

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Grupo BNS de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo BNS de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias (en adelante la Corporación), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados consolidados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo BNS de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Corporación, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Corporación, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Corporación o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Corporación.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Corporación.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Corporación para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Corporación no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o las actividades del negocio dentro de la Corporación para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

K P M G



San José, Costa Rica
Miembro No. 2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2022

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	4 y 29	339.821.256.580	329.361.878.183
Efectivo		62.236.559.182	42.456.566.215
Banco Central		217.688.092.091	264.890.658.475
Entidades financieras del país		2.027.139.613	4.109.374.823
Entidades financieras del exterior		22.263.338.952	16.737.106.262
Documentos de cobro inmediato		1.332.644.236	1.123.596.989
Disponibilidades restringidas		34.273.482.506	44.575.419
Inversiones en instrumentos financieros	5 y 29	190.085.432.484	162.300.696.943
Al valor razonable con cambios en resultados		16.147.396.873	15.752.235.673
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		103.865.635.950	69.372.839.203
Al costo amortizado		67.903.203.067	75.987.039.300
Instrumentos financieros derivados		-	13.396.586
Cuentas y productos por cobrar		2.198.654.672	1.216.833.516
(Estimación por deterioro)		(29.458.078)	(41.647.335)
Cartera de créditos	6 y 29	1.647.824.620.171	1.678.025.390.101
Créditos vigentes		1.542.383.620.147	1.542.394.469.870
Créditos vencidos		110.271.169.287	140.822.647.077
Créditos en cobro judicial		23.339.084.374	24.865.845.022
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(7.479.907.291)	(7.116.396.483)
Cuentas y productos por cobrar		39.303.936.474	49.664.454.694
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	6-b	(59.993.282.820)	(72.605.630.079)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	7.855.627.223	12.859.900.965
Comisiones por cobrar		253.972.079	382.603.716
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	746.887.975	1.730.088.846
Impuesto sobre la renta diferido	13	3.090.274.307	8.386.731.007
Otras cuentas por cobrar		4.352.680.999	3.484.328.231
(Estimación por deterioro)	7	(588.188.137)	(1.123.850.835)
Bienes realizables	8	6.856.785.500	7.736.885.988
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		17.368.790.296	22.875.085.603
(Estimación por deterioro)		(10.512.004.796)	(15.138.199.615)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		23.964.717	23.964.717
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	9	41.284.217.089	39.445.387.130
Otros activos	10	17.726.863.142	20.073.967.261
Cargos diferidos		1.745.395.898	1.798.028.428
Activos intangibles (neto)		2.406.161.517	3.249.838.290
Otros activos		13.575.305.727	15.026.100.543
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2.251.478.766.906</u>	<u>2.249.828.071.288</u>

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11 y 29	1.452.553.885.400	1.451.343.457.944
A la vista		537.630.228.070	447.221.905.831
A plazo		908.864.767.138	995.972.352.130
Cargos financieros por pagar		6.058.890.192	8.149.199.983
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	12	50.208.272.778	-
A plazo		49.950.000.000	-
Cargos financieros por pagar		258.272.778	-
Obligaciones con entidades	12 y 29	378.823.932.639	442.234.489.565
A la vista		55.996.775.845	16.070.395.445
A plazo		322.264.965.518	424.994.814.611
Otras obligaciones con entidades		166.608.153	260.781.472
Cargos financieros por pagar		395.583.123	908.498.037
Cuentas por pagar y provisiones	14	46.097.755.313	38.686.611.133
Impuesto sobre la renta diferido	13	455.953.838	1.023.742.114
Provisiones	14-a	11.609.513.536	9.113.144.199
Otras cuentas por pagar		34.032.287.939	28.549.724.820
Otros pasivos	15	5.650.129.730	6.987.984.049
Ingresos diferidos		195.286	14.929.767
Otros pasivos		5.649.934.444	6.973.054.282
TOTAL DE PASIVOS		<u>1.933.333.975.860</u>	<u>1.939.252.542.691</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		222.915.887.742	222.915.887.742
Capital pagado	16-a	222.915.887.742	222.915.887.742
Aportes patrimoniales no capitalizados	16-b	993.101.251	993.101.251
Ajustes al patrimonio- otros resultados integrales	16-c	6.726.023.458	5.154.937.293
Reservas patrimoniales	16-d	22.303.646.062	21.854.594.501
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		58.488.360.418	51.431.674.707
Resultado del año		6.717.772.115	8.225.333.103
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>318.144.791.046</u>	<u>310.575.528.597</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.251.478.766.906</u>	<u>2.249.828.071.288</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	<u>465.024.752.070</u>	<u>456.855.391.057</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	<u>1.751.835.703.941</u>	<u>1.762.102.009.981</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		<u>474.171.196.391</u>	<u>481.718.846.496</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>1.264.993.462.952</u>	<u>1.271.458.015.655</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	<u>9.627.692.143.701</u>	<u>9.861.350.262.006</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		9.454.273.421.300	9.707.593.628.313
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		173.418.722.401	153.756.633.693

