

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

	Notas	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Disponibilidades	4	73,310,913,970	70,886,424,107	141,103,605,096
Efectivo		10,480,845,898	7,622,305,438	15,550,561,113
Banco Central		43,333,210,433	49,317,841,488	66,369,802,190
Entidades financieras del país		937,791,790	701,002,896	3,350,146,358
Entidades financieras del exterior		18,069,870,354	12,722,344,408	54,961,966,960
Otras disponibilidades		489,195,495	522,929,877	871,128,475
Inversiones en instrumentos financieros	7	27,069,388,408	38,368,542,468	86,026,785,864
Disponibles para la venta		27,031,778,667	38,170,092,515	84,962,027,969
Productos por cobrar		37,609,741	198,449,953	1,064,757,895
Cartera de créditos	5 a	230,152,379,125	219,142,329,583	275,397,104,320
Créditos vigentes		217,930,257,643	202,840,622,859	257,946,311,269
Créditos vencidos		15,134,088,727	19,026,589,997	18,907,002,043
Créditos en cobro judicial		1,497,460,908	1,394,996,272	3,113,272,706
Productos por cobrar		4,115,742,664	4,127,229,092	5,104,518,153
(Estimación por deterioro)		(8,525,170,817)	(8,247,108,637)	(9,673,999,851)
Cuentas y comisiones por cobrar		510,059,069	659,404,317	1,699,770,869
Comisiones por cobrar		32,799,807	2,196,816	19,342,506
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	224,279,205	341,604,295	965,967,714
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13	213,988,560	260,335,166	557,408,813
Otras cuentas por cobrar		167,656,966	209,889,851	416,895,990
(Estimación por deterioro)		(128,665,469)	(154,621,811)	(259,844,154)
Bienes realizables		-	625,000	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		508,109,615	514,829,152	516,847,615
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(508,109,615)	(514,204,152)	(516,847,615)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	7,955,971,448	8,143,727,302	8,819,880,144
Otros activos	9	1,204,595,693	2,753,345,011	2,306,353,796
Cargos diferidos		221,268,499	244,952,082	314,600,679
Activos intangibles		286,356,804	315,534,237	458,219,094
Otros activos		696,970,390	2,192,858,692	1,533,534,023
TOTAL DE ACTIVOS		<u>340,203,307,713</u>	<u>339,954,397,788</u>	<u>515,353,500,089</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	10	180,658,279,407	192,658,797,830	375,639,164,558
A la vista		69,891,094,555	75,214,586,515	254,576,444,046
A plazo		109,906,015,216	116,491,992,599	120,053,597,412
Cargos financieros por pagar		861,169,636	952,218,716	1,009,123,100
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	11.a	-	-	6,150,939,583
A plazo		-	-	6,150,000,000
Cargos financieros por pagar		-	-	939,583
Obligaciones con entidades	11.b	84,223,331,719	69,032,803,723	53,559,471,841
A la vista		1,972,050,327	35,415,783	3,970,498,572
A plazo		81,773,991,900	68,468,087,400	49,484,910,400
Otras obligaciones con entidades		-	424,716,854	83,290,184
Cargos financieros por pagar		477,289,492	104,583,686	20,772,685
Cuentas por pagar y provisiones		4,915,260,052	6,601,840,511	8,111,601,387
Impuesto sobre la renta diferido	13	185,171,094	218,113,101	251,070,300
Provisiones		568,466,649	63,415,556	120,840,516
Otras cuentas por pagar diversas	14	4,161,622,309	6,320,311,854	7,739,690,571
Otros pasivos		2,485,287,398	4,287,081,261	5,732,067,420
Ingresos diferidos		1,518,042,198	1,693,959,901	2,123,690,418
Estimación por deterioro de créditos contingentes		409,523,673	413,161,634	430,635,184
Otros pasivos		557,721,527	2,179,959,726	3,177,741,818
TOTAL DE PASIVOS		<u>272,282,158,576</u>	<u>272,580,523,325</u>	<u>449,193,244,789</u>
PATRIMONIO				
Capital social	15	51,763,842,347	51,763,842,347	51,763,842,347
Capital pagado		51,763,842,347	51,763,842,347	51,763,842,347
Aportes patrimoniales no capitalizados		239	239	239
Ajustes al patrimonio		1,996,772,908	2,075,319,567	2,072,158,087
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,969,938,644	1,973,263,389	1,988,224,742
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		26,834,264	102,056,178	83,933,345
Reservas patrimoniales		6,026,277,314	6,026,277,314	5,679,220,417
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7,511,759,738	4,384,922,922	6,419,007,449
Resultado del período		622,496,591	3,123,512,074	226,026,761
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>67,921,149,137</u>	<u>67,373,874,463</u>	<u>66,160,255,300</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>340,203,307,713</u>	<u>339,954,397,788</u>	<u>515,353,500,089</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	172,555,281,730	174,715,533,974	195,593,539,054
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	22,912,886,776	25,230,217,082	31,212,835,186
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		95	96	44,040
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		22,912,886,681	25,230,216,986	31,212,791,147
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	831,332,206,579	946,117,498,450	1,315,169,939,162
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		828,473,074,587	943,249,294,864	1,312,319,415,534
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,859,131,992	2,868,203,586	2,850,523,628


César Calderón Herrada
Representante Legal

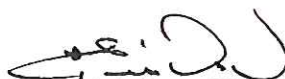

Luis Gustavo Odio
Auditor Interno


Juan Bautista Monge
Gerente Financiero

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

	Notas	Marzo 2016	Marzo 2015
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		45,458,334	146,848,651
Por inversiones en instrumentos financieros		157,221,781	1,101,306,582
Por cartera de créditos	20	11,159,965,266	12,620,849,165
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21	192,718,064	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		157,070,439	16,317,866
Por otros ingresos financieros		63,447,434	127,686,735
Total de ingresos financieros		11,775,881,318	14,013,008,999
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	22	1,894,023,857	2,104,567,991
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	16,526,111
Por obligaciones con entidades financieras	23	503,799,595	115,471,319
Por otras cuentas por pagar diversas		-	121,762
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	-	337,972,789
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	9,778,512
Por otros gastos financieros		863,040,389	1,463,750,332
Total de gastos financieros		3,260,863,841	4,048,188,816
Por estimación de deterioro de activos	6 a	5,399,329,942	4,934,283,566
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	6 b	2,908,194,669	804,909,202
RESULTADO FINANCIERO		6,023,882,204	5,835,445,819
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	24	2,822,081,886	3,282,920,021
Por bienes realizables		4,900,000	4,910,914
Por cambio y arbitraje de divisas		449,546,858	1,716,371,986
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	1,918,759,557	3,256,447,528
Por otros ingresos operativos	25	818,965,384	3,312,621,195
Total otros ingresos de operación		6,014,253,685	11,573,271,644
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		776,008,843	1,198,091,212
Por bienes realizables		4,996,803	13,294,010
Por bienes diversos		-	882,570
Por provisiones		31,273,486	83,215,049
Por cambio y arbitraje de divisas		-	753,516
Por otros gastos con partes relacionadas	3	2,458,885,931	4,299,081,438
Por otros gastos operativos	26	2,133,830,339	3,935,802,710
Total otros gastos de operación		5,404,995,402	9,531,120,505
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		6,633,140,487	7,877,596,958
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	27	2,607,378,696	3,727,805,190
Por otros gastos de administración	28	3,081,116,559	2,774,880,048
Total gastos administrativos		5,688,495,255	6,502,685,238
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		944,645,232	1,374,911,720
Impuesto sobre la renta	13	229,273,820	1,130,323,782
Impuesto sobre la renta diferido	13	57,810,167	256,906,094
Disminución de Impuesto de renta	13	12,167,607	238,344,917
Participaciones sobre la Utilidad		47,232,261	-
RESULTADO DEL PERIODO		622,496,591	226,026,761
Atribuidos a la controladora		622,496,591	226,026,761
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(75,221,914)	149,358,737
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(75,221,914)	149,358,737
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		547,274,677	375,385,498
Atribuidos a la Controladora		547,274,677	375,385,498

