamos con otros recursos	50.476.507.400	45.199.105.573
Productos por tarjetas de crédito	6.661.648.431	5.799.896.275
Productos por factoraje	92.537.036	81.339.010
Productos por cartas de crédito emitidas	1.516	5.129.654
Productos por préstamos a la Banca Estatal	479.027.830	337.463.386
Productos por otros créditos	125.887	3.257.083
Subtotal	<u>57.749.212.530</u>	<u>51.486.509.971</u>
Sobre créditos vencidos y en cobro judicial:		
Productos por préstamos con otros recursos	7.244.241.382	7.605.493.626
Productos por tarjetas de crédito	49.303.349	79.287.575
Subtotal	<u>7.293.544.731</u>	<u>7.684.781.201</u>
Total ingresos financieros por cartera de crédito	<u>¢ 65.042.757.261</u>	<u>59.171.291.172</u>

26. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 1.722.919.115	1.547.909.382
Gastos por captaciones a plazo	19.893.540.373	18.154.779.172
Gastos por obligaciones por reporte, reporte tripartito y préstamos de valores	90.372.080	26.379.224
Total gasto por obligaciones público	<u>¢ 21.706.831.568</u>	<u>19.729.067.778</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por obligaciones con entidades financieras

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 12.590.469	30.682.247
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	<u>6.587.304.274</u>	<u>5.588.715.864</u>
Total gasto por obligaciones con entidades financieras	<u>¢ 6.599.894.743</u>	<u>5.619.398.111</u>

27. Diferencias de cambio

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

Al 31 de diciembre, un detalle de las pérdidas netas por diferencial cambiario neto, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio:		
Por obligaciones con el público	¢ 3.580.355.653	2.177.763.839
Por otras obligaciones financieras	1.311.885.586	642.529.405
Por otras cuentas por pagar y provisiones	(7.814.351)	33.848.897
Por disponibilidades	(1.457.700.166)	(799.563.050)
Por inversiones en instrumentos financieros	(280.043.842)	(836.558.734)
Por créditos vigentes	(2.993.934.049)	178.451.154
Por créditos vencidos y en cobro judicial	(957.200.200)	(1.624.989.940)
Por cuentas y comisiones por cobrar	229.262.591	(75.969.690)
Pérdida neta por diferencial cambiario	<u>¢ (575.188.778)</u>	<u>(304.488.119)</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28. Comisiones por servicios

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por comisiones:		
Por giros y transferencias	¢ 1.180.165.166	1.142.583.602
Por comercio exterior	1.475	-
Por certificación de cheques	-	9.985
Por administración de fideicomisos	424.484.972	596.717.145
Por custodias diversas	17.249	125.519
Por cobranzas	18.742.526	22.006.047
Por consignaciones	155.195	87.025
Por otras comisiones de confianza	284.757.997	262.743.014
Por tarjetas de crédito	6.567.450.395	5.796.592.967
Por administración de fondos de inversión	577.444.882	465.260.497
Por colocación de seguros	1.593.694.264	1.394.040.258
Por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	2.146.148.238	1.093.090.865
Por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	413.008.537	359.759.505
Por operaciones con partes relacionadas	11.638.429	6.944.178
Otras comisiones	2.123.751.336	2.153.492.409
Total ingresos por comisiones por servicios	¢ <u>15.341.460.661</u>	<u>13.293.453.016</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Gasto de personal

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 16.195.807.846	14.516.512.547
Remuneraciones a directores y fiscales	14.684.239	16.248.181
Tiempo extraordinario	269.533.427	377.531.040
Viáticos	493.665.837	457.376.832
Décimotercer sueldo	1.358.632.005	1.354.423.183
Vacaciones	61.423.686	2.000.659
Incentivos	1.468.936.215	1.193.992.270
Otras retribuciones	128.202.377	107.172.745
Cargas sociales patronales	3.399.303.041	3.497.605.048
Refrigerios	242.377.838	237.667.555
Vestimenta	58.437.079	5.588.429
Capacitación	192.173.994	184.787.400
Seguros para el personal	291.449.708	195.679.631
Fondo de capitalización laboral	711.789.012	716.212.527
Otros gastos de personal	745.602.980	626.456.252
Total gastos del personal	¢ <u>25.632.019.284</u>	<u>23.489.254.299</u>

30. Otros gastos de administración

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por servicios externos	¢ 6.185.042.184	5.568.594.576
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.058.548.783	1.044.851.106
Gastos de infraestructura	7.411.414.194	7.106.882.728
Gastos generales	5.073.069.240	5.698.371.597
Total otros gastos de administración	¢ <u>19.728.074.401</u>	<u>19.418.700.007</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Administración de riesgo

La Corporación está expuesta a los siguientes riesgos del uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

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

Adicionalmente, la Corporación está expuesta a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

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

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

i. Riesgo crediticio

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

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

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

	2012	2011
Disponibilidades	163.392.999.555	156.623.951.285
Inversiones en instrumentos financieros	70.762.860.264	66.707.450.981
Cartera de créditos	928.180.557.822	912.391.860.087
Cuentas y comisiones por cobrar	2.972.642.574	3.621.504.375
Garantías otorgadas	26.559.899.628	36.748.362.583
Cartas de crédito emitidas no negociadas	2.634.798.357	9.793.369.234
Cartas de crédito confirmadas	70.289.800	-
Total	1.194.503.758.200	1.185.886.498.545

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para la Corporación, consisten primordialmente en depósitos en bancos, inversiones en instrumentos financieros y en créditos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de prestigio.