Luis Enrique Gómez
Sub-gerente General

David Morales
Contador General

Leonel Morales
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2021	2020
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		30	80
Por inversiones en instrumentos financieros		6.616.781.055	8.223.345.050
Por cartera de créditos	23	148.546.874.117	175.541.787.502
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	25	2.815.185.006	3.556.134.915
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		54.259	-
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	5	2.757.298.035	2.534.743.263
Por ganancia en instrumentos derivados		-	290.144.487
Por otros ingresos financieros		2.143.812.139	1.629.075.023
Total de ingresos financieros		162.880.004.641	191.775.230.320
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	24-a	46.462.420.069	56.603.605.335
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		330.074.398	-
Por obligaciones con entidades financieras	24-b	6.504.556.849	10.995.928.870
Por pérdida en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		103.597	-
Por pérdida en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5	55.110.483	474.247.144
Por pérdida en instrumentos derivados		9.052.424	-
Por otros gastos financieros		345.325.956	1.627.850.237
Total de gastos financieros		53.706.643.776	69.701.631.586
Por estimación de deterioro de activos	6-a-b, 7	46.288.397.487	53.755.963.473
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y		14.045.573.186	21.044.296.535
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		76.930.536.564	89.361.931.796
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	26	38.154.344.705	37.226.758.311
Por bienes realizables		5.934.896.198	332.124.059
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		3.173.466	8.204.129
Por cambio y arbitraje de divisas		5.915.913.870	5.783.389.159
Por otros ingresos con partes relacionadas		6.964.051.178	6.237.673.515
Por otros ingresos operativos		8.640.052.742	15.820.344.681
Total de ingresos de operación		65.612.432.159	65.408.493.854
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		19.106.899.668	19.496.679.471
Por bienes realizables		5.757.557.839	8.804.692.895
Por provisiones		5.893.311.449	5.335.971.616
Por cambio y arbitraje de divisas		1.095.560	1.078.678
Por otros gastos con partes relacionadas		11.650.683.496	10.361.288.315
Por otros gastos operativos		9.840.705.148	16.897.089.080
Total otros gastos de operación		52.250.253.160	60.896.800.055
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		90.292.715.563	93.873.625.595
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	27	36.814.561.097	37.147.551.128
Por otros gastos de administración	28	38.560.251.644	42.228.445.248
Total gastos administrativos		75.374.812.741	79.375.996.376
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		14.917.902.822	14.497.629.219
Impuesto sobre la renta	13	7.458.946.107	5.430.558.693
Participaciones sobre la utilidad		292.133.039	320.338.622
RESULTADO DEL AÑO		7.166.823.676	8.746.731.904