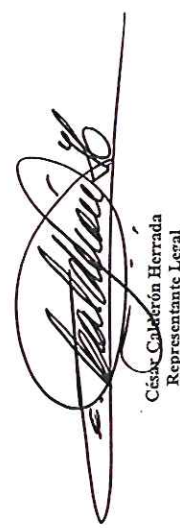

 César Calderón Herrada
 Representante Legal


 Luis Gustavo Odio
 Auditor Interno


 Juan Bautista Moñge
 Gerente Financiero

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
 Al 31 de Marzo de 2016
 (Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancias (Pérdidas) no realizada	Ajustes al patrimonio Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
15.d	51,763,842,347	239	208,047,889	2,013,160,331	2,221,208,220	5,513,333,560	9,546,440,151	69,044,824,517
	-	-	-	-	-	-	(4,645,350,000)	(4,645,350,000)
	51,763,842,347	239	208,047,889	2,013,160,331	2,221,208,220	5,679,220,417	4,755,203,294	64,399,474,517
	-	-	-	(19,948,471)	(19,948,471)	-	1,658,868,545	1,658,868,545
	-	-	-	-	-	-	19,948,471	-
15	51,763,842,347	239	(273,473,260)	(19,948,471)	(273,473,260)	-	-	(273,473,260)
	51,763,842,347	239	(65,425,371)	1,993,211,860	1,927,786,489	5,679,220,417	1,678,817,016	1,385,395,285
15.d	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
	-	-	-	-	-	-	6,414,020,310	65,784,869,802
	51,763,842,347	239	(65,425,371)	1,993,211,860	1,927,786,489	347,056,897	(2,049,045,859)	(2,049,045,859)
	-	-	-	-	-	6,026,277,314	(347,056,897)	-
	-	-	-	(19,948,471)	(19,948,471)	-	4,017,917,554	63,735,823,943
15	-	-	167,481,549	-	167,481,549	-	3,470,568,971	3,470,568,971
	51,763,842,347	239	167,481,549	(19,948,471)	147,533,078	-	19,948,471	-
	51,763,842,347	239	102,056,178	1,973,263,389	2,075,319,567	6,026,277,314	3,490,517,442	167,481,549
15.d	-	-	102,056,178	1,973,263,389	2,075,319,567	6,026,277,314	7,508,454,993	3,638,050,520
	-	-	-	-	-	-	7,508,454,993	67,373,874,463
	51,763,842,347	239	102,056,178	1,973,263,389	2,075,319,567	6,026,277,314	-	67,373,874,463
	-	-	-	-	-	-	-	-
	51,763,842,347	239	102,056,178	1,973,263,389	2,075,319,567	6,026,277,314	7,508,434,993	67,373,874,460
	-	-	-	(3,324,745)	(3,324,745)	-	622,496,591	622,496,591
	-	-	-	-	-	-	3,324,745	-
15	-	-	(75,221,914)	-	(75,221,914)	-	-	(75,221,914)
	-	-	(75,221,914)	(3,324,745)	(78,546,659)	-	-	547,274,677
	51,763,842,347	239	26,834,264	1,969,938,644	1,996,772,908	6,026,277,314	8,134,256,329	67,921,149,137


 César Calderón Herrada
 Representante Legal


 Luis Gustavo Odio
 Auditor Interno


 Juan Barranta Monge
 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
 Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2016
 (Con cifras correspondientes al 2015)
 (En colones sin céntimos)

Detalle	Nota	Marzo 2016	Marzo 2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		622,496,591	226,026,761
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas por diferencias de cambio, netas		367,173,012	(1,532,610,413)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		5,389,670,236	4,856,576,393
Reversión de estimaciones		(2,534,325,212)	-
Pérdida por otras estimaciones		9,200,554	35,227,364
Gasto por provisiones		505,051,093	-
Depreciaciones y amortizaciones		258,553,084	350,484,709
Ingreso financieros, netos		(8,603,956,139)	(10,302,792,972)
		(4,608,633,372)	(6,593,114,919)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(14,038,428,228)	205,104,676
Cuentas por cobrar		140,769,694	(446,319,571)
Otros activos		1,489,772,300	321,038,438
Intereses y dividendos cobrados		11,755,489,894	13,548,323,037
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones con el público		(11,835,133,512)	10,124,247,165
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,993,425,415)	1,034,301,835
Productos por pagar		281,656,726	-
Intereses pagados		(2,979,207,115)	(3,928,105,708)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(23,164,642,437)	14,491,501,714
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		2,815,833,555	(495,507,875,761)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		8,088,076,768	477,657,663,062
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(14,814,036)	(43,222,403)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		2,993,824	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		10,892,090,110	(17,893,435,102)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		768,951,770	495,096,395,425
Pago de obligaciones		13,928,090,420	(480,296,000,000)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		14,697,042,190	14,800,395,425
Aumento neto en efectivo y equivalentes		2,424,489,863	11,398,462,037
Efectivo y equivalentes al inicio del año		70,886,424,107	129,705,143,059
Efectivo y equivalentes al final del año	4	73,310,913,970	141,103,605,096


 César Calderon Herrada
 Representante Legal


 Luis Gustavo Odio
 Auditor Interno


 Juan Bautista Monge
 Gerente Financiero

Las notas forman parte integral de los estados financieros.