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio de la Corporación con respecto a préstamos con respecto a préstamos y la medición del deterioro:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
<i>Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación</i>						
A1	487.186.334.634	508.663.818.039	36.417.776.795	35.190.609.151	31.126.274.643	30.514.952.772
A2	5.405.594.219	4.828.540.985	-	-	-	-
B1	7.037.339.902	15.119.840.633	-	-	2.005.412.772	1.174.608.939
B2	598.772.588	1.939.088.185	-	-	-	-
C1	2.382.472.985	4.844.956.981	-	-	16.560.157	30.194.592
C2	708.796.553	701.387.523	-	-	-	-
D	644.054.996	1.621.549.890	-	-	-	171.483.448
E	26.800.228.303	27.212.239.191	-	-	-	207.269.000
Total	530.763.594.180	564.931.421.427	36.417.776.795	35.190.609.151	33.148.247.572	32.098.508.751
Estimación para créditos incobrables	(11.719.447.561)	(13.315.499.576)	(182.088.884)	(175.953.046)	(61.350.319)	(106.621.656)
Valor en libros	519.044.146.619	551.615.921.851	36.235.687.911	35.014.656.105	33.086.897.253	31.991.887.095
<i>Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación</i>						
A1	9.346.012.705	6.964.240.977	-	-	-	-
A2	1.532.220.836	2.058.652.856	-	-	-	-
B1	1.887.235.472	2.079.037.398	-	-	-	-
B2	514.717.954	322.462.337	-	-	-	-
C1	2.075.689.042	987.049.433	-	-	-	-
C2	65.435.853	282.013.036	-	-	-	-
D	562.944.467	687.862.923	-	-	-	-
E	3.326.785.365	3.777.016.839	-	-	-	-
Valor en libros	19.311.041.694	17.158.335.799	-	-	-	-
<i>Cartera de préstamos al día sin estimación</i>						
A1	314.172.392.005	276.588.730.937	-	-	115.859.678.645	117.587.394.942
A2	3.030.040.241	1.921.654.730	-	-	808.144.288	732.166.182
B1	17.718.061.687	17.790.856.220	-	-	1.365.895.094	1.432.888.007
B2	-	377.284	-	-	63.788.964	88.513.073
C1	16.644.404.975	8.299.153.960	-	-	4.605.921.548	10.613.391.052
C2	-	375.521	-	-	48.541.978	38.332.005
D	672.837.246	2.765.727.422	-	-	532.758.224	456.988.216
E	2.234.302.261	1.242.760.015	-	-	2.407.198.807	2.137.384.819
Valor en libros	354.472.038.415	308.609.636.089	-	-	125.691.927.548	133.087.058.296
Faltante de estimación sobre la estimación estructural	(882.356.817)	(6.689.757)	-	-	(194.892.458)	(2.932.269)
Valor en libros neto	891.944.869.911	877.377.203.982	36.235.687.911	35.014.656.105	158.583.932.343	165.076.013.122
Préstamos reestructurados	9.957.060.986	8.675.651.980	-	-	-	-

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Para la otra subsidiaria se utilizan los criterios de calificación y análisis establecidos por la Corporación. De acuerdo con las políticas de la Corporación, a toda operación de crédito se le asigna una calificación, por medio de la cual se establecen los porcentajes de estimación que son aplicados.

#### Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

#### Préstamos reestructurados:

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

- a. Operación prorrogada: operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Operación readecuada: operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

- i. Subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A.

*Clasificación del deudor*

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

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

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

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

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Categorías de riesgo

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

#### Calificación de los deudores

##### *Análisis de la capacidad de pago*

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

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

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

#### *Análisis del comportamiento de pago histórico*

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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.

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

#### Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

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

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### Calificación directa en categoría de riesgo E

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

#### Estimación mínima

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

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad bancaria 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</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2012, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢11.052.860.591 (¢13.598.074.278 en el 2011). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de la subsidiaria dedicada al arrendamiento, no se aplica la estimación mínima requerida según la normativa SUGEF 1-05, por no ser entidades reguladas.

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Subsidiaria dedicada al arrendamiento de activos

La calificación de los clientes se hace con el fin de validar el tipo de cliente al momento de hacer el estudio para ingresar a la cartera de las Arrendadoras y toma en cuenta los aspectos financieros, garantía, riesgo ambiental y segmento del mercado. Sin embargo, esta clasificación inicial no afecta el cálculo de las estimaciones.

Las estimaciones de la cartera se realizan al final de cada mes con relación a la mora del portafolio propio, según las siguientes categorías y porcentajes:

<u>Tipo de Cliente</u>	<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Cliente "A"	0 días hasta 30.	0,50%
Cliente "B1"	31 días hasta 60	1%
Cliente "B2"	61 días hasta 90	10%
Cliente "C"	91 días hasta 120.	20%
Cliente "D"	121 días hasta 180.	60%
Cliente "E"	181 días en adelante	100%
Cliente "F"	Cobro judicial.	100%

Para efectos de presentación de las notas por categoría de riesgo, la categoría "F", se suma a la categoría "E".

Política de liquidación de crédito:

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2012			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	484.786.723.790	483.402.612.988	36.417.776.795	36.235.687.911
A2		5.372.501.185	5.345.541.622	-	-
B1		7.021.185.369	6.799.927.702	-	-
B2		595.347.240	562.536.711	-	-
C1		2.372.079.575	2.052.458.277	-	-
C2		703.942.562	563.782.747	-	-
D		639.786.673	358.429.088	-	-
E		26.202.754.717	16.889.584.412	-	-
	¢	<u>527.694.321.111</u>	<u>515.974.873.547</u>	<u>36.417.776.795</u>	<u>36.235.687.911</u>

		2011			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	508.591.440.560	506.538.002.946	35.190.609.151	35.014.656.105
A2		4.817.775.501	4.790.799.324	-	-
B1		15.096.075.617	14.746.050.503	-	-
B2		1.928.515.871	1.832.949.197	-	-
C1		4.832.976.536	4.217.667.003	-	-
C2		694.542.422	515.053.817	-	-
D		1.614.071.814	1.006.738.757	-	-
E		26.777.864.399	17.390.501.597	-	-
	¢	<u>564.353.262.720</u>	<u>551.037.763.144</u>	<u>35.190.609.151</u>	<u>35.014.656.105</u>

Garantías

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Un estimado del valor justo de los colaterales es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Individualmente evaluados con estimación (incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):		
Propiedades	¢ 269.560.746.978	339.142.934.332
Muebles	252.779.471.240	205.190.478.042
Instrumentos financieros	-	444.172.440
Otros (fideicomisos)	53.029.747.744	54.118.567.359
Subtotal	<u>575.369.965.962</u>	<u>598.896.152.173</u>
Con atraso sin estimación:		
Propiedades	48.431.422.738	32.692.601.700
Muebles	2.552.744.963	2.381.070.863
Instrumentos financieros	23.875.000	-
Otros (fideicomisos)	3.790.964.178	5.814.484.544
Subtotal	<u>54.799.006.879</u>	<u>40.888.157.107</u>
Al día sin estimación:		
Propiedades	569.579.370.723	978.386.611.490
Muebles	71.261.047.363	240.485.399.073
Instrumentos financieros	26.066.649.492	9.307.547.358
Otros (fideicomisos)	286.151.647.226	237.694.115.870
Subtotal	<u>953.058.714.804</u>	<u>1.465.873.673.791</u>
Total	<u>¢ 1.583.227.687.645</u>	<u>2.105.657.983.071</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Certificados de inversión	¢ 28.817.500.476	38.029.946.589
Cesión de contratos de fideicomiso	3.113.611.390	4.151.167.577
Fiduciaria	146.299.033.077	167.177.531.966
Hipotecaria	539.905.199.179	500.927.277.103
Prendaria	107.212.251.028	92.476.923.172
Banca Estatal	36.376.087.634	35.156.152.899
Otras	70.739.763.858	80.251.342.856
Total créditos directos	<u>932.463.446.642</u>	<u>918.170.342.162</u>
Productos por cobrar	8.501.004.442	7.719.660.304
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(12.783.893.262)</u>	<u>(13.498.142.379)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 928.180.557.822</u>	<u>912.391.860.087</u>