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Impuesto diferido sobre superávit de propiedades		-	(581.678.373)
Efecto superávit por revaluación de inmuebles, neto del impuesto sobre la renta diferido		(324.140.856)	-
Partidas que son o pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados			
Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		4.911.356.103	(705.668.736)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(1.473.406.831)	211.700.621
Ganancias netas por valuación de inversiones trasladadas al estado de resultados		(2.702.187.552)	(2.060.496.119)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales trasladado al estado de resultados		810.656.266	618.148.836
Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		302.699.596	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		<u>1.524.976.726</u>	<u>(2.517.993.771)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		<u>8.691.800.402</u>	<u>6.228.738.133</u>

Luis Enrique Gómez
Sub-gerente General

David Morales
Contador General

Leonel Morales
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones costarricenses sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio- otros resultados integrales</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 enero de 2020	217.507.247.742	6.401.741.251	7.672.931.064	21.333.195.700	51.431.674.707	304.346.790.464
Transacciones con los accionistas directamente registradas en el patrimonio						
Conversión de aportes patrimoniales no capitalizados en acciones comunes y nominativas	16-a 5.408.640.000	(5.408.640.000)	-	-	-	-
Asignación a la reversa legal	-	-	-	521.398.801	(521.398.801)	-
Transacciones con los accionistas directamente registradas en el patrimonio	5.408.640.000	(5.408.640.000)	-	521.398.801	(521.398.801)	-
Otros resultados integrales del año:						
Resultado del año	-	-	-	-	8.746.731.904	8.746.731.904
Impuesto diferido sobre superávit de propiedades	-	-	(581.678.373)	-	-	(581.678.373)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	(705.668.736)	-	-	(705.668.736)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	211.700.621	-	-	211.700.621
Ganancia neta por valuación de inversiones trasladada al estado de resultados	-	-	(2.060.496.119)	-	-	(2.060.496.119)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales trasladado al estado de resultados	-	-	618.148.836	-	-	618.148.836
Resultados integrales totales del año	-	-	(2.517.993.771)	-	8.746.731.904	6.228.738.133
Saldo al 31 de diciembre de 2020	222.915.887.742	993.101.251	5.154.937.293	21.854.594.501	59.657.007.810	310.575.528.597
Cambios en políticas contables	34 -	-	-	-	(1.122.537.953)	(1.122.537.953)
Saldo al 1 de enero de 2021	222.915.887.742	993.101.251	5.154.937.293	21.854.594.501	58.534.469.857	309.452.990.644
Transacciones con los accionistas directamente registradas en el patrimonio						
Asignación de la reserva legal	-	-	-	449.051.561	(449.051.561)	-
Total transacciones con los accionistas directamente registradas en el patrimonio	-	-	-	449.051.561	(449.051.561)	-
Otros resultados integrales del año:						
Resultado del año	-	-	-	-	7.166.823.676	7.166.823.676
Disminución del superávit por revaluación, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	(278.031.417)	-	(46.109.439)	(324.140.856)
Ganancia no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	4.911.356.103	-	-	4.911.356.103
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	(1.473.406.831)	-	-	(1.473.406.831)
Ganancia neta por valuación de inversiones trasladadas al estado de resultados	-	-	(2.702.187.552)	-	-	(2.702.187.552)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales trasladado al estado de resultados	-	-	810.656.266	-	-	810.656.266
Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	302.699.596	-	-	302.699.596
Resultados integrales totales del año	-	-	1.571.086.165	-	7.120.714.237	8.691.800.402
Saldo al 31 de diciembre de 2021	222.915.887.742	993.101.251	6.726.023.458	22.303.646.062	65.206.132.533	318.144.791.046

Luis Enrique Gómez
Sub-gerente General

David Morales
Contador General

Leonel Morales
Auditor Interno

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año		7.166.823.676	8.746.731.904
Ajustes por			
Ganancias no realizadas por diferencias de cambio, netas		(2.815.185.006)	(3.556.134.915)
Estimación por cartera de créditos y créditos contingentes, neto		37.553.160.388	37.383.459.349
Ingreso por disminución de estimación para bienes realizables		(4.626.194.819)	(1.357.341.873)
Provisión por prestaciones legales		595.355.833	1.708.923.047
Gasto (ingreso) neto por estimación por deterioro de inversiones		284.719.650	(274.340.047)
Ingreso (gasto) neto por otras estimaciones		(77.601.306)	6.891.709.810
Gasto por otras provisiones		2.910.750.776	2.191.173.690
Depreciaciones y amortizaciones		6.857.082.510	7.077.462.328
Impuesto sobre la renta	13	7.458.946.107	5.430.558.693
Ingresos por intereses		(155.163.655.172)	(183.765.132.552)
Gastos por intereses		52.966.976.918	67.599.534.205
Retiro de mobiliario y equipo		-	184.702.569
		<u>(46.888.820.445)</u>	<u>(51.738.693.792)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		12.035.259.085	106.477.154.812
Cuentas y comisiones por cobrar		4.238.969.630	5.611.709.941
Bienes mantenidos para la venta		20.853.589.595	5.547.718.275
Otros activos		615.484.315	(4.890.010.824)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(45.004.495.333)	26.774.048.609
Otras cuentas por pagar y provisiones		(2.493.302.788)	(10.668.077.772)
Otros pasivos		(1.337.854.319)	(3.033.145.098)
		<u>(57.981.170.260)</u>	<u>74.080.704.151</u>
Intereses recibidos		164.542.352.236	157.228.372.103
Intereses pagados		(55.570.201.623)	(70.452.011.387)
Impuestos pagados		(2.106.228.814)	(5.804.677.527)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>48.884.751.539</u>	<u>155.052.387.340</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(6.942.841.865.917)	(6.331.784.295.151)
Disminución en instrumentos financieros		6.904.974.059.863	6.355.361.622.896
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(4.177.356.499)	(1.808.170.558)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(42.045.162.553)</u>	<u>21.769.157.187</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Nuevas obligaciones financieras		334.575.404.417	146.307.430.523
Pago de obligaciones		(361.753.331.984)	(310.711.007.533)
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiamiento		<u>(27.177.927.567)</u>	<u>(164.403.577.010)</u>
(Disminución) aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(7.070.511.756)</u>	<u>34.070.591.748</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		400.908.644.563	366.838.052.815
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		13.267.826.825	21.652.624.231
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>393.838.132.807</u>	<u>400.908.644.563</u>

Luis Enrique Gómez
Sub-gerente General

David Morales
Contador General

Leonel Morales
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

1. Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

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

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

Grupo BNS de Costa Rica, S.A., es propiedad de Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A., en un 13,325188% y en un 86,674782% a BNS Internacional, S.A., de Panamá, las cuales a su vez son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

La dirección del sitio Web de Grupo BNS de Costa Rica, S.A., es www.scotiabankcr.com.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018, el Reglamento de Información Financiera (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición I final que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 28 de marzo de 2022.

ii. Bases de medición

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

- los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados y al valor razonable con cambios en otro resultado integral son medidos al valor razonable.
- los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.
- Los bienes mantenidos para la venta se registran al menor entre el valor en libros y el valor de mercado menos los costos de venta y se aplica una estimación regulatoria.

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

(c) Principios de consolidación

Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente. Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Corporación que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital.

El valor en libros de las inversiones se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en estas últimas.

Cuando la Corporación pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre

- (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y
- (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes.

Por requerimientos regulatorios los estados financieros separados de la Corporación deben presentar las inversiones en sus subsidiarias, valuadas por el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación	
	2021	2020
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia SAFE, S.A.	100%	100%
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
Scotia Corredora de Seguros, S.A.	100%	100%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la controladora y sus subsidiarias se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria, así como los saldos de las transacciones intragrupo.

(d) Moneda funcional y de presentación

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los registros de contabilidad de las subsidiarias se mantienen en colones costarricenses.

(e) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de una fluctuación administrada. Al 31 de diciembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢639,06 y ¢645,25 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢610,53 y ¢617,30 al 31 de diciembre de 2020).

De conformidad con el acta CNS-1545 del CONASSIF del 28 de noviembre de 2019, a partir del 1° de enero de 2020, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación, para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón costarricense”.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡645,25 por US\$1,00. (₡617,30 al 31 de diciembre de 2020) A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡504,2986 por CAD\$1,00 (₡482.7182 al 31 de diciembre de 2020) y los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡729,2616 (₡759,6494 al 31 de diciembre de 2020). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

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

La Corporación ha adoptado la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF, a excepción de la medición de las pérdidas crediticias esperadas de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. la cual se continuará calculando con la regulación prudencial emitida para la cartera de créditos y créditos contingentes (Acuerdos 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y el Acuerdo 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas”). La nueva norma requiere cambios fundamentales en la clasificación, medición y presentación de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Corporación se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Los efectos de la aplicación inicial de la NIIF fue ajustado por la Corporación y sus subsidiarias en los resultados acumulados de períodos anteriores al 1 de enero de 2020.

i. Activos financieros

Todas las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas y dadas de baja en la fecha de negociación en la que la Corporación se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Corporación se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación activos financieros

La Corporación clasifica los instrumentos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Esta clasificación se basa en el modelo de negocio en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero se mide al CA si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como valor razonable con cambios en resultados:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un instrumento de deuda se mide a VRCORI solo si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como valor razonable con cambios en resultados:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recuperación de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados. De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en esta categoría deberán registrarse las participaciones en los fondos de inversión abiertos.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantenga para negociación, la Corporación puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otros resultados integrales. Esta elección se realiza inversión por inversión. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a VRCCR.

Además, en el reconocimiento inicial, la Corporación puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al CA o en VRCORI, como en valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría.

Evaluación del modelo de negocio

La Corporación realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantiene los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Corporación sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Los activos financieros que son mantenidos para negociar o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Corporación considerará los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición.

Inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta bajo NIC 39 generalmente serán medidas a VRCCR bajo NIIF 9.

Deterioro de activos financieros

La Corporación reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (en adelante "PCE") en inversiones en instrumentos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La estimación de la cartera de crédito, así como también la estimación de las cuentas y comisiones por cobrar registradas por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., se calcularán con base en las disposiciones regulatorias de los Acuerdos 1-05 "Reglamento para la Calificación de Deudores" y el Acuerdo 9-16 "Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas".

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Corporación evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos financieros en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición de las pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Corporación de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Corporación espera recibir); y
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Definición de deterioro

La Corporación considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Corporación considera indicadores que son:

- Cualitativos y cuantitativos.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.
- Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Corporación considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Corporación incluyendo información con proyección a futuro.

La Corporación identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo

La Corporación asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Corporación utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento del reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Corporación obtiene información del desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por región, tipo de producto, entre otros.

La Corporación emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Corporación ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Corporación para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Corporación evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Corporación, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Corporación puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición de la PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

- Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.
- La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Corporación estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.
- La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Corporación deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Proyección de condiciones futuras

La Corporación incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Corporación, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Corporación formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera la Corporación), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Corporación para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Corporación también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

ii. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Corporación se compromete a comprar o vender el instrumento financiero.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados integral cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

iii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Corporación tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

iv. Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral: no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. *Dar de baja*

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

vi. *Valorización del costo amortizado*

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

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

vii. *Medición de valor razonable*

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

viii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(h) Cartera de crédito

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, la Corporación tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo cobro de capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

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

(i) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

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

(j) 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. La Corporación no mantiene instrumentos financieros derivados para negociar.

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

(k) Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(l) Bienes mantenidos para la venta

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

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- Su valor razonable menos los costos de venta.

Para determinar el valor en libros de los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adjudicado o recibido en pago.

(m) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. 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.

Los inmuebles son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un profesional independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al estado de cambios en el patrimonio neto.

Cuando se revalúan los bