

**The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de diciembre de 2016  
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2015)  
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2016	2015
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>67,138,586,562</b>	<b>70,886,424,107</b>
Efectivo		6,124,584,582	7,622,305,438
Banco Central		46,847,591,480	49,317,841,488
Entidades financieras del país		2,259,727,815	701,002,896
Entidades financieras del exterior		11,578,038,332	12,722,344,408
Otras disponibilidades		328,644,353	522,929,877
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>7</b>	<b>54,706,682,438</b>	<b>38,368,542,468</b>
Mantenidas para negociar		2,194,357,786	-
Disponibles para la venta		52,374,510,745	38,170,092,515
Productos por cobrar		137,813,907	198,449,953
<b>Cartera de créditos</b>	<b>5 a</b>	<b>202,587,852,784</b>	<b>219,142,329,583</b>
Créditos vigentes		189,641,875,014	202,840,622,859
Créditos vencidos		15,273,975,681	19,026,589,997
Créditos en cobro judicial		597,821,711	1,394,996,272
Productos por cobrar		4,142,069,295	4,127,229,092
(Estimación por deterioro)		<b>(7,067,888,917)</b>	<b>(8,247,108,637)</b>
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>717,053,902</b>	<b>659,404,317</b>
Comisiones por cobrar		272,774	2,196,816
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>3</b>	642,558,064	341,604,295
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>13</b>	13,413,261	260,335,166
Otras cuentas por cobrar		88,485,597	209,889,851
(Estimación por deterioro)		<b>(27,675,794)</b>	<b>(154,621,811)</b>
<b>Bienes realizables</b>		<b>128,561,045</b>	<b>625,000</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		673,031,442	514,829,152
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		<b>(544,470,397)</b>	<b>(514,204,152)</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>8</b>	<b>7,484,777,915</b>	<b>8,143,727,302</b>
<b>Otros activos</b>	<b>9</b>	<b>1,985,190,447</b>	<b>2,753,345,011</b>
Cargos diferidos		152,206,282	244,952,082
Activos intangibles		183,192,190	315,534,237
Otros activos		1,649,791,975	2,192,858,692
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>334,748,705,093</b>	<b>339,954,397,788</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10</b>	<b>207,802,007,550</b>	<b>192,658,797,830</b>
A la vista		81,328,458,384	75,214,586,515
A plazo		125,356,370,237	116,491,992,599
Cargos financieros por pagar		1,117,178,929	952,218,716
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>11.b</b>	<b>50,585,685,135</b>	<b>69,032,803,723</b>
A la vista		9,648,352,837	35,415,783
A plazo		40,696,883,200	68,468,087,400
Otras obligaciones con entidades			424,716,854
Cargos financieros por pagar		240,449,098	104,583,686
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>5,778,993,856</b>	<b>6,601,840,511</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	181,823,948	218,113,101
Provisiones		12,555,893	63,415,556
Otras cuentas por pagar diversas	<b>14</b>	5,584,614,015	6,320,311,854
<b>Otros pasivos</b>		<b>2,282,895,869</b>	<b>4,287,081,261</b>
Ingresos diferidos		1,357,471,297	1,693,959,901
Estimación por deterioro de créditos contingentes		396,932,410	413,161,634
Otros pasivos		528,492,162	2,179,959,726
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>266,449,582,410</b>	<b>272,580,523,325</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	<b>15</b>	<b>51,763,842,347</b>	<b>51,763,842,347</b>
Capital pagado		51,763,842,347	51,763,842,347
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>239</b>	<b>239</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>1,981,975,482</b>	<b>2,075,319,567</b>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,971,601,017	1,973,263,389
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		10,374,465	102,056,178
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>6,127,970,315</b>	<b>6,026,277,314</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>7,510,097,375</b>	<b>4,384,922,922</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>915,236,937</b>	<b>3,123,512,074</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>68,299,122,695</b>	<b>67,373,874,463</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>334,748,705,105</b>	<b>339,954,397,788</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>17</b>	<b>171,268,039,473</b>	<b>174,715,533,974</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>18</b>	<b>16,008,030,742</b>	<b>25,230,217,082</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>99</b>	<b>96</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>16,008,030,643</b>	<b>25,230,216,986</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>19</b>	<b>765,098,919,560</b>	<b>946,117,498,450</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		762,168,025,466	943,249,294,864
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,930,894,094	2,868,203,586

Juan Carlos Vega V.  
Representante Legal

Johanna Sandi P.  
Auditor

Juan Bautista Monge C.  
Gerente Financiero

**The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2016  
 (Con cifras correspondientes de 2015)  
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2016	2015
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		150,340,227	439,810,365
Por inversiones en instrumentos financieros		686,701,642	3,463,733,765
Por cartera de créditos	20	44,318,186,700	48,929,910,831
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21	110,958,840	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		160,680,670	2,167,985,520
Por otros ingresos financieros		211,904,640	396,577,297
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>45,638,772,719</b>	<b>55,398,017,778</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	22	7,545,187,322	8,685,557,102
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		4,006,597	63,925,833
Por obligaciones con entidades financieras	23	2,374,077,496	482,272,170
Por otras cuentas por pagar diversas		-	376,032
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	-	426,389,237
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		401,509	35,798,103
Por otros gastos financieros		3,350,653,383	4,973,594,939
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>13,274,326,307</b>	<b>14,667,913,416</b>
Por estimación de deterioro de activos	6 a	20,081,351,733	20,351,467,265
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	6 b	8,957,544,215	4,323,007,306
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>21,240,638,894</b>	<b>24,701,644,403</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	11,443,407,861	12,860,692,946
Por bienes realizables		8,834,856	20,455,170
Por cambio y arbitraje de divisas		1,899,227,359	5,278,026,934
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	7,312,205,087	10,575,412,504
Por otros ingresos operativos	25	5,305,010,377	7,975,656,063
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>25,968,685,540</b>	<b>36,710,243,617</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		3,281,239,593	4,050,602,486
Por bienes realizables		51,529,197	35,949,848
Por bienes diversos		-	882,570
Por provisiones		119,230,625	398,824,147
Por cambio y arbitraje de divisas		-	923,107
Por otros gastos con partes relacionadas	3	9,128,815,442	16,343,153,283
Por otros gastos operativos	26	8,046,251,710	12,173,973,425
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>20,627,066,567</b>	<b>33,004,308,866</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>26,582,257,867</b>	<b>28,407,579,154</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	27	11,278,871,785	12,938,900,108
Por otros gastos de administración	28	13,525,853,094	10,331,404,838
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>24,804,724,879</b>	<b>23,270,304,946</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>1,777,532,988</b>	<b>5,137,274,208</b>
Impuesto sobre la renta	13	816,354,731	2,338,219,163
Impuesto sobre la renta diferido	13	81,040,399	317,263,869
Disminución de Impuesto de renta	13	225,626,250	1,245,641,505
Participaciones sobre la Utilidad		134,398,384	303,027,423
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		45,564,201	46,163,713
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>1,016,929,925</b>	<b>3,470,568,971</b>
Atribuidos a la controladora		1,016,929,925	3,470,568,971
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,662,373)	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(91,681,713)	167,481,549
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(93,344,086)</b>	<b>167,481,549</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>923,585,839</b>	<b>3,638,050,520</b>
Atribuidos a la Controladora		923,585,839	3,638,050,520

Juan Carlos Vega V.  
Representante Legal

Johanna Sandi P.  
Auditor

Juan Bautista Monge C.  
Gerente Financiero

**THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO**  
Al 31 de diciembre de 2016  
*(Con cifras correspondientes de 2015)*  
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
			Ganancias (Pérdidas) no realizada	Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio			
<b>Saldo al 1 de enero de 2015</b>	51,763,842,347	239	(65,425,371)	1,993,211,860	1,927,786,489	5,679,220,417	6,414,020,310	65,784,869,802
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(2,049,045,839)	(2,049,045,839)
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	347,056,897	(347,056,897)	-
	<u>51,763,842,347</u>	<u>239</u>	<u>(65,425,371)</u>	<u>1,993,211,860</u>	<u>1,927,786,489</u>	<u>6,026,277,314</u>	<u>4,017,917,574</u>	<u>63,735,823,943</u>
<b>Resultados integrales</b>								
Resultado del periodo 2015	-	-	-	-	-	-	3,470,568,971	3,470,568,971
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(19,948,471)	(19,948,471)	-	19,948,471	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	167,481,549	-	167,481,549	-	-	167,481,549
<b>Resultados integrales totales</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167,481,549</u>	<u>(19,948,471)</u>	<u>147,533,078</u>	<u>-</u>	<u>3,490,517,442</u>	<u>3,638,050,520</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<u>51,763,842,347</u>	<u>239</u>	<u>102,056,178</u>	<u>1,973,263,389</u>	<u>2,075,319,567</u>	<u>6,026,277,314</u>	<u>7,508,435,016</u>	<u>67,373,874,471</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>	51,763,842,347	239	102,056,178	1,973,263,389	2,075,319,567	6,026,277,314	7,508,435,016	67,373,874,471
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	101,693,001	(101,693,001)	-
	<u>51,763,842,347</u>	<u>239</u>	<u>102,056,178</u>	<u>1,973,263,389</u>	<u>2,075,319,567</u>	<u>6,127,970,315</u>	<u>7,406,742,015</u>	<u>67,373,874,483</u>
<b>Resultados integrales</b>								
Resultado del periodo 2016	-	-	-	-	-	-	1,016,929,925	1,016,929,925
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(1,662,372)	(1,662,372)	-	1,662,372	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(91,681,713)	-	(91,681,713)	-	-	(91,681,713)
<b>Resultados integrales totales</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(91,681,713)</u>	<u>(1,662,372)</u>	<u>(93,344,085)</u>	<u>-</u>	<u>1,018,592,297</u>	<u>925,248,212</u>
<b>Saldo al 30 de diciembre de 2016</b>	<u>51,763,842,347</u>	<u>239</u>	<u>10,374,465</u>	<u>1,971,601,017</u>	<u>1,981,975,482</u>	<u>6,127,970,315</u>	<u>8,425,334,312</u>	<u>68,299,122,695</u>