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3.885.654.318	5.913.993.050
Industria manufacturera	21.547.286.399	31.920.743.353
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	7.651.706.222	24.150.163.319
Construcción, compra y reparación de inmuebles	351.781.044.354	346.123.474.679
Comercio	155.728.804.518	148.874.249.732
Hotel y restaurante	2.620.495.548	2.334.081.184
Transporte	4.445.337.150	7.364.550.701
Actividad financiera bursátil	40.824.579.497	45.406.940.201
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16.306.341.394	24.591.655.258
Enseñanza	25.343.706	30.097.669
Servicios	153.180.381.094	132.684.315.429
Consumo	<u>174.466.472.442</u>	<u>148.776.077.587</u>
Total créditos directos	932.463.446.642	918.170.342.162
Productos por cobrar	8.501.004.442	7.719.660.304
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(12.783.893.262)</u>	<u>(13.498.142.379)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 928.180.557.822</u>	<u>912.391.860.087</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por zona geográfica

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costa Rica	¢ 906.792.702.039	856.589.762.898
Centroamérica	17.732.473.992	51.778.870.911
Resto de América	2.190.032.546	3.219.109.118
Caribe	304.054.522	329.191.392
Estados Unidos	4.013.473.949	4.386.546.819
Europa	1.160.337.122	1.412.528.684
Africa	45.833.950	46.804.658
Asia	224.538.522	407.527.682
Total cartera de créditos	¢ <u>932.463.446.642</u>	<u>918.170.342.162</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Al día	¢ 870.110.652.033	856.190.690.394
De 1 a 30 días	40.288.026.097	33.861.444.585
De 31 a 60 días	5.739.535.146	9.047.857.636
De 61 a 90 días	3.106.819.268	3.783.117.679
De 91 a 120 días	471.359.630	1.117.065.726
De 121 a 180 días	372.010.987	785.375.213
Más de 180 días	1.420.107.079	809.345.783
Operaciones en cobro judicial	10.954.936.402	12.575.445.146
Total créditos directos	932.463.446.642	918.170.342.162
Productos por cobrar	8.501.004.442	7.719.660.304
Estimación por deterioro de la cartera	(12.783.893.262)	(13.498.142.379)
Total cartera de créditos	¢ <u>928.180.557.822</u>	<u>912.391.860.087</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2012		2011	
	Cantidad de Clientes	Monto de la Cartera	Cantidad de Clientes	Monto de la Cartera
Menores al 5% del capital y reservas	40.130	823.754.646.422	37.043	756.614.335.083
Del 5% al 10% del capital y reservas	6	38.681.326.492	31	70.089.651.445
Del 10% al 15% del capital y reservas	3	33.651.386.094	13	53.031.455.965
Del 15% al 20% del capital y reservas	-	-	4	3.278.746.770
Mayores al 20% del capital y reservas	1	36.376.087.634	1	35.156.152.899
Total créditos	40.140	932.463.446.642	37.092	918.170.342.162

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

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del Capital Social y Reservas Patrimoniales suman un monto total de ¢108.708.800.220 (¢161.556.007.079 al 31 de diciembre de 2011).

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	2012	2011
Monto de la cartera de créditos sin acumular intereses	¢ 13.123.894.435	14.879.749.786
Número de operaciones crediticias sin acumular intereses	806	833

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Monto de la cartera de créditos en cobro judicial	¢ 10.954.936.402	12.575.445.146
Número de operaciones crediticias en cobro judicial	538	439
Relación con respecto al total de la cartera de crédito	1,16%	1,36%

Inversiones por calificación

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Calificación de riesgo - AAA	¢ 3.210.480.091	293.255.284
Calificación de riesgo - AA	7.602.550.214	9.104.728.899
Calificación de riesgo - A	1.257.080.666	5.053.500.000
Calificación de riesgo - BBB	1.097.374.396	-
Calificación de riesgo - BB	54.009.902.688	53.639.865.992
Calificación de riesgo - B	18.482.687.343	5.260.412.317
Calificación de riesgo - No calificados	1.503.070.000	2.642.054.250
Total inversiones por calificación de riesgo	87.163.145.398	75.993.816.742
Productos por cobrar	1.283.647.925	1.271.361.544
Inversiones a corto plazo altamente líquidas	(17.683.933.059)	(10.557.727.305)
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 70.762.860.264	66.707.450.981

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones sin calificación correspondían a títulos emitidos por instituciones no financieras del Estado y bancos creados por leyes especiales.

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por sector geográfico

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

	2012	2011
Costa Rica	¢ 69.665.485.869	66.607.476.981
Centroamérica	-	99.974.000
Resto de América	1.097.374.395	-
Total inversiones	¢ 70.762.860.264	66.707.450.981

ii. Riesgo de tasa de interés

La Corporación está expuesta a los efectos de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo.

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

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

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

Medición de la brecha de tasa de interés

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Análisis de sensibilidad

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

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

El límite de ingresos anuales está diseñado para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo al 31 de diciembre de 2012 se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos cuya tasa se revisa en los 12 meses siguientes están sujetos a un aumento o disminución de un 1% para ambas monedas en ambos periodos comparativos 2012 y 2011. Ante una variabilidad en las tasas revisables, según lo indicado anteriormente, el efecto en los resultados obtenidos de las carteras activas y pasivas en el período 2012 es un aumento o disminución de ¢4.022.092.260 (aumento o disminución de ¢2.340.533.014 en el período 2011).

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

		Efecto en el valor razonable			
		2012		2011	
		Cambio positivo	Cambio negativo	Cambio positivo	Cambio negativo
Inversiones	¢	(3.351.688.728)	4.396.181.624	(3.616.378.597)	5.703.725.714
Cartera activa	¢	(13.518.440.985)	13.978.481.277	(1.499.641.790)	1.533.734.769
Depósitos a plazo	¢	(3.163.562.093)	3.233.975.592	(622.903.287)	632.370.355
Obligaciones con entidades	¢	(58.489.625)	59.632.288	(158.227.872)	160.408.451

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, el reporte de brechas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación (expresado en miles de colones) de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, se detalla como sigue

Moneda nacional	Días					Total
	1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	39.120.287	-	-	-	-	39.120.287
Inversiones	17.053.533	5.986.670	2.294.004	12.669.455	8.195.850	49.260.298
Cartera de créditos	53.237.993	49.456.868	3.836.011	884.081	1.312.488	112.028.382
Total recuperación de activos	109.411.813	55.443.538	6.130.015	13.553.536	9.508.338	200.408.967
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público a la vista	47.204.160	57.713	86.881	174.758	296.670	48.265.187
Obligaciones con el público a plazo	30.565.178	18.883.433	26.728.250	20.853.754	6.225.357	111.838.724
Obligaciones con entidades financieras	69.022	100.000	463.728	197.450	-	830.200
Total vencimiento de pasivos	77.838.360	19.041.146	27.278.859	21.225.962	6.522.027	160.934.111
Brecha de activos y pasivos	31.573.453	36.402.392	(21.148.844)	(7.672.426)	2.986.311	39.474.856
<b>Moneda extranjera</b>						
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	198.823.708	-	-	-	-	198.823.708
Inversiones	15.173.306	512.649	6.314.630	6.850.765	6.702.500	42.724.163
Cartera de créditos	154.108.412	286.172.901	63.632.299	54.257.816	117.976.855	839.068.455
Total recuperación de activos	368.105.426	286.685.550	69.946.929	61.108.581	124.679.355	1.080.616.326
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público a la vista	158.587.794	25.164.667	1.152.485	2.165.098	2.856.856	194.212.184
Obligaciones con el público a plazo	66.420.357	114.078.852	78.098.233	82.458.513	30.552.627	394.681.440
Obligaciones con entidades financieras	27.984.022	72.011.570	33.120.963	9.484.740	2.606.803	250.552.736
Total vencimiento de pasivos	252.992.173	211.255.089	112.371.681	94.108.351	36.016.286	839.446.360
Brecha de activos y pasivos	115.113.253	75.430.461	(42.424.752)	(32.999.770)	88.663.069	241.169.966

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2011, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación (expresado en miles de colones) de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, se detalla como sigue:

	Días					Total
	1-30	31-90	91-180	181-360	Más 720 Días	
<u>Moneda nacional</u>						
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	38.803.871	-	-	-	-	38.803.871
Inversiones en instrumentos financieros	9.372.050	18.869.614	9.850.875	2.766.802	20.419.120	14.319.348
Cartera de créditos	85.266.193	71.537.802	10.509.649	10.289.780	20.435.179	31.247.048
Total recuperación de activos	133.442.114	90.407.416	20.360.524	13.056.582	40.854.299	45.566.396
						343.687.331
<u>Pasivos</u>						
Obligaciones con el público a la vista	47.204.160	150.100	158.011	272.622	149.510	224.265
Obligaciones con el público a plazo	114.653.414	54.764.256	70.588.021	47.094.715	6.631.354	8.588.916
Obligaciones con entidades financieras	1.594.596	150.100	178.711	289.967	229.843	181.597
Total vencimiento de pasivos	163.452.170	55.064.456	70.924.743	47.657.304	7.010.707	8.994.777
Brecha de activos y pasivos	(30.010.056)	35.342.960	(50.564.219)	(34.600.722)	33.843.591	36.571.619
						(9.416.826)
<u>Moneda extranjera</u>						
<u>Activos</u>						
Disponibilidades	92.368.568	-	-	-	-	92.368.568
Inversiones en instrumentos financieros	28.934.336	8.684.837	5.971.497	467.262	13.938.789	18.815.849
Cartera de créditos	199.774.316	302.982.183	84.208.737	106.069.873	288.778.379	485.021.583
Total recuperación de activos	321.077.220	311.667.020	90.180.234	106.537.135	302.717.168	503.837.432
						1.636.016.209
<u>Pasivos</u>						
Obligaciones con el público a la vista	159.623.840	61.138.588	41.534.249	16.690.025	51.249.865	76.874.797
Obligaciones con el público a plazo	264.274.940	184.379.339	150.446.527	160.690.129	36.601.439	32.768.696
Obligaciones con entidades financieras	26.325.978	48.488.306	37.441.875	10.313.874	31.856.597	109.217.654
Total vencimiento de pasivos	450.224.758	294.006.232	229.422.651	187.694.028	119.707.900	218.861.147
Brecha de activos y pasivos	(129.147.538)	17.660.787	(139.242.417)	(81.156.893)	183.009.268	284.976.285
						136.099.493

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Riesgo de liquidez y financiamiento

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

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, el calce de plazos de activos y pasivos (expresado en miles de colones), de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, es como sigue:

	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	de 181 a 360 días	Mas de 360 Días	Vencido a más de 30 días	Total
<b>Moneda Nacional</b>									
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	14.439.505	-	-	-	-	-	-	-	14.439.505
Cuenta de encaje con el BCCR	10.624.326	3.708.383	1.321.039	1.276.658	3.729.321	2.875.332	1.831.919	-	25.366.978
Inversiones en instrumentos financieros	3.259.080	13.027.221	74.429	3.524.578	1.311.960	11.322.306	15.995.735	-	48.515.309
Cartera de créditos	13.807.333	9.835.752	10.776.312	16.785.995	6.993.798	5.603.407	44.665.158	2.809.981	111.277.736
Total recuperaciones activos	42.130.244	26.571.356	12.171.780	21.587.231	12.035.079	19.801.045	62.492.812	2.809.981	199.599.528
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	70.833.238	28.233.657	8.960.833	8.757.666	25.478.582	19.524.075	12.564.891	-	174.352.942
Obligaciones con Entidades Financieras	1.530.062	50.000	100.000	-	174.397	275.097	203.815	-	2.333.371
Cargos por pagar	-	1.413.449	-	-	-	-	-	-	1.413.449
Total vencimiento pasivo	72.363.300	29.697.106	9.060.833	8.757.666	25.652.979	19.799.172	12.768.706	-	178.099.762
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	(30.233.056)	(3.125.750)	3.110.947	12.829.565	(13.617.900)	1.873	49.724.106	2.809.981	21.499.766
<b>Moneda Extranjera en Colones</b>									
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	13.044.453	-	-	-	-	-	-	-	13.044.453
Cuenta de encaje con el BCCR	26.551.848	10.990.587	8.023.770	11.444.245	13.222.959	13.939.547	8.685.175	-	92.858.131
Inversiones en instrumentos financieros	3.310.429	10.603.428	281.463	65.128	6.025.062	6.974.614	12.671.362	-	39.931.486
Cartera de créditos	31.528.596	15.206.250	20.815.340	24.109.258	52.343.287	45.016.712	622.810.202	17.857.070	829.686.715
Total recuperaciones activos	74.435.326	36.800.265	29.120.573	35.618.631	71.591.308	65.930.873	644.166.739	17.857.070	975.520.785
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	150.840.154	62.143.094	46.247.872	65.961.769	76.215.256	80.345.568	50.060.114	-	531.813.827
Obligaciones con Entidades Financieras	159.757	41.317.296	33.769.102	35.220.019	40.153.067	24.340.230	122.449.424	-	297.408.895
Cargos por pagar	-	3.002.755	-	-	-	-	-	-	3.002.755
Total vencimiento pasivo	150.999.911	106.463.145	80.016.974	101.181.788	116.368.323	104.685.798	172.509.538	-	832.225.477
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	(76.564.585)	(69.662.880)	(50.896.401)	(65.563.157)	(44.777.015)	(38.754.925)	471.657.201	17.857.070	143.295.308