Juan Carlos Vega V.  
Representante Legal

Johanna Sandi P.  
Auditor

Juan Bautista Monge C.  
Gerente Financiero

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 2015)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Nota	Diciembre 2016	Diciembre 2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		1,016,929,925	3,470,568,971
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo			
Pérdidas por diferencias de cambio, netas		(5,964,360,091)	(5,011,937)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		20,005,476,451	20,063,053,026
Reversión de estimaciones		(7,435,279,420)	(3,200,531,339)
Pérdida por otras estimaciones		66,909,418	135,619,491
Pérdida por deterioro		-	
Gasto por provisiones		(50,859,663)	(48,496,656)
Depreciaciones y amortizaciones		969,337,783	1,319,071,106
Ingreso financieros, netos		(32,554,313,197)	(40,964,570,952)
Impuesto pagados			
Intereses y dividendos recibidos			
Intereses pagados			
		<b>(24,963,088,719)</b>	<b>(22,700,867,261)</b>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Valores Negociables		-	
Créditos y avances de efectivo		4,654,045,103	45,516,790,431
Bienes realizables		-	-
Cuentas por cobrar		855,906,273	1,449,590,345
Productos por cobrar			
Otros activos		543,386,732	(288,240,245)
Intereses y dividendos cobrados		45,573,609,722	56,776,928,819
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones con el público		14,534,410,864	(175,889,338,217)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(2,776,172,384)	(2,373,087,279)
Productos por pagar		300,825,625	(191,922,647)
Impuesto pagados		(979,840,276)	(846,983,598)
Intereses pagados		(12,973,500,682)	(14,433,446,826)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>25,786,512,183</b>	<b>(109,510,007,507)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</b>			
Aumento en instrumentos financieros ( excepto mantenidos para negociar)		(22,473,400,433)	(19,789,112,684)
Disminución en instrumentos financieros ( excepto mantenidos para negociar)		10,734,013,269	49,234,543,190
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(75,891,506)	(1,279,844,337)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(9,729,058)	1,132,493,354
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas			
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(11,825,007,728)</b>	<b>29,298,079,523</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		(218,071,036,523)	(1,404,193,645,109)
Nuevas obligaciones subordinadas		-	
Nuevas obligaciones convertibles			
Pago de obligaciones		200,361,694,523	1,427,635,900,000
Pago de dividendos		-	(2,049,045,859)
Otras actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>(17,709,342,000)</b>	<b>21,393,209,032</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>		<b>(3,747,837,545)</b>	<b>(58,818,718,952)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>70,886,424,107</b>	<b>129,705,143,059</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	4	<b>67,138,586,562</b>	<b>70,886,424,107</b>

Juan Carlos Vega V.  
Representante Legal

Johanna Sandi P.  
Auditor

Juan Bautista Monge C.  
Gerente Financiero

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

The Bank of Nova Scotia Costa Rica, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima, con domicilio legal ciento cincuenta metros al norte del Puente Juan Pablo Segundo en La Uruca, San José, Costa Rica. El Banco es una subsidiaria propiedad total de Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.

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

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

El 13 de julio de 2015, Citibank Overseas Investment Corporation (“COIC”) firmó un acuerdo de venta de estos negocios con The Bank of Nova Scotia (“BNS”), sujeto a las aprobaciones regulatorias por parte de SUGEF, CONASSIF y COPROCOM; así como, el cumplimiento de una serie de condiciones para que la misma fuera efectiva. Esta transacción quedó formalizada a partir del 1 de febrero de 2016. Por lo que a partir de esa fecha el Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A. es el nuevo dueño de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., y su razón social cambió a The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con 14 sucursales.

Al 31 de diciembre de 2016 el número de cajeros automáticos que el Banco tiene bajo su control es de 45, para diciembre 2015 eran 44.

Al 31 de diciembre de 2016, el número de colaboradores del Banco es de 595 (579 colaboradores en diciembre 2015).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Medición del valor razonable – Nota 29.
- Deterioro – Nota 1.q.
- Préstamos de cobro dudoso – Nota 1.j.

(d) Moneda extranjera

*i Transacciones en moneda extranjera*

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

*ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢548,18 y ¢561,10 (¢531,94 y ¢544,87 en 2015), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢575,07 (¢580,56 en 2015).

(e) Operaciones discontinuadas

Una operación discontinuada es un componente del negocio del Banco, cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del Grupo y que:

- representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto;
- es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación como operación discontinuada ocurre en el momento de la disposición o cuando la operación cumple con los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Cuando una operación se clasifica como operación discontinuada, el estado comparativo del resultado del año y otros resultados integrales deberían representarse como si la operación hubiese sido discontinuada desde el comienzo del periodo. En la nota 33 se presentan los resultados de esa operación discontinuada.

(f) Instrumentos financieros

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

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

*i Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente en los resultados de la Compañía. Las inversiones que se clasifican como disponibles para la venta, se presentan a su valor razonable, los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del año.

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

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

*ii Reconocimiento instrumentos financieros*

El Banco reconoce que los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros

ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimiento del CONASSIF, la excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del periodo.

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

*iii Medición instrumentos financieros*

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

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

*iv Principios de medición del valor razonable*

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

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

*v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

*vi Dar de baja un instrumento financiero*

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

*vii Compensación*

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

*viii 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 razonable. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no mantiene instrumentos financieros derivados. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

(g) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(h) Inversiones en instrumentos financieros

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

(i) Cartera de crédito

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

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

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

- Deudores nuevos de los Grupos 1 y 2, y deudores de los Grupos 1 y 2 con nuevas operaciones crediticias, refinanciamientos, prórrogas o readecuaciones; será de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente en la entidad.
- Deudores del grupo 1, la disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 1 sujetos a análisis periódicos de su capacidad de pago, estas disposiciones son aplicables a partir de la próxima actualización de su análisis de capacidad de pago, luego de la aprobación de la metodología.
- Deudores del grupo 2, La disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores,

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 2, la entidad debe presentar dentro de los dos meses siguientes a la aprobación de la metodología para calificar la capacidad de pago, un plan de adecuación a las disposiciones establecidas en esta modificación.

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco utilizó el 0,50% como porcentaje de estimación genérica.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

La estimación contable se detalla como sigue:

	2016	2015
Estimación específica	¢ 5,739,856,829	6,936,445,050
Estimación genérica	1,041,415,739	1,028,036,342
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos	286,616,349	282,627,245
Estimación por deterioro de créditos contingentes	396,932,410	413,161,634
	¢ <u>7,464,821,327</u>	<u>8,660,270,271</u>

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

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

Estimación estructural

Al 31 de diciembre de 2016, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo.

Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito.

La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde. Mientras que para el 2013, la estimación estructural es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado por el

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

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

<u>Mora en el Banco</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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 estructural.

Al 31 de diciembre de 2016, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, el total de la estimación estructural, asciende ¢6.057.751.291 (¢7.057.446.496 en diciembre 2015) y el total de estimación registrada asciende a ¢7.464.821.346 (¢8.660.270.271 en diciembre 2015).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢396.932.410 (¢413.161.634 en diciembre 2015). Al 31 de diciembre de 2014, la Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establecía que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha circular indicaba que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada, la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito y que de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional; sin embargo, mediante Circular Externa SGF-3374-2015 del 17 de diciembre de 2015, se derogó la Circular Externa SUGEF 021-2008, por lo que al 31 de diciembre de 2015, no existe un límite para el registro de estimaciones determinadas de acuerdo con las disposiciones normativas, los requerimientos de dichas estimaciones son absorbidas por los resultados del año.

(k) Otras cuentas por cobrar

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

(l) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros

(m) Valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito

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

(n) Bienes realizables

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(o) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de peritos independientes, al menos una vez cada cinco años, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

*ii. Activos arrendados*

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

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

*iii. Desembolsos posteriores*

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

*iv. Depreciación*

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

(p) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

iv. *Costos de programas de cómputo*

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

v. *Mejoras a la propiedad arrendada*

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

(q) Deterioro de activos

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

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

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

(s) Provisiones

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

(t) Prestaciones legales

*i. Obligaciones por pensión*

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. El Banco, no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

aportes ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan.

ii. *Beneficios por terminación*

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía de 7 días de salario para el personal entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año, y los que tengan más de un año entre 19,5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años, de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

En febrero de 2000, se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo a dicha ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

El Banco registra una provisión sobre la base de un 5,33% de los salarios pagados a sus empleados, de los cuales un 4% de esta provisión mensual se le traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados.

(u) Reserva legal

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

(v) Participaciones sobre la utilidad

El artículo 20, inciso a) de la Ley N° 6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados integral. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(w) Superávit por revaluación

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

(x) Impuesto sobre la renta

*i Corriente*

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

*ii Diferido*

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

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

Notas a los estados financieros

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

(y) Utilidad básica por acción

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

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingreso y gasto por intereses*

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

El Banco, tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

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

*iii. Gastos por arrendamientos operativos*

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento.

(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:

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

	2016	2015	
Disponibilidades (Nota 4)	¢ 37,228,969,658	39,958,558,419	Encaje mínimo legal, contrato de titularización y comisiones de confianza
Inversiones en valores (Nota 7)	906,919,179	2,680,004,294	Cámara de compensación de sistemas de pagos y mercado integrado de liquidez
Cartera de crédito	11,885,433,239	13,315,626,090	Cumplimiento Art.59 LOSBN
Otros activos (Nota 9)	65,078,843	70,876,401	Depósitos en garantía
	<u>¢ 50,086,400,919</u>	<u>56,025,065,204</u>	

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2016	2015
Activos:		
Disponibilidades (Nota 4)	¢ 1,067,795,819	12,722,344,408
Inversiones	10,963,600,000	10,638,800,000
Cuentas por cobrar relacionadas	642,558,064	341,604,295
	<u>¢ 12,673,953,883</u>	<u>23,702,748,703</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 4,240,624,453	43,292,101,778
Obligaciones con entidades financieras	40,915,194,333	67,658,982,938
Cuentas y productos por pagar	937,423,127	2,365,724,753
	<u>¢ 46,093,241,913</u>	<u>113,316,809,469</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 56,338,723	23,780,338
Comisiones por servicios	7,269,784,612	68,289,194
Otros ingresos relacionados	-	10,575,412,504
	<u>¢ 7,326,123,335</u>	<u>10,667,482,036</u>
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 2,347,083,154	411,417,602
Comisiones por servicios	2,770,752,782	3,926,129,303
Otros gastos relacionados	8,894,000,134	16,343,153,283
De administración y personal	595,287,679	1,136,804,619
	<u>¢ 14,607,123,749</u>	<u>21,817,504,807</u>

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros

Los beneficios y salarios pagados por el Banco a los principales ejecutivos así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de créditos incluye ¢73.186.964 y ¢142.406.216, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades se detallan continuación a:

	2016	2015
Efectivo en bóveda	¢ 6,124,584,582	7,622,305,437
Banco Central de Costa Rica	46,847,591,480	49,317,841,488
Entidades financieras del estado local	1,209,191,363	563,260,916
Entidades financieras locales	1,050,536,452	137,741,980
Entidades financieras del exterior (Nota 3)	11,578,038,332	12,722,344,408
Documentos de cobro inmediato	328,644,353	522,929,878
	<u>¢ 67,138,586,562</u>	<u>70,886,424,107</u>

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

	2016	2015
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢ 37,228,969,658	39,958,558,419
(Nota 2)	<u>¢ 37,228,969,658</u>	<u>39,958,558,419</u>

(5) Administración de riesgos financieros

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

- a. riesgo de crediticio
- b. riesgo de liquidez

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

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

(a) Riesgo de crédito

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

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

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

Los límites de crédito son delegados por la estructura regional de administración independiente de riesgo quienes son los encargados de llevar a cabo la delegación de límites de autorización de crédito a oficiales de crédito locales,

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

siguiendo los parámetros establecidos en las políticas corporativas de riesgo de crédito.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

<u>Créditos con estimación:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A1	185,952,451,364	204,721,395,857
A2	916,681,835	885,869,429
B1	5,862,947,076	4,760,233,130
B2	140,681,808	101,474,348
C1	7,326,079,836	5,914,210,085
C2	147,834,337	224,215,419
D	2,316,784,879	2,869,145,815
E	2,850,211,271	3,785,665,045
	<u>205,513,672,406</u>	<u>223,262,209,128</u>
Estimación mínima requerida	<u>(5,374,202,509)</u>	<u>(6,361,657,542)</u>
	<u>¢ 200,139,469,897</u>	<u>216,900,551,586</u>
Sub-total cartera de crédito, neta	200,139,469,897	216,900,551,586
Productos por cobrar	4,142,069,295	4,127,229,092
Estimación para productos por cobrar	(286,616,352)	(282,627,245)
Exceso sobre la estimación mínima	<u>(1,407,070,056)</u>	<u>(1,602,823,850)</u>
Total cartera de crédito, neta	<u>¢ 202,587,852,784</u>	<u>219,142,329,583</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito con estimación bruta y neta por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

	2016	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>		
A1	¢ 185,952,451,304	185,022,689,031
A2	916,681,835	912,098,426
B1	5,862,947,076	5,627,607,103
B2	140,681,808	132,751,391
C1	7,326,079,836	5,571,411,843
C2	147,834,337	96,673,175
D	2,316,784,879	1,323,747,458
E	2,850,211,331	1,452,491,410
	¢ <u>205,513,672,406</u>	<u>200,139,469,897</u>

  

	2015	
	Monto bruto (sin estimación)	Monto neto (con estimación)
<u>Créditos con estimación:</u>		
A1	¢ 204,721,395,857	203,697,788,862
A2	885,869,429	881,440,082
B1	4,760,233,130	4,536,687,450
B2	101,474,348	96,544,919
C1	5,914,210,085	4,463,371,494
C2	224,215,419	158,145,820
D	2,869,145,815	1,361,269,647
E	3,785,665,045	1,705,303,312
	¢ <u>223,262,209,128</u>	<u>216,900,551,586</u>

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito contingente por categoría de riesgo se detalla como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Créditos contingentes:	2016	2015
A1	¢ 155,114,367,323	158,491,605,925
A2	258,637,354	238,631,616
B1	642,295,034	2,172,755,061
B2	18,938,490	251,940
C1	4,180,310,028	2,829,192,376
C2	4,529,440	2,372,973
D	9,891,826,095	9,829,102,359
E	1,157,135,709	1,151,621,724
	171,268,039,473	174,715,533,974
Estimación mínima requerida	(396,932,410)	(413,161,634)
	¢ 170,871,107,063	174,302,372,340

Crédito moroso

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

Préstamos renegociados

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

Estimación individual por deterioro

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

Política de liquidación de crédito

El Banco determina la liquidación de un crédito contra la estimación cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Al 31 de diciembre, la cartera directa y contingente por sector se detalla como sigue:

	2016		2015	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	¢ 9,711,546	-	939,623,012	-
Ganadería, caza y pesca	55,459,552	-	-	-
Industria de manufactura y extracción	2,559,112,417	81,038,371	3,519,912,176	293,255,773
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	-	142,207,885	-	144,443,296
Comercio	22,781,336,814	2,242,083,576	37,985,452,719	5,062,510,170
Servicios	6,213,435,911	10,032,562,491	9,363,825,665	10,521,691,598
Transporte y comunicaciones	181,369,135	166,818,000	467,272,778	165,194,000
Vivienda	364,918,888	6,877,675	554,163,298	6,877,675
Construcción	121,554,626	51,580,713	252,117,038	104,159,321
Consumo o crédito personal	160,922,157,842	158,544,870,762	154,781,202,693	158,417,402,141
Turismo	419,182,441	-	2,083,013,659	-
Otras actividades (Banca Estatal)	11,885,433,234	-	13,315,626,090	-
	205,513,672,406	171,268,039,473	223,262,209,128	174,715,533,974
Productos ( Intereses )	3,903,794,875	-	3,879,961,444	-
Cuentas por cobrar asociadas a créditos	238,274,421	-	247,267,648	-
Estimación para incobrables	(7,067,888,917)	(396,932,410)	(8,247,108,637)	(413,161,634)
¢	<u>202,587,852,784</u>	<u>170,871,107,063</u>	<u>219,142,329,583</u>	<u>174,302,372,340</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 4,35% y 30,00% en colones (entre 5,95% y 49,32% en 2015), 0,63% y 28% en dólares (entre 0,16% y 35,16% en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de créditos incluye ¢73.186.964 y ¢142.406.216, respectivamente; correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco no ha otorgado créditos a entidades financieras no estatales, en diciembre 2015 otorgó por un monto de ¢34.720.099.

Cartera de crédito por morosidad

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

	2016	2015
Al día	¢ 189,641,875,015	202,840,622,858
De 1-31 días	9,632,088,910	10,886,747,865
De 31-60 días	2,932,393,980	2,994,595,766
De 61-90 días	1,879,571,469	3,794,556,205
De 91-120 días	676,989,956	1,267,218,304
De 121-180 días	152,931,365	71,885,876
Más de 180 días	-	11,585,982
Cobro Judicial	597,821,711	1,394,996,272
	<u>¢ 205,513,672,406</u>	<u>223,262,209,128</u>

Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial

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

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

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros

	2016	2015
Créditos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (número de operaciones)	¢ <u>1,307,937,062</u> 316	<u>2,029,652,425</u> 311
Créditos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses Cobro judicial, corresponde a 0,29% de la cartera para el 2016 y 0.62% para el 2015 (número de operaciones)	¢ <u>14,563,860,322</u> ¢ <u>597,821,712</u> 64	<u>18,391,933,844</u> <u>1,394,996,272</u> 78
Monto de intereses no percibidos	¢ <u>71,165,304</u>	<u>170,690,564</u>
Créditos reestructurados	¢ <u>6,855,324,212</u>	<u>1,304,672,617</u>

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial al 31 de diciembre	¢ <u>8,247,108,637</u>	<u>8,496,327,130</u>
<i>Más</i>		
Estimación cargada a resultados	20,005,476,450	20,063,053,026
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	104,626,710	-
<i>Menos</i>		
Créditos castigados	(7,622,350,531)	(11,039,723,001)
Ventas de cartera	(6,331,129,814)	(6,098,416,093)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	-	(59,879,034)
Venta a Banco CMB (Costa Rica), S.A.	-	(207,586,307)
Traslado a Otras Estimaciones	(15,597,863)	-
Otras disminuciones a la estimación	(7,320,244,672)	(2,906,667,084)
Saldo final al 31 de diciembre:	¢ <u>7,067,888,917</u>	<u>8,247,108,637</u>

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Garantías sobre la cartera de crédito

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el 6,43% y 6,14% aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito directo y contingente por tipo de garantía se detalla como sigue:

	2016		2015	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢ 1,794,513,241	10,044,838,703	1,736,500,397	10,265,639,252
Fiduciaria	120,754,316,673	160,332,193,794	135,869,700,641	161,848,198,644
Hipotecaria	11,258,789,981	744,122,180	11,267,094,138	2,406,521,912
Prendaria	170,982,801	-	706,962,320	-
Otras	71,535,069,710	146,884,796	73,681,951,632	195,174,166
	¢ 205,513,672,406	171,268,039,473	223,262,209,128	174,715,533,974

Garantías reales: el Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Otras concentraciones de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera de crédito por país se detalla como sigue:

	2016		2015	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Costa Rica	¢ 205,513,672,406	170,992,579,023	223,262,209,128	174,405,732,118
Estados Unidos	-	-	-	-
Otros	-	275,460,450	-	309,801,856
	¢ 205,513,672,406	171,268,039,473	223,262,209,128	174,715,533,974

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

	2016		2015	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
De 0% - 4,99%	¢ 189,628,239,168	63,198	209,946,583,038	67,112
De 5% - 9,99%	4,000,000,000	1	-	-
De 15% - 20,00%	11,885,433,238	1	13,315,626,090	1
	¢ 205,513,672,406	63,200	223,262,209,128	67,113

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢17.771.810.635 y ¢27.478.129.839, respectivamente, que corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(b) Riesgo de liquidez

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

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante los años 2015 y 2014 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de								TOTAL	
	30 días	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 365 días	Más de 365 días		
<b>Diferencia en colones</b>	¢	<b>5,337,096,694</b>	<b>(20,674,554,486)</b>	<b>31,557,402,013</b>	<b>(2,351,937,562)</b>	<b>(461,065,225)</b>	<b>(20,579,537,721)</b>	<b>(2,151,695,766)</b>	<b>81,773,671,590</b>	<b>72,449,379,537</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	¢	<b>5,337,096,694</b>	<b>11,269,057,234</b>	<b>39,202,093,171</b>	<b>3,172,433,061</b>	<b>2,793,631,067</b>	<b>11,901,877,308</b>	<b>20,375,712,632</b>	<b>84,954,562,604</b>	<b>179,006,463,771</b>
Disponibilidades		-	6,376,213,152	-	-	-	-	-	-	6,376,213,152
Cuenta de encaje con el BCCR		-	4,892,844,082	1,130,335,853	921,116,820	542,678,199	5,415,852,732	3,756,151,824	530,372,129	17,189,351,639
Inversiones		-	-	10,023,797,396	-	37,234,445	-	-	1,653,793,798	11,714,825,639
Cartera de créditos		5,337,096,694	-	28,047,959,922	2,251,316,241	2,213,718,423	6,486,024,576	16,619,560,808	82,770,396,677	143,726,073,341
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	¢	<b>-</b>	<b>31,943,611,720</b>	<b>7,644,691,158</b>	<b>5,524,370,623</b>	<b>3,254,696,292</b>	<b>32,481,415,029</b>	<b>22,527,408,398</b>	<b>3,180,891,014</b>	<b>106,557,084,234</b>
Obligaciones con el público		-	29,899,733,836	6,779,155,524	5,524,370,623	3,254,696,292	32,481,415,029	22,527,408,398	3,180,891,014	103,647,670,716
Obligaciones con entidades financieras		-	2,043,877,884	-	-	-	-	-	-	2,043,877,884
Cargos por pagar		-	-	865,535,634	-	-	-	-	-	865,535,634
<b>Dólares (colonizados)</b>										
<b>Diferencia en dólares</b>	¢	<b>1,529,457,334</b>	<b>(29,689,696,793)</b>	<b>(6,584,284,447)</b>	<b>439,284,313</b>	<b>(451,654,315)</b>	<b>1,167,116,455</b>	<b>(17,341,565)</b>	<b>34,271,057,495</b>	<b>663,938,477</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	¢	<b>1,529,457,334</b>	<b>29,343,502,705</b>	<b>46,977,294,827</b>	<b>3,925,347,067</b>	<b>4,361,465,820</b>	<b>11,090,584,335</b>	<b>12,353,643,734</b>	<b>42,913,251,108</b>	<b>152,494,546,930</b>
Disponibilidades		-	13,914,781,931	-	-	-	-	-	-	13,914,781,931
Cuenta de encaje con el BCCR		-	15,428,720,774	3,415,978,729	960,771,838	1,326,513,779	2,734,944,592	3,409,489,481	2,381,820,646	29,658,239,839
Inversiones		-	-	25,548,260,168	-	-	1,720,058,789	827,102,965	14,896,434,875	42,991,856,797
Cartera de créditos		1,529,457,334	-	18,013,055,930	2,964,575,229	3,034,952,041	6,635,580,954	8,117,051,288	25,634,995,587	65,929,668,363
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	¢	<b>-</b>	<b>59,033,199,498</b>	<b>53,561,579,274</b>	<b>3,486,062,754</b>	<b>4,813,120,135</b>	<b>9,923,467,880</b>	<b>12,370,985,299</b>	<b>8,642,193,613</b>	<b>151,830,608,453</b>
Obligaciones con el público		-	51,428,724,547	12,394,530,880	3,486,062,754	4,791,192,935	9,923,467,880	12,370,985,299	8,642,193,613	103,037,157,908
Obligaciones con entidades financieras		-	7,604,474,951	40,674,956,001	-	21,927,200	-	-	-	48,301,358,152
Cargos por pagar		-	-	492,092,393	-	-	-	-	-	492,092,393

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 30									
	días	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 365 días	Más de 365 días	TOTAL	
<b>Diferencia en colones</b>	¢	<b>5,238,085,196</b>	<b>(20,349,550,028)</b>	<b>20,202,296,350</b>	<b>(6,128,337,763)</b>	<b>(1,622,826,385)</b>	<b>(15,557,509,900)</b>	<b>(1,985,908,165)</b>	<b>88,161,781,657</b>	<b>67,958,030,962</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	¢	<b>5,238,085,196</b>	<b>10,947,865,057</b>	<b>28,364,510,996</b>	<b>4,842,142,376</b>	<b>4,015,303,853</b>	<b>11,499,905,147</b>	<b>18,546,663,585</b>	<b>90,324,575,331</b>	<b>173,779,051,541</b>
Disponibilidades		-	5,865,582,810	-	-	-	-	-	-	5,865,582,809
Cuenta de encaje con el BCCR		-	5,082,282,247	1,119,612,166	1,867,992,964	960,029,778	4,607,187,679	3,496,173,283	368,268,599	17,501,546,716
Inversiones		-	-	-	-	187,904,502	1,274,327	797,820,825	8,763,984,635	9,750,984,289
Cartera de créditos		5,238,085,196	-	27,244,898,830	2,974,149,412	2,867,369,573	6,891,443,141	14,252,669,477	81,192,322,097	140,660,937,726
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	¢	<b>-</b>	<b>31,297,415,085</b>	<b>8,162,214,646</b>	<b>10,970,480,139</b>	<b>5,638,130,238</b>	<b>27,057,415,047</b>	<b>20,532,571,750</b>	<b>2,162,793,674</b>	<b>105,821,020,579</b>
Obligaciones con el público		-	31,296,794,466	6,575,336,882	10,970,480,139	5,638,130,238	27,057,415,047	20,532,571,750	2,162,793,674	104,233,522,196
Obligaciones con entidades financieras		-	620,619	800,000,000	-	-	-	-	-	800,620,619
Cargos por pagar		-	-	786,877,764	-	-	-	-	-	786,877,764
<b>Dólares (colonizados)</b>										
<b>Diferencia en dólares</b>	¢	<b>4,956,274,125</b>	<b>(12,379,763,949)</b>	<b>11,962,560,773</b>	<b>(21,318,292,724)</b>	<b>558,716,489</b>	<b>20,839,665,562</b>	<b>24,003,008,086</b>	<b>(21,627,396,082)</b>	<b>6,994,772,280</b>
<b>Total Recuperación de activos</b>	¢	<b>4,956,274,125</b>	<b>31,572,823,262</b>	<b>24,641,522,877</b>	<b>9,412,842,637</b>	<b>9,882,450,351</b>	<b>27,444,889,760</b>	<b>30,861,416,074</b>	<b>24,093,134,168</b>	<b>162,865,353,254</b>
Disponibilidades		-	15,702,999,809	-	-	-	-	-	-	15,702,999,809
Cuenta de encaje con el BCCR		-	15,869,823,453	4,376,479,865	3,063,766,312	3,404,876,658	2,412,120,941	2,504,579,563	184,647,980	31,816,294,772
Inversiones		-	-	-	-	-	10,648,071,123	15,778,325,553	2,191,161,503	28,617,558,179
Cartera de créditos		4,956,274,125	-	20,265,043,012	6,349,076,325	6,477,573,693	14,384,697,696	12,578,510,958	21,717,324,685	86,728,500,494
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	¢	<b>-</b>	<b>43,952,587,211</b>	<b>12,678,962,104</b>	<b>30,731,135,361</b>	<b>9,323,733,862</b>	<b>6,605,224,198</b>	<b>6,858,407,988</b>	<b>45,720,530,250</b>	<b>155,870,580,974</b>
Obligaciones con el público		-	43,917,792,048	11,984,320,611	8,389,655,361	9,323,733,862	6,498,836,198	6,853,088,588	505,630,250	87,473,056,918
Obligaciones con entidades financieras		-	34,795,163	424,716,855	22,341,480,000	-	106,388,000	5,319,400	45,214,900,000	68,127,599,418
Cargos por pagar		-	-	269,924,638	-	-	-	-	-	269,924,638

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

(c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Total	Días					Más de 720 días
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 56,031,179,763	35,552,756,192	71,300,000	2,013,553,540	1,245,050,901	11,332,024,999	5,816,494,131
Cartera de créditos	231,961,017,807	140,943,621,689	10,332,616,540	10,021,999,307	17,948,584,786	18,708,488,119	34,005,707,366
	¢ 287,992,197,570	176,496,377,881	10,403,916,540	12,035,552,847	19,193,635,687	30,040,513,118	39,822,201,497
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 129,996,096,343	19,873,377,812	17,232,576,969	43,376,525,098	36,484,644,344	10,137,546,316	2,891,425,804
Obligaciones con entidades financieras	40,697,025,781	-	27,431,069,781	13,265,956,000	-	-	-
	¢ 170,693,122,124	19,873,377,812	44,663,646,750	56,642,481,098	36,484,644,344	10,137,546,316	2,891,425,804
Brechas de activos y pasivos	¢ 117,299,075,446	156,623,000,069	(34,259,730,210)	(44,606,928,251)	(17,291,008,657)	19,902,966,802	36,930,775,693

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Total	Días					Más de 720 días
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 39,501,520,169	-	289,766,565	60,743,000	27,764,165,193	4,561,353,287	6,825,492,124
Cartera de créditos	250,083,897,175	139,283,849,708	19,175,667,939	18,351,949,674	20,105,459,420	20,596,226,558	32,570,743,876
	¢ 289,585,417,344	139,283,849,708	19,465,434,504	18,412,692,674	47,869,624,613	25,157,579,845	39,396,236,000
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	¢ 119,118,138,782	13,511,731,868	37,237,293,000	38,595,241,028	27,055,469,190	1,242,719,464	1,475,684,232
Obligaciones con entidades financieras	68,468,896,423	800,000,000	6,383,280,000	16,065,312,029	5,404,394	45,214,900,000	-
	¢ 187,587,035,205	14,311,731,868	43,620,573,000	54,660,553,057	27,060,873,584	46,457,619,464	1,475,684,232
Brechas de activos y pasivos	¢ 101,998,382,139	124,972,117,840	(24,155,138,496)	(36,247,860,383)	20,808,751,029	(21,300,039,619)	37,920,551,768

(Continúa)



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

Notas a los estados financieros

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2016, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida en los resultados del año por ₡734.735.835 (US\$1.340.319) y ₡684.501.037 (US\$1.286.801) en el 2015, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Banco de -1,08% y (-1,01% en 2015). Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

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

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

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos denominados en € euros se detallan como sigue:

<u>Activos</u>	2016	2015
Disponibilidades	€ 1,783,673	2,236,496
Total activos en euros	1,783,673	2,236,496
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones con el público	773,904	926,901
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,216	3,103
Otros pasivos	102,434	-
Total pasivos en euros	878,554	930,004
Posición neta en euros	€ 905,119	1,306,492

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos</u>			
Disponibilidades	US\$	77,549,288	86,891,141
Inversiones en valores y depósitos		78,426,532	53,798,470
Cartera de créditos, netas		116,917,520	154,396,668
Cuentas y productos por cobrar		480,451	160,699
Otros activos		302,919	621,268
Total activos en moneda extranjera		<u>273,676,710</u>	<u>295,868,246</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público		187,580,712	163,740,790
Otras obligaciones financieras		88,550,854	128,270,449
Otras cuentas por pagar y provisiones		3,489,607	2,752,098
Otros pasivos		1,267,277	5,179,737
Total pasivos en moneda extranjera		<u>280,888,450</u>	<u>299,943,074</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u><u>(7,211,740)</u></u>	<u><u>(4,074,828)</u></u>

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

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2016

<u>Dólares</u>	Vencidos más de 30	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 365 días	Más de 365 días	TOTAL
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ -	53,528,955	6,231,490	1,752,657	2,419,850	4,989,136	6,219,653	4,344,960	79,486,701
Inversiones	-	-	46,605,599	-	-	3,137,506	1,508,816	27,174,349	78,426,270
Intereses en inversiones	-	-	4	-	-	255	-	-	259
Cartera de créditos	2,756,272	-	31,645,926	5,360,879	5,489,349	12,098,388	14,802,416	46,763,720	118,916,950
Intereses en cartera	33,791	-	1,213,820	47,152	47,065	6,360	4,857	107	1,353,152
	\$ 2,790,063	53,528,955	85,696,839	7,160,688	7,956,264	20,231,645	22,535,742	78,283,136	278,183,332
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	\$ -	93,817,221	22,610,330	6,359,339	8,740,181	18,102,571	22,567,378	15,765,247	187,962,267
Obligaciones con entidades financieras	-	13,872,222	74,200,000	-	40,000	-	-	-	88,112,222
Cargos por pagar	-	-	897,683	-	-	-	-	-	897,683
	\$ -	107,689,443	97,708,013	6,359,339	8,780,181	18,102,571	22,567,378	15,765,247	276,972,172
Brecha de activos y pasivos	\$ 2,790,063	(54,160,488)	(12,011,174)	801,349	(823,917)	2,129,074	(31,636)	62,517,889	1,211,160

Al 31 de diciembre de 2015

<u>Dólares</u>	Vencidos más de 30	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 365 días	Más de 365 días	TOTAL
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ -	59,354,106	8,227,393	5,759,608	6,400,865	4,534,573	4,708,387	347,121	89,332,053
Inversiones	-	-	-	-	-	20,000,000	29,661,852	4,119,189	53,781,041
Intereses en inversiones	-	-	-	-	-	17,428	-	-	17,428
Cartera de créditos	9,266,071	-	36,950,679	11,878,236	12,086,096	27,007,125	23,642,651	40,825,852	161,656,710
Intereses en cartera	51,284	-	1,145,803	57,463	91,166	34,829	3,832	791	1,385,168
	\$ 9,317,355	59,354,106	46,323,875	17,695,307	18,578,127	51,593,955	58,016,722	45,292,953	306,172,400
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	\$ -	82,561,552	22,529,459	15,771,807	17,527,792	12,217,235	12,883,198	950,540	164,441,583
Obligaciones con entidades financieras	-	65,411	798,430	42,000,000	-	200,000	10,000	85,000,000	128,073,841
Cargos por pagar	-	-	507,434	-	-	-	-	-	507,434
	\$ -	82,626,963	23,835,323	57,771,807	17,527,792	12,417,235	12,893,198	85,950,540	293,022,858
Brecha de activos y pasivos	\$ 9,317,355	(23,272,857)	22,488,552	(40,076,500)	1,050,335	39,176,720	45,123,524	(40,657,587)	13,149,542

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre de 2016, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡110.958.840 y una pérdida neta de ₡426.389.237 en el 2015.

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

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

Al 31 de diciembre de 2016, si el US Dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido un aumento de ₡11.095.884 (una disminución ₡42,638,924 en 2015), teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de 0,016% (-0,06% en 2015), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

Riesgo de precio

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

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los activos clasificados como disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento. Las variaciones en los precios de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se registran en el patrimonio. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo, la amortización de primas y descuentos se reconocen en el estado de resultados. Para minimizar el riesgo de precio derivado de las inversiones, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos en sus políticas.

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

Notas a los estados financieros

(d) *Riesgo operacional*

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

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

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

Estas políticas establecidas por el Banco, están respaldadas por un programa de revisiones periódicas por el negocio. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría, Comité de Riesgo y Control y a la Junta Directiva.

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

Notas a los estados financieros

(e) Administración del riesgo de capital

Desde el año 2009, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢14.046 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con un capital base de ¢67,795,847,968 y ¢66,965,758,307, respectivamente.

(6) Gastos por estimación de deterioro e ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones:

(a) Gasto por deterioro de activos

Al 31 de diciembre, los gastos por estimación e incobrabilidad de activos se detallan a continuación:

	2016	2015
Por cartera de créditos	¢ 19,154,951,374	18,082,214,185
Por otras cuentas por cobrar	66,284,418	121,169,584
Específica para contingentes	2,687,346	72,540,124
Genérica para créditos	850,525,077	1,980,838,841
Genérica para contingentes	6,903,518	94,704,531
	<u>¢ 20,081,351,733</u>	<u>20,351,467,265</u>

(b) Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones

Al 31 de diciembre, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones se detallan como sigue:

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

Notas a los estados financieros

	2016	2015
Por créditos liquidados	¢ 1,516,111,020	1,107,087,187
Por cuentas por cobrar castigadas	6,153,775	15,388,782
Específica para créditos	6,470,843,047	929,253,739
Por otras cuentas por cobrar	75,959,933	187,751,901
Por créditos contingentes	14,124,470	63,947,062
Genérica para créditos	849,401,625	1,977,413,345
Genérica para contingentes	24,950,345	42,165,290
	¢ <u>8,957,544,215</u>	<u>4,323,007,306</u>

(7) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	2016	2015
Negociables	2,194,357,786	-
Disponibles para la venta	¢ 51,467,591,566	35,490,088,221
Inversiones restringidas	906,919,179	2,680,004,294
Productos por cobrar	137,813,907	198,449,953
	¢ <u>54,706,682,438</u>	<u>38,368,542,468</u>
	2016	2015
<i>Disponibles para la venta</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 19,020,513,646	27,531,292,515
Emisores privados	10,425,268,000	-
Otras	1,001,529,099	-
	<u>30,447,310,745</u>	<u>27,531,292,515</u>
<i>Emisores del exterior</i>		
Emisores privados	21,927,200,000	10,638,800,000
	¢ <u>52,374,510,745</u>	<u>38,170,092,515</u>

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre, el saldo de las inversiones comprometidas, se detalla como sigue:

	2016	2015
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>		
Títulos de Propiedad	¢ 906,919,179	1,829,210,948
	906,919,179	1,829,210,948
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez</i>		
Títulos de Propiedad	-	850,793,346
	-	850,793,346
(Nota 2)	¢ 906,919,179	2,680,004,294
	906,919,179	2,680,004,294

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto)

Al 31 de diciembre de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	2,748,991,635	5,514,373,897	8,020,729,302	4,305,888	16,288,400,722
Adiciones		-	-	75,891,505	-	75,891,505
Retiros		-	(2,261,085)	(76,641,782)	(4,305,888)	(83,208,755)
Saldos al 31 de diciembre del 2016		2,748,991,635	5,512,112,812	8,019,979,025	-	16,281,083,472
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015		-	1,815,483,293	6,326,534,830	2,655,298	8,144,673,421
Gasto por depreciación		-	258,666,896	485,472,466	430,589	744,569,951
Retiros		-	9,172,518	(99,024,446)	(3,085,887)	(92,937,815)
Saldos al 31 de diciembre del 2016		-	2,083,322,707	6,712,982,850	-	8,796,305,557
<u>Saldo neto:</u>						
Al 31 de diciembre de 2016	¢	2,748,991,635	3,428,790,105	1,306,996,175	-	7,484,777,915



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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 2,748,991,635	5,694,806,910	9,342,732,449	34,225,945	17,820,756,939
Adiciones	-	68,114,077	1,121,970,093	89,760,167	1,279,844,337
Retiros	-	(248,547,088)	(2,443,973,237)	(119,680,223)	(2,812,200,548)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>2,748,991,635</u>	<u>5,514,373,899</u>	<u>8,020,729,305</u>	<u>4,305,889</u>	<u>16,288,400,728</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	1,741,359,933	7,019,232,679	5,703,785	8,766,296,397
Gasto por depreciación	-	322,670,450	732,547,831	2,865,942	1,058,084,223
Retiros	-	(248,547,088)	(1,425,245,677)	(5,914,429)	(1,679,707,194)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>-</u>	<u>1,815,483,295</u>	<u>6,326,534,833</u>	<u>2,655,298</u>	<u>8,144,673,426</u>
<i>Saldo neto:</i>					
Al 31 de diciembre de 2015	¢ <u>2,748,991,635</u>	<u>3,698,890,604</u>	<u>1,694,194,472</u>	<u>1,650,591</u>	<u>8,143,727,302</u>

Un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios son como sigue:

	2016		2015	
	Terrenos	Edificios	Terrenos	Edificios
Costo original	¢ 1,293,957,429	4,563,787,142	1,293,957,429	4,566,048,227
Revaluación acumulada	1,455,034,206	948,325,670	1,455,034,206	948,325,670
Depreciación acumulada	-	(2,083,322,707)	-	(1,815,483,292)
Saldo neto	¢ <u>2,748,991,635</u>	<u>3,428,790,105</u>	<u>2,748,991,635</u>	<u>3,698,890,605</u>

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

Notas a los estados financieros

(9) Otros activos

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

	2016	2015
Gastos pagados por anticipado	¢ 1,076,279,707	566,673,935
Otros bienes	-	10,984,024
Operaciones pendientes de imputación	508,433,425	1,544,324,332
Otros activos restringidos (Nota 2)	65,078,843	70,876,401
	<u>1,649,791,975</u>	<u>2,192,858,692</u>
Activos intangibles, neto	183,192,190	315,534,237
Cargos diferidos	152,206,282	244,952,082
	<u>¢ 1,985,190,447</u>	<u>2,753,345,011</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados Vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	¢ 16,551,886,544	57,280,405,527	-	84,099,690,371	157,931,982,442
Con entidades financieras	-	1,547,828,598	-	38,459,000,000	40,006,828,598
Restringidos e inactivos	719,119,710	1,782,272,204	669,563,438	2,797,679,865	5,968,635,217
Cargos por pagar	-	-	-	1,117,178,929	1,117,178,929
	<u>17,271,006,254</u>	<u>60,610,506,329</u>	<u>669,563,438</u>	<u>126,473,549,165</u>	<u>205,024,625,186</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	2,777,382,364
	<u>¢ 17,271,006,254</u>	<u>60,610,506,329</u>	<u>669,563,438</u>	<u>126,473,549,165</u>	<u>207,802,007,550</u>

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	
Con el público	¢ 14,121,226,299	44,039,694,993	-	75,285,535,054	133,446,456,346
Con entidades financieras	-	9,998,908,125	-	38,360,000,000	48,358,908,125
Restringidos e inactivos	814,117,020	1,405,007,934	1,881,468,777	2,846,457,545	6,947,051,276
Cargos por pagar	-	-	-	952,218,716	952,218,716
	14,935,343,319	55,443,611,052	1,881,468,777	117,444,211,315	189,704,634,463
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	2,954,163,367
	¢ 14,935,343,319	55,443,611,052	1,881,468,777	117,444,211,315	192,658,797,830

(a) Las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2016	2015
Cheques de gerencia	¢ 1,025,903,099	991,404,722
Cheques certificados	41,113	17,423,895
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	504,185,075	666,620,365
Obligaciones por comisiones de confianza	282,300	15,660,950
Obligaciones diversas a la vista con el público	1,246,970,777	1,263,053,435
	¢ 2,777,382,364	2,954,163,367

(b) Por clientes

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados vencidos	A plazo	
Con el público	27,222	8,662	-	1,285	37,169
Con entidades financieras	-	2	-	23	25
Restringidos e inactivos	60,578	19,330	27	56	79,991
	87,800	27,994	27	1,364	117,185

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista			A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	29,125	9,366	-	1,254	39,745
Con entidades financieras	-	20	-	36	56
Restringidos e inactivos	53,250	16,770	55	44	70,119
	<u>82,375</u>	<u>26,156</u>	<u>55</u>	<u>1,334</u>	<u>109,920</u>

(11) Otras obligaciones financieras

a) *Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no hay obligaciones con el Banco Central de Costa Rica.

b) *Obligaciones con Entidades Financieras*

Al 31 de diciembre, las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

Depósitos:	2016	2015
Certificados en entidades financieras del país	¢ 21,927,200	111,707,400
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del país	9,648,352,837	35,415,783
Total depósitos	<u>9,670,280,037</u>	<u>147,123,183</u>
Préstamos por pagar:		
Entidades financieras del país	-	800,000,000
Entidades financieras del exterior	40,674,956,000	67,556,380,000
Total préstamos por pagar	<u>40,674,956,000</u>	<u>68,356,380,000</u>
Cargos por pagar	240,449,098	104,583,686
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	-	424,716,854
	<u>¢ 50,585,685,135</u>	<u>69,032,803,723</u>

Los préstamos con entidades financieras del exterior son con Banco Scotiabank Bahamas.

i) *Vencimiento de préstamos por pagar*

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del exterior	
	\$ entre 3.27870 y 4.55330 %	
		Total
A menos de un año	¢ 40,674,956,000	40,674,956,000
	¢ 40,674,956,000	40,674,956,000

Al 31 de diciembre de 2015, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Total
	En ¢1.26 %	\$ entre 0.39000 y 0.47365 %	
A menos de un año	¢ 800,000,000	22,341,480,000	23,141,480,000
De uno a dos años	-	45,214,900,000	45,214,900,000
	¢ 800,000,000	67,556,380,000	68,356,380,000

(12) Contratos de recompra tripartito y de reventa

*Recompras tripartitos*

El Banco 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 2016, no hay contratos de recompras tripartitos.

Al 31 de diciembre de 2015, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

Instrumentos negociables	Valor justo de activos subyacentes	Valor en libros de los pasivos	Fecha de recompra	Precio de recompra
Mercado integrado de liquidez	¢ 850,793,346	800,000,000	04-01-16	100%
	¢ 850,793,346	800,000,000		

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

Notas a los estados financieros

*Reventas*

El Banco compra instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hay contratos de reventa.

(13) Impuesto sobre la renta

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

		2016	2015
Impuesto de renta	¢	816,354,731	2,338,219,163
Gasto por impuesto de renta diferido		81,040,399	317,263,869
Sub total		<u>897,395,130</u>	<u>2,655,483,032</u>
Ingreso por impuesto de renta		(215,939,673)	(1,085,607,993)
Ingreso por impuesto de renta diferido		<u>(9,686,577)</u>	<u>(160,033,512)</u>
Total disminución		<u>(225,626,250)</u>	<u>(1,245,641,505)</u>
Impuesto de renta, neto	¢	<u>671,768,880</u>	<u>1,409,841,527</u>
Gasto por impuesto de renta neto	¢	600,415,058	1,252,611,170
Gasto/ingreso por impuesto sobre la renta diferido neto		71,353,822	157,230,357
Gasto por impuesto sobre la renta neto	¢	<u>671,768,880</u>	<u>1,409,841,527</u>

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

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 impuestos sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

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

Notas a los estados financieros

	2016	2015
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 119,239,493	1,541,182,262
Más:		
Gastos no deducibles	236,287,986	-
Pérdidas fiscales y otros ajustes	62,259,223	352,469,389
Menos:		
Ingresos no gravables	(140,121,477)	(483,810,124)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>277,665,225</u>	<u>1,409,841,527</u>

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

Al 31 de diciembre, la composición del impuesto sobre la renta diferido y por cobrar se detalla como sigue:

	2016	2015
Impuesto de renta diferido	¢ 13,413,261	81,764,074
Impuesto sobre la renta por cobrar	-	178,571,092
	¢ <u>13,413,261</u>	<u>260,335,166</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 1,806,854	-	1,806,854
Revaluación de propiedades	-	165,771,341	(165,771,341)
Ganancias o pérdidas no realizadas	11,606,407	16,052,606	(4,446,199)
	¢ <u>13,413,261</u>	<u>181,823,947</u>	<u>(168,410,686)</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	73,873,121	-	73,873,121
Revaluación de propiedades	-	218,113,101	(218,113,101)
Ganancias o pérdidas no realizadas	7,890,953	-	7,890,953
	¢ <u>81,764,074</u>	<u>218,113,101</u>	<u>(136,349,027)</u>

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

Notas a los estados financieros

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

El movimiento de las diferencias temporales al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

		Incluido en el estado	Incluido en el	
	Saldo inicial	de resultados	patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 73,873,121	(72,066,268)	-	1,806,853
Revaluación inmuebles	(166,483,787)	712,445	-	(165,771,342)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(43,738,362)	-	39,292,162	(4,446,200)
	¢ (136,349,027)	(71,353,823)	39,292,162	(168,410,688)

El movimiento de las diferencias temporales al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

		Incluido en el estado	Incluido en el	
	Saldo inicial	de resultados	patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 320,979,933	(247,106,812)	-	73,873,121
Revaluación de inmuebles	(175,033,131)	(43,079,970)	-	(218,113,101)
Ganancias o pérdidas no realizadas	28,039,445	132,956,425	(153,104,917)	7,890,953
	¢ 173,986,247	(157,230,357)	(153,104,917)	(136,349,027)

(14) Otras cuentas por pagar diversas

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



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

Notas a los estados financieros

	2016	2015
Honorarios por pagar	¢ 926,698	1,436,238
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	422,648,332	-
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	609,523,651	-
Aportaciones patronales por pagar	236,756,950	226,063,653
Retenciones por orden judicial	-	1,157,121
Impuestos retenidos por pagar	153,418,073	127,716,791
Aportaciones laborales retenidas por pagar	77,238,587	99,758,864
Dividendos por pagar	-	2,049,045,859
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	88,834,183	256,863,710
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	564,579,009	459,233,192
Vacaciones acumuladas por pagar	296,412,107	265,190,875
Aguinaldo acumulado por pagar	70,213,126	71,515,101
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	-	8,739,946
Otras cuentas y comisiones por pagar	3,064,063,299	2,753,590,504
	¢ <u>5,584,614,015</u>	<u>6,320,311,854</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital social

A diciembre de 2016 y 2015, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢51.763.842.347 y está conformada por 51.763.842.347 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una.

(b) Superávit por revaluación

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

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

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

(d) Pago de dividendos

Para el periodo 2016 no se decretaron dividendos, el 28 de enero de 2016, se decretaron dividendos por ¢2.049.045.859 para el periodo 2015.

(16) Utilidad básica por acción

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

Notas a los estados financieros

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

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

	2016	2015
Utilidad neta	¢ 1,016,929,925	3,470,568,971
Utilidad neta atribuible a los accionistas	915,236,937	3,123,512,074
Cantidad promedio de acciones comunes	51,763,842,347	51,763,842,347
Utilidad neta por acción básica	¢ 0.018	0.060

(17) Cuentas contingentes

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

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

Al 31 de diciembre, las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	2016	2015
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 13,056,086,277	16,865,290,810
Garantías de participación otorgadas	83,875,417	190,748,752
Cartas de crédito emitidas	50,440,782	151,563,999
Creditos por desembolsar	8,306,022	8,476,351
Líneas de crédito para sobregiros	4,720,712	37,874,911
	13,203,429,210	17,253,954,823
Líneas de crédito de utilización automática	158,064,610,263	157,461,579,151
	¢ 171,268,039,473	174,715,533,974

(18) Activos de los Fideicomisos

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

Notas a los estados financieros

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

Al 31 de diciembre, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	2016	2015
Efectivo	¢ 8,934,912	10,228,795
Inversiones	30,655,935	29,409,983
Otras cuentas por cobrar	659,115,463	2,117,777,196
Participaciones en el capital de otras empresas	987,330,889	1,043,135,401
Bienes de uso	12,727,453,502	15,591,110,293
Otros activos	1,594,464,439	6,438,555,414
	¢ <u>16,007,955,140</u>	<u>25,230,217,082</u>

(19) Otras cuentas de orden

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

	2016	2015
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 627,247,949,353	787,757,363,508
Garantías recibidas poder de terceros	24,581,159,055	34,543,317,451
Valores recibidos en custodia	2,930,894,093	2,868,203,586
Cartas de crédito notificadas	10,200,938,249	1,463,751,021
Reversiones a gastos del periodo	-	1,348,832,678
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	9,131,808,067	42,958,428,061
Productos en suspenso	71,165,304	170,690,564
Cuentas castigadas	26,760,105,445	19,917,581,419
Administración de comisiones de confianza	412,383,934	332,648,641
Otras	63,762,516,060	54,756,681,521
	¢ <u>765,098,919,560</u>	<u>946,117,498,450</u>

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

Notas a los estados financieros

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

	2016	2015
Sobregiro en cuenta corriente	¢ 22,840,638	39,917,236
Préstamos con otros recursos	16,707,049,728	20,417,601,629
Tarjetas de crédito	27,531,960,718	28,356,295,880
Factoraje	-	94,373,091
Préstamos con partes relacionadas	56,335,616	21,722,995
	¢ <u>44,318,186,700</u>	<u>48,929,910,831</u>

(21) Ganancias (Pérdidas) por diferencias de cambios

Al 31 de diciembre, las ganancias por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	2016	2015
Por obligaciones con el público	¢ (2,440,964,236)	1,710,773,373
Por otras obligaciones financieras	(2,418,063,056)	(73,485,999)
Por otras cuentas por pagar y provisiones	80,864,044	155,909,408
Por disponibilidades	1,359,416,393	(1,004,592,617)
Por inversiones en instrumentos financieros	942,485,788	(78,293,879)
Por créditos vigentes	2,737,855,600	(811,903,459)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	157,621,517	(13,607,187)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(308,257,210)	(311,188,877)
	¢ <u>110,958,840</u>	<u>(426,389,237)</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	2016	2015
Por captaciones a la vista	¢ 670,335,325	720,215,126
Por captaciones a plazo	6,874,851,997	7,965,341,976
	¢ <u>7,545,187,322</u>	<u>8,685,557,102</u>

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

Notas a los estados financieros

(23) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan a continuación:

	2016	2015
Obligaciones a la vista	¢ 155,663	4,104,839
Obligaciones a plazo	2,373,921,833	478,167,331
	<u>¢ 2,374,077,496</u>	<u>482,272,170</u>

(24) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, los otros ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	2016	2015
Giros y transferencias	¢ 407,733,519	519,509,793
Comercio exterior y cobranzas	2,277,447	25,028,273
Fideicomisos	26,406,695	53,218,532
Mandatos	29,872,316	30,884,868
Cobranzas	5,361,391	-
Tarjetas de crédito	10,040,334,190	10,617,464,316
Tarjetas de débito	613,328,467	719,570,213
Colocación de seguros	3,125,348	96,809,039
Servicios administrativos	-	16,826
Otros	314,968,489	798,191,086
	<u>¢ 11,443,407,861</u>	<u>12,860,692,946</u>

(25) Otros Ingresos operativos

Al 31 de diciembre, los otros ingresos operativos se detallan a continuación:

	2016	2015
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 13,735,482	21,263,112
Diferencias de cambio por otros pasivos	1,183,546,250	7,019,499,606
Diferencias de cambio por otros activos	21,480,679	31,921,291
Disminución de provisiones obligaciones patronales	-	53,000,000
Ingresos operativos varios	4,086,247,970	849,972,054
	<u>¢ 5,305,010,377</u>	<u>7,975,656,063</u>

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

Notas a los estados financieros

(26) Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre, los otros gastos operativos se detallan a continuación:

	2016	2015
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 1,537,572,821	7,099,366,192
Diferencias de cambio por otros activos	84,024,453	108,528,899
Impuesto de renta por remesas al exterior	539,290,724	7,096,280
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	-	5,864,755
Impuestos municipales	29,396,104	21,641,189
Patentes	298,664,000	441,705,355
Otros impuestos pagados en el país	9,000	187,691
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	103,502,989	64,447,258
Gastos operativos varios	5,453,791,619	4,424,494,742
Donaciones	-	641,064
	¢ <u>8,046,251,710</u>	<u>12,173,973,425</u>

(27) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan a continuación:

	2016	2015
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 7,515,446,715	8,483,054,283
Décimotercer sueldo	630,164,472	728,157,938
Vacaciones	468,483,918	412,837,835
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	220,906,376	233,709,668
Cargas sociales patronales	1,866,620,651	2,203,145,058
Fondo de capitalización laboral	218,393,573	223,481,398
Otros gastos de personal	358,856,080	654,513,928
	¢ <u>11,278,871,785</u>	<u>12,938,900,108</u>

(28) Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, los gastos de administración se detallan a continuación:

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

Notas a los estados financieros

	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 7,322,606,278	3,769,603,030
Gastos por movilidad y comunicaciones	1,051,640,276	1,359,907,906
Gastos de infraestructura	3,052,904,997	3,347,937,604
Gastos generales	2,098,701,543	1,853,956,298
	¢ 13,525,853,094	10,331,404,838

(29) Valor razonable

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

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones	¢ 52,374,510,745	52,374,510,745	38,170,092,515	38,170,092,515
Créditos por cobrar	205,513,672,406	205,444,890,840	223,262,209,128	223,520,033,207
	¢ 257,888,183,151	257,819,401,585	261,432,301,643	261,690,125,722
Pasivos Financieros				
Obligaciones con entidades finc	50,345,236,037	50,400,144,538	68,928,220,037	68,928,244,640
Obligaciones con el publico	206,684,828,621	207,408,543,767	191,706,579,114	192,330,849,479
	¢ 257,030,064,658	257,808,688,305	260,634,799,151	261,259,094,119

*Estimación del valor razonable*

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

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

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

- (b) Inversiones en valores.

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en

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

Notas a los estados financieros

sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usados por los participantes del mercado.

(c) Cartera de créditos.

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

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

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

(e) Depósitos a plazo.

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

(f) Préstamos de terceros.

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:



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

Notas a los estados financieros

		2016				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	30,985,642,745	-	10,963,600,000	10,425,268,000	52,374,510,745

  

		2015				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	27,531,292,515	-	10,638,800,000	-	38,170,092,515

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

- Nivel 1: datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada que son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados usando: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; o otras técnicas de valoración en las que todos los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.
- Nivel 3: son datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valoración incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.
- De acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

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

Notas a los estados financieros

El detalle de las mediciones de los instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en el Nivel 3, se presenta como sigue:

		2016	2015
Saldo inicial	¢	10,638,800,000	5,333,100
Compras		248,240,000,000	63,473,100,000
Ventas		-	(5,333,100)
Vencimientos		(247,915,200,000)	(52,834,300,000)
Saldo final	¢	<u>10,963,600,000</u>	<u>10,638,800,000</u>

(30) Otras concentraciones

Al 31 de diciembre, la concentración de los principales activos y pasivos por país se detalla como sigue:

		2016		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	110,129,416,762	205,513,672,406	216,439,685,614
América Central		5,540,603,235	-	2,676,181,677
Estados Unidos		5,403,701,185	-	502,534,308
Otros		633,733,912	-	46,831,180,811
	¢	<u>121,707,455,094</u>	<u>205,513,672,406</u>	<u>266,449,582,410</u>

		2015		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	96,532,622,168	227,389,438,220	195,492,335,467
América Central		10,626,081,347	-	2,200,034,144
Estados Unidos		1,598,633,377	-	68,078,761,419
Otros		497,629,683	-	6,622,136,436
	¢	<u>109,254,966,575</u>	<u>227,389,438,220</u>	<u>272,393,267,466</u>

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

Notas a los estados financieros

(31) Contingencias

(a) Fiscal

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

El 22 de noviembre de 2007, fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente con un ajuste de ¢747.540.090.

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

Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-031-12 recibida el 29 de marzo del 2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales presentó el total de la deuda a pagar por un monto total ¢641.891.119 de principal y ¢746.824.237 por intereses. Sin embargo en resolución del Tribunal Fiscal Administrativo, No.24-2014 del 31 de enero de 2014 se confirma la condonación de los intereses y se confirma, en cuanto al monto de principal, la liquidación emitida por la Dirección General de Tributación.

No obstante una nueva liquidación fue emitida por la Administración Tributaria, sobre la cual se interpuso el recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo. El día 30 de Octubre del 2014 se recibió notificación de la sentencia # TFA-672-2014 en donde se resuelve el recurso de apelación con respecto a la última liquidación por un monto de ¢641.891.119 (principal sin intereses), no teniendo posibilidad de recurrir más se procedió a realizar el pago “bajo protesta” el día 04 de Diciembre del 2014, importante indicar que asimismo se ha interpuesto el proceso contencioso administrativo respectivo en la sede judicial, para refutar lo actuado por la Administración Tributaria, los cuales se encuentran en proceso vigente aún y en caso de ganar, lo pagado en Diciembre del 2014 sería devuelto más intereses.

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

Notas a los estados financieros

El día 04 de Diciembre del 2014 se recibió notificación del Tribunal Contencioso Administrativo en donde se estable las siguientes fechas para llevar a cabo el juicio oral y público: 02 y 03 de Julio del 2015. Pero posteriormente dicho Tribunal suspendió la audiencia, estamos a la espera de resolución que establezca nueva fecha y hora para el juicio oral y público.

(ii) *Caso tributario 1999-2005 Banco CMB (Costa Rica), S.A.*

El 26 de noviembre de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A. (fusionado con Banco Citibank de Costa Rica, S.A.) recibió un oficio de notificación de la Dirección General de Tributación con referencia No.275000016595 por ₡527.069.669 millones, producto del proceso de fiscalización efectuado por la Administración Tributaria de Grandes Empresas Territoriales, el cual tuvo su inicio en octubre de 2006. La revisión comprendió los periodos fiscales desde 1999 a 2005 y básicamente se enfocó en evaluar la metodología utilizada por el Banco para determinar sus ingresos no gravables, sus gastos no deducibles y por ende su renta neta gravable. Producto de dicha revisión, al Banco CMB (Costa Rica), S.A. le fue otorgado un crédito de impuesto por la suma de ₡105.431.351. El traslado fue impugnado por el Banco el día 9 de enero de 2008.

Asimismo, el 28 de marzo de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A. recibió el traslado de cargos por el procedimiento administrativo sancionador, por un monto de ₡131.767.417 el cual fue impugnado el 15 de enero de 2008. Sobre este procedimiento sancionador, el 17 de julio de 2013 el Banco recibió resolución confirmatoria de la sanción, rechazando la impugnación presentada en el 2008. Una nueva apelación se ha dado trámite ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

No obstante, mediante fallo 052-2014 del TFA, notificado el 27 de febrero de 2014, el Tribunal se ha pronunciado a favor del Banco, revocando todo lo actuado por la Auditoría Tributaria, en vista de un aspecto de prescripción presentado como para de los argumentos de defensa del caso, el cual fue aceptado.

Los Asesores Legales que nos representan en estos procesos, consideran que existe una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A. y Banco Uno, S.A. No obstante, por el concepto específico de ganancias por diferencial cambiario de inversiones en el sector privado, la Administración consideró necesario reconocer provisión por ₡271.9 millones por concepto de impuesto de renta desde el periodo 2013.

(iii) *Caso lesividad Banco CMB (Costa Rica), S.A.*

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

Notas a los estados financieros

- El Estado interpuso proceso judicial contra Banco CMB (Costa Rica), S.A. mediante el cual pretende se anule la resolución N°308-P2005 de 14 de agosto de 2005, por considerarla contraria a sus intereses, ya que dicha resolución declaró parcialmente con lugar el recurso de apelación que interpuso la empresa y dejó sin efecto de manera parcial los ajustes correspondientes a ingresos gravables y gastos incobrables. El monto impugnado es por ₡2.137.740.
- En abril de 2006 se interpuso formalmente la demanda por parte del Estado, siendo debidamente contestada por parte de CMB, dentro del plazo, el 26 de setiembre del mismo año.
- El 09 de abril de 2007 se presentó escrito de conclusiones ante el Juzgado Contencioso Administrativo.
- Mediante la resolución N°939-2008 de 08 de agosto de 2008, el Juzgado Contencioso Administrativo declaró con lugar la demanda a favor del Estado, por lo cual, el 25 de agosto de 2008 se interpuso recurso de apelación contra dicha resolución, reafirmando los alegatos del recurso mediante escrito presentado el 30 de octubre de 2008.
- El recurso de apelación fue resuelto desfavorablemente para CMB mediante resolución N°21-2009 de 30 de setiembre de 2009, por ello se solicitó adición y aclaración el 04 de mayo de 2009, siendo aclarado por el Tribunal en el mismo sentido mediante resolución N°38-2009 de 18 de mayo de 2009.
- El 22 de mayo de 2009 se presentó escrito solicitando al Juzgado Contencioso Administrativo la devolución del expediente administrativo al Tribunal Fiscal Administrativo, para que éste procediese a determinar el monto que a su criterio debería sustituir el 25% de gasto financiero previamente reconocido.
- El día 11 de setiembre de 2009 la PGR presenta escrito solicitando el rechazo del escrito presentado. Mediante resolución de 01 de febrero del 2010 el Juzgado Contencioso Administrativo le da la razón a la PGR y rechaza el escrito. El 12 de abril del 2010 se solicita la ejecutoria de dicha sentencia, la cual aún se está a la espera de que sea emitida por el Tribunal Contencioso Administrativo.
- El 19 de Julio del 2011 se remitió el expediente del proceso ordinario de lesividad al Tribunal Fiscal Administrativo para que se pronunciara al respecto. El proceso judicial se encuentra concluido.

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

Notas a los estados financieros

(32) Hechos relevantes

Venta de negocio de consumo de Banco Citibank de Costa Rica, S.A.

El 14 de octubre de 2014, Citi anunció su intención de salir del negocio de banca de consumo (tarjetas de crédito personales y banca minorista) en varios países de América Latina, incluyendo en Centroamérica (El Salvador, Costa Rica, Guatemala, Panamá y Nicaragua). Los productos de consumo de los que Citi tiene intención de salir incluyen tarjetas de crédito, hipotecas, depósitos, préstamos y depósitos personales, sucursales, y seguros (SISA), empleados de la banca de consumo, banca de pequeñas y medianas empresas y la correspondiente cartera de banca comercial off-shore. En fecha 13 de julio de 2015, Citi firmó un acuerdo de compraventa respecto de dichos negocios y productos en Costa Rica y Panamá con The Bank of Nova Scotia, sujeto a la aprobación de los respectivos reguladores. El 1º de febrero de 2016 se concretó la venta del negocio de consumo de Banco Citibank de Costa Rica con The Bank of Nova Scotia.

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

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

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su

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

Notas a los estados financieros

naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

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

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

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (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 otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (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 integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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



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

Notas a los estados financieros

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

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. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición

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

Notas a los estados financieros

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 eventualmente podrían no diferirse 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. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 29. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

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

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

Notas a los estados financieros

- 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.

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

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

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

Notas a los estados financieros

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.

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

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

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

Notas a los estados financieros

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, 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.

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.

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

Notas a los estados financieros

- b) Inversiones propias de los entes supervisados.  
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

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

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

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

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

- 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:

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

Notas a los estados financieros

- 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. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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.

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. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los



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

Notas a los estados financieros

instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

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 Consejo.

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 Consejo.

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 Consejo.

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.

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

Notas a los estados financieros

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

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

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

Notas a los estados financieros

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. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

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

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

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

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

Notas a los estados financieros

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 renegocian 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. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.