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de activos y pasivos (expresado en miles de colones), de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, es como sigue:

Moneda Nacional	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	de 181 a 360 días	Mas de 360 Días	Vencido a más de 30 días	Total
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	12.744.463	-	-	-	-	-	-	-	12.744.463
Cuenta de encaje con el BCCR	8.082.934	3.856.673	1.482.849	2.337.839	4.930.496	3.301.561	1.011.173	-	25.003.525
Inversiones en instrumentos financieros	2.581.072	1.663.887	1.248.203	6.500.044	4.472.330	1.506.315	19.669.378	-	37.641.229
Cartera de créditos	10.707.275	15.114.228	11.970.333	9.651.699	10.035.146	6.990.739	50.423.727	3.948.650	118.841.797
	34.115.744	20.634.788	14.701.385	18.489.582	19.437.972	11.798.615	71.104.278	3.948.650	194.231.014
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	56.032.819	29.230.803	10.242.388	15.461.617	34.684.944	23.093.935	7.080.570	-	175.827.076
Obligaciones con Entidades Financieras	639.969	-	-	150.100	158.011	272.622	2.448.627	-	3.669.329
Cargos por pagar	-	1.586.455	-	-	-	-	-	-	1.586.455
	56.672.788	30.817.258	10.242.388	15.611.717	34.842.955	23.366.557	9.529.197	-	181.082.860
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	(22.557.044)	(10.182.470)	4.458.997	2.877.865	(15.404.983)	(11.567.942)	61.575.081	3.948.650	13.148.154
<b>Moneda Extranjera</b>									
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	24.688.569	-	-	-	-	-	-	-	24.688.569
Cuenta de encaje con el BCCR	27.627.080	8.423.555	6.989.256	8.601.201	12.691.543	13.539.326	5.757.707	-	83.629.668
Inversiones en instrumentos financieros	4.593.453	9.976.254	4.158.380	-	2.889.606	25.691	17.980.566	-	39.623.950
Cartera de créditos	28.336.841	25.385.544	29.539.464	32.105.058	53.682.196	67.637.471	548.356.945	22.004.687	807.048.206
	85.245.943	43.785.353	40.687.100	40.706.259	69.263.345	81.202.488	572.095.218	22.004.687	954.990.393
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	165.711.845	50.048.250	40.193.296	50.365.848	74.627.135	79.641.844	33.850.173	-	494.438.391
Obligaciones con Entidades Financieras	240.852	41.409.314	49.637.923	38.792.740	42.518.781	19.657.526	131.121.396	-	323.378.532
Cargos por pagar	315	2.297.056	-	-	-	-	-	-	2.297.371
	165.953.012	93.754.620	89.831.219	89.158.588	117.145.916	99.299.370	164.971.569	-	820.114.294
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	(80.707.069)	(49.969.267)	(49.144.119)	(48.452.329)	(47.882.571)	(18.096.882)	407.123.649	22.004.687	134.876.099

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

La estructura de límites de la Corporación se presenta a continuación:

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

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

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

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

Obligaciones:	Saldo	Flujo nominal	Años						
			1	2	3	4	5	Más 5 años	
Con el público a la vista	¢ 221.673.392	221.673.392	221.673.392	-	-	-	-	-	-
Con el público a plazo	481.119.425	511.406.919	450.691.578	31.595.463	10.162.780	-	-	17.973.703	983.395
Con entidades	298.017.112	275.171.747	142.862.042	38.021.742	28.367.335	46.062.254	18.742.982	1.115.392	1.115.392
	¢ 1.000.809.930	1.008.252.058	815.227.012	69.617.205	38.530.115	46.062.254	36.716.685	2.098.787	2.098.787

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

Obligaciones:	Saldo	Flujo nominal	Años						
			1	2	3	4	5	Más 5 años	
Con el público a la vista	¢ 213.465.213	213.465.213	213.465.213	-	-	-	-	-	-
Con el público a plazo	445.864.855	455.255.808	413.205.567	25.812.475	5.814.871	-	-	9.209.350	1.213.545
Con entidades	266.928.173	345.838.848	188.017.618	36.965.990	30.654.551	31.925.578	54.297.841	3.977.270	3.977.270
	¢ 926.258.241	1.014.559.869	814.688.398	62.778.465	36.469.422	31.925.578	63.507.191	5.190.815	5.190.815

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Riesgo cambiario

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

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

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

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

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

	2012			
	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras Esterlinas
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	210.537.720	1.517.507	605.862	15
Inversiones en instrumentos financieros	71.747.256	-	-	-
Cartera de créditos	1.631.606.683	-	160.345	-
Cuentas y comisiones por cobrar	2.033.964	482.966	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	3.129.561	-	-	-
Otros activos	3.760.664	-	-	-
Inversiones en propiedades	4.672.237	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>1.927.488.085</b>	<b>2.000.473</b>	<b>766.207</b>	<b>15</b>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el publico	1.060.796.409	936.402	680.884	-
Obligaciones con entidades	596.213.455	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	12.161.114	1.010.450	25.622	-
Otros pasivos	2.786.929	-	30.086	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>1.671.957.907</b>	<b>1.946.852</b>	<b>736.592</b>	<b>-</b>
Exceso de activos sobre pasivos	255.530.178	53.621	29.615	15

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2011			
	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras Esterlinas
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	200.497.139	2.263.721	608.870	120
Inversiones en instrumentos financieros	69.653.054	-	-	-
Cartera de créditos	1.405.857.785	-	138.154	-
Cuentas y comisiones por cobrar	10.235.681	47.210	-	-
Bienes realizables	328.430	-	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	720.955	-	-	-
Otros activos	6.002.868	-	-	-
Inversiones en propiedades	6.897.115	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>1.700.193.027</b>	<b>2.310.931</b>	<b>747.024</b>	<b>120</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el publico	971.891.915	2.133.097	1.042.739	-
Obligaciones con entidades	500.636.172	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	15.206.158	582.559	-	-
Otros pasivos	494.979	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>1.488.229.224</b>	<b>2.715.656</b>	<b>1.042.739</b>	<b>-</b>
Exceso de activos sobre pasivos	211.963.803	(404.725)	(295.715)	120

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

(b) Acciones comunes y preferentes en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Corporación mantenía dentro de su patrimonio, capital social preferente por un monto de US\$47.300.000, equivalente a ₡21.894.011.000.

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 22 de octubre de 2010, se acordó el reconocimiento y aceptación de la conversión de la categoría de acciones de preferentes y nominativas en dólares a comunes y nominativas en dólares. Adicionalmente, se acordó la conversión de la moneda de emisión de la totalidad de las 47.583.591.250 acciones comunes y nominativas de colones a comunes y nominativas en dólares. De acuerdo con lo anterior, al 31 de diciembre de 2012 el capital social quedaría conformado por US\$139.234.757, equivalentes a ₡69.447.602.250.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2012, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera (expresado en miles de dólares), de acuerdo con las disposiciones emitidos por SUGEF, se detalla como sigue:

	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	de 181 a 360 días	Mas de 360 Días	Vencido a más de 30 días	Total
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades ME	25.981	-	-	-	-	-	-	-	25.981
Cuenta de encaje con el BCCR ME	52.885	21.891	15.981	22.794	26.337	27.764	17.299	-	184.951
Inversiones ME	6.594	21.119	561	130	12.000	13.892	25.238	-	79.534
Cartera de créditos ME	62.797	30.287	41.459	48.020	104.255	89.662	1.240.485	35.567	1.652.532
Total recuperaciones activos	148.257	73.297	58.001	70.944	142.592	131.318	1.283.022	35.567	1.942.998
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público ME	300.437	123.774	92.114	105.929	151.802	160.029	99.707	-	1.033.791
Obligaciones con Entidades Financieras ME	318	82.294	67.260	58	79.975	48.480	243.889	-	522.274
Cargos por pagar ME	-	5.981	-	-	-	-	-	-	5.981
Total vencimiento pasivo	301.073	212.048	159.374	105.987	231.777	208.508	343.597	-	1.562.364
Diferencia	(152.816)	(138.751)	(101.373)	(35.043)	(89.185)	(77.190)	939.425	35.567	380.633

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera (expresado en miles de dólares), de acuerdo con las disposiciones emitidos por SUGEF, se detalla como sigue:

	A la Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 365	Vencido más de 30	Total
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades ME	48.854	-	-	-	-	-	-	-	48.854
Cuenta de encaje con el BCCR ME	54.669	16.669	13.831	17.020	25.114	26.792	11.394	-	165.489
Inversiones ME	9.090	19.741	8.229	-	5.718	51	35.580	-	78.409
Cartera de créditos ME	56.074	50.234	58.453	63.530	106.228	133.843	1.085.103	43.543	1.597.008
Total recuperaciones activos	168.687	86.644	80.513	80.551	137.060	160.686	1.132.077	43.543	1.889.760
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público ME	327.915	99.037	79.536	99.665	147.674	157.597	66.984	-	978.408
Obligaciones con Entidades Financieras ME	477	81.942	98.225	76.764	84.137	38.899	259.467	-	639.910
Cargos por pagar ME	1	4.545	-	-	-	-	-	-	4.546
Total vencimiento pasivo	328.392	185.524	177.760	176.429	231.811	196.496	326.450	-	1.622.864
Diferencia	(159.705)	(98.881)	(97.248)	(95.879)	(94.751)	(35.811)	805.627	43.543	266.896

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el análisis de sensibilidad aplicado a la posición neta en moneda extranjera (activos totales en moneda extranjera - pasivos totales en moneda extranjera) es referido al tipo de cambio de registro contable (referencial de compra) para el dólar estadounidense. Esto fundamentado en la posición en esta moneda representa el 99.5% del total de la posición neta en moneda extranjera, además de representar la moneda vehicular para la adquisición de divisas diferentes a esta.

Se ha determinado una variación máxima esperada de ₡4.73 por US\$1,00 (₡13.67 para 2011) y un aumento máximo esperado de ₡259.98 por US\$1,00 (₡206.70 para 2011). La variación máxima se determina mediante un análisis de variaciones diarias con una ventana de observación de 514 días, mientras que el aumento máximo está representado por la diferencia entre el tipo de cambio de registro contable y el tipo de cambio techo de la banda de negociación Monex. Considerando el nivel de posición monetaria extranjera de la Corporación en dólares estadounidenses, el máximo efecto cambiario positivo o negativo por un aumento o disminución del tipo de cambio del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2012 sería por ₡64.635.761.196 y ₡1.175.964.115, respectivamente (₡43.812.918.080 y ₡2.897.545.187 en el 2011, respectivamente), según se detalla a continuación:

	2012	2011
	US Dólar	US Dólar
Efecto en los resultados		
Aumento del tipo de cambio		
Activos	501.108.352.338	351.429.898.681
Pasivos	(436.472.591.142)	(307.616.980.601)
Neto	<u>64.635.761.196</u>	<u>43.812.918.080</u>
Disminución en el tipo de cambio		
Activos	9.117.018.642	23.241.638.679
Pasivos	(7.941.054.527)	(20.344.090.492)
Neto	<u>1.175.964.115</u>	<u>2.897.548.187</u>

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### v. Riesgo operacional

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

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

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

Estas políticas establecidas por la Corporación están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por el área de soporte de campo, por el Departamento de Cumplimiento y el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría, y la Junta Directiva periódicamente.

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi. Riesgo de capital

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren que el grupo financiero debe mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávit transferibles de cada una de las empresas que conforman el grupo, más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total de los déficit individuales.

El déficit o superávit patrimonial del grupo o del conglomerado financiero se determina a partir del déficit o superávit individual de la sociedad controladora, al cual se adicionan los superávit transferibles y se deducen los déficits individuales de cada una de las empresas del grupo o conglomerado financiero.

El superávit individual de cada empresa del grupo financiero se determina como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo, determinado de acuerdo a la normativa prudencial establecida por el CONASSIF para cada tipo de empresa.

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

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

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

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

(Continúa)

## GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### vii. Riesgo de legitimación de capitales

La Corporación, por medio de sus subsidiarias, está expuesta a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Corporación.

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

Estas políticas incluyen la política de la prevención de lavado de activos de conozca su cliente, aplicado a todo el personal que recibe capacitación continua sobre el anti lavado de activos así como la política de conozca su empleados.

La Corporación realiza periódicamente un monitoreo de las cuentas de los clientes basados en un grado de riesgo para identificar transacciones sospechosas potenciales y para divulgar transacciones sospechosas cuando es necesario a la unidad de inteligencia financiera.

#### viii. Riesgo de Tecnologías de Información (TI)

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ix. Riesgo legal

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

32. Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la empresa continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas.

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

	2012	
	Valor en libros	Valor Razonable
Disponibilidades	¢ 163.392.999.555	163.392.999.555
Inversiones:		
Mantenidas para negociar	¢ 5.468.234.684	5.468.234.684
Disponibles para la venta	¢ 64.010.977.655	64.010.977.655
Cartera de Crédito	¢ 919.679.553.380	887.494.174.318
Depósitos a la vista	¢ 221.673.391.923	221.673.391.923
Depósitos a plazo	¢ 481.119.425.486	479.082.072.044
Obligaciones financieras	¢ 300.551.882.680	308.508.915.967

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2011	
	Valor en libros	Valor Razonable
Disponibilidades	¢ 156.623.951.285	156.623.951.285
Inversiones:		
Mantenido para negociar	¢ 6.056.240.549	6.056.240.549
Disponibles para la venta	¢ 59.379.848.888	59.379.848.888
Cartera de Crédito	¢ 904.672.199.783	981.399.701.274
Depósitos a la vista	¢ 221.744.664.008	218.887.252.658
Depósitos a plazo	¢ 445.864.854.973	456.175.261.740
Obligaciones financieras	¢ 325.750.869.255	340.666.007.045

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

- (a) En el caso de disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar y otros pasivos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- (b) Los valores razonables para la cartera de inversiones son determinados por el precio de referencia de la acción o bono, publicado en bolsas de valores u obtenidos a través de sistemas electrónicos de información bursátil.
- (c) El valor razonable de los préstamos se determina acumulando y clasificando la cartera por la moneda en que fue pactada la operación. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento. La determinación de la tasa de descuento es producto de la comparación entre las tasas de referencia establecidas por el mercado y las proyecciones fijadas por la administración del Grupo, con el fin de lograr una tasa promedio, la cual refleja, el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés. Las suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas son determinadas por juicios de la Administración, utilizando información disponible en el mercado y tomando como referencia la curva soberana del Gobierno de Costa Rica a cinco años más una prima por riesgo privado determinada por la Administración.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

33. Concentración de activos y pasivos por región geográfica

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

	2012	2011
<u>Activos:</u>		
Costa Rica	¢ 1.153.555.674.967	1.079.491.475.969
Centroamérica	19.515.469.364	58.024.292.294
Resto de América	3.846.903.718	4.479.607.565
Caribe	326.479.246	346.482.484
Estados Unidos	13.019.140.457	22.514.043.897
Europa	1.396.379.462	1.671.956.093
Africa	46.091.773	47.067.940
Asia	225.520.350	409.291.394
Total activo	¢ <u>1.191.931.659.337</u>	<u>1.166.984.217.636</u>
<u>Pasivo:</u>		
Costa Rica	¢ 708.575.806.046	665.433.963.777
Centroamérica	23.692.045.858	9.867.649.981
Resto de América	47.332.136.448	53.898.557.293
Caribe	211.754.197.126	241.088.570.635
Estados Unidos	32.028.659.617	33.434.063.744
Europa	13.760.238.333	17.884.345.426
Africa	1.392.997	86.003.082
Asia	709.172.760	652.396.530
Total pasivo	¢ <u>1.037.853.649.185</u>	<u>1.022.345.550.468</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34. Contratos

Un resumen los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2012, de la subsidiaria Scotia Valores, S.A., con terceros:

*Contrato con la Bolsa Nacional de Valores* – Para el suministro de servicios del sistema Bloomberg.

*Contrato con BN Valores. Puesto de Bolsa. S.A.* – Por comisión por la realización de operaciones bursátiles y custodia de valores.

*Contrato con EFG Capital Market Ltd. Bulltick LLC. American Express Bank Ltd. Bear Stearns Companies Inc. y ITAU Bank. Limited* - Para la prestación de servicios bursátiles y custodia de valores.

*Contrato con Lidersoft* - Para la prestación servicios profesionales en informática.

La subsidiaria Scotia Valores, S.A., participa actualmente en el Programa de Creadores de Mercado de la Bolsa Nacional de Valores.

La subsidiaria Scotia Valores, S.A., realiza a nivel internacional operaciones de compra y venta de valores, por medio de instituciones en el exterior a las que contrata servicios bursátiles y de custodia.

Un resumen los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2012, de la subsidiaria Scotia Corredora de Seguros, S.A. (antes Scotia Agencia de Seguros, S.A.), con terceros:

*Contrato con Instituto Nacional de Seguros* - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación de la Corredora de Seguros con el Instituto Nacional de Seguros.

*Contrato con ASSA Compañía de Seguros S.A.* - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación como Corredora de Seguros con ASSA Compañía de Seguros, S.A..

*Contrato con Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica) S.A.* - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación de la Corredora de Seguros con Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica) S.A.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

*Contrato con Mapfre Seguros Costa Rica S.A. - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación como Corredora de Seguros con la aseguradora.*

Contratos de arrendamientos:

a) Como arrendatario:

Al 31 de diciembre de 2012, la Corporación, por medio de sus subsidiarias, tiene contratos de arrendamientos, dentro de los principales están:

Arrendamientos de locales para agencias y de espacios para instalación de ATM, arrendamientos operativos de espacios en centros comerciales y otras áreas para la instalación de cajeros automáticos. De estos:

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

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Como arrendador:

Al 31 de diciembre de 2012 la Corporación mantiene un contrato de arrendamiento operativo de un edificio (inversión en propiedades- Nota 10) ubicado en Pasadena, Texas, Estados Unidos de América, propiedad de la subsidiaria Scotia Leasing Costa Rica, S.A. El edificio se encuentra arrendado a General Service Administration del Gobierno de los Estados Unidos de América por un plazo de 15 años cuyo vencimiento es en setiembre de 2023. La cuota de arrendamiento mensual es de US\$55.733 (equivalente a ¢28.164.672).

Al 31 de diciembre, la Corporación mantiene dentro de la cartera de créditos contratos de arrendamientos financieros, un detalle de las recuperaciones de los contratos de arrendamiento es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 80.974.277.664	107.268.620.241
Ingreso por intereses no devengado	(10.234.513.806)	(11.294.150.619)
	<u>¢ 70.739.763.858</u>	<u>95.974.469.622</u>
 Recuperaciones		
A menos de 1 año	¢ 22.868.695.553	33.756.531.071
De 1 a 5 años	47.871.068.305	62.217.938.551
	<u>¢ 70.739.763.858</u>	<u>95.974.469.622</u>
 Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado)		
A menos de 1 año	¢ 21.470.438.085	40.120.930.865
De 1 a 5 años	59.503.839.579	67.147.689.376
	<u>¢ 80.974.277.664</u>	<u>107.268.620.241</u>

(Continúa)



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35. Contingencias

(a) Fiscal

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El procedimiento administrativo abierto por la Administración de Grandes Contribuyentes concluyó según resolución del Tribunal Fiscal Administrativo en febrero del 2012 y posteriormente la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales emitió la resolución liquidadora en junio del 2012 en la cual pretenden el cobro de ¢ 5.452.656.823,00 por concepto de ajuste del impuesto sobre la renta y ¢6.418.147.485,00 por concepto de intereses, para lo cual se presentó un nuevo recurso de apelación en subsidio contra dicha resolución, el cual se encuentra pendiente de resolución.

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

En setiembre del 2007 Banco Interfin, presentó su declaración del ISR final y pagó la suma de ¢545.136.230, porque a partir del 01 de octubre se fusionó por absorción con Scotiabank de Costa Rica. Al cierre del periodo 2007 la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica declaró esa suma como crédito fiscal, mismo que fue utilizado en la declaración de renta del 2008. En 2009 la Administración de Grandes Contribuyentes inició un proceso administrativo porque considera que la declaración final de Banco Interfin no era provisional y por lo tanto no reconoce el crédito fiscal a favor de Scotiabank de Costa Rica, por lo que se impugnó y presentó la argumentación del caso, la cual se encuentra en conocimiento del Tribunal Fiscal Administrativo, el cual sostiene reiteradamente el criterio de que la declaración presentada por Banco Interfin sí tiene el carácter de provisional. Debido a lo anterior, y a que los antecedentes en esa instancia administrativa confirman el criterio de la Administración y rechazan la tesis de la Administración Tributaria se considera que existe probabilidad de éxito y por lo tanto no se ha registrado ninguna provisión al respecto.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes objetó la declaración del impuesto a las utilidades de la subsidiaria Scotia Valores, S. A. presentada para el año 2009, por un monto de ¢185.092.106, pues a su criterio se presentaron de manera incorrecta los ingresos no gravables y gastos no deducibles en la determinación de la renta líquida gravable. El 29 de noviembre de 2011, la Compañía presentó un reclamo administrativo contra el traslado de cargos por considerarlo contrario a lo que establecen los artículos 1,7 y 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, así como el artículo 11 de su reglamento. Es criterio de la Administración de la Corporación y de los asesores fiscales que podría ser más probable que no (probabilidad mayor del 50%) que la Compañía pueda tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de culminada la totalidad del proceso de litigio. Por esta razón, la Administración no ha considerado necesario el registro de ninguna provisión relacionada con este proceso.

La Administración Tributaria de Grandes Empresas Territoriales objetó la declaración del impuesto a las utilidades de la subsidiaria Scotia Leasing Costa Rica, S. A. presentada para el año 2010, por un monto de ¢1.013.572.409, pues a su criterio se presentaron de manera incorrecta los ingresos no gravables en la determinación de la renta líquida gravable. El 13 de diciembre de 2012, la Compañía presentó un reclamo administrativo contra el traslado de cargos. Es criterio de la Administración de la Corporación y de los asesores fiscales que podría ser más probable que no (probabilidad mayor del 50%) que la Compañía pueda tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de culminada la totalidad del proceso de litigio. Por esta razón, la Administración no ha considerado necesario el registro de ninguna provisión relacionada con este proceso.

(b) Otros

*i.* Operaciones de recompra

En estas operaciones, las subsidiarias Scotia Valores. S.A. y Scotia Sociedad de Fondos de Inversión. S.A., son contingentemente responsables por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al monto por pagar al respectivo comprador.

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Responsabilidad subsidiaria

De acuerdo con el artículo número 142 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Corporación, responderá subsidiaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de cada una de las entidades integrantes del grupo financiero, incluso por las obligaciones contraídas con anterioridad a la integración del Grupo.

36. Hechos relevantes

El 24 de abril de 2012 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), autorizó la separación de las empresas Scotia leasing Nicaragua, S.A., Scotia Leasing Honduras, S.A., Scotia Leasing Guatemala, S.,A., Arrendadora Interfin El Salvador, S.A. de C.V., Corporación Privada de Inversiones de Centroamérica, S.A., Scotia Leasing Panamá, S.A., Corporación Privada de Inversiones, S.A. y Scotia Trust de Costa Rica, S.A. del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, a partir del 1 de enero de 2012.

La separación de dichas empresas del Grupo BNS de Costa Rica, fue realizado mediante la devolución de capital, pagado con las acciones de las mismas subsidiarias, por un monto de ¢2.038.680.099.

37. Indicadores de riesgo.

Los indicadores solicitados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), relativos a la rentabilidad son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retorno sobre el activo (ROA)	0,98%	0,63%
Retorno sobre el capital (ROE)	7,70%	4,93%
Relación de endeudamiento a recursos propios	6,73%	4,27%
Margen financiero /activos productivos de intermediación	5,45%	4,27%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	75,27%	99,81%

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38. 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”*.

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

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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



GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.

Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.

Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.

Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.

Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2011 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

aa) CINIIF 13. Programas para Cliente Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en, programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

bb) CINIIF 14. NIC 19. El Límite de un Activo por Beneficio Definido. Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

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

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

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

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

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

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

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

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

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

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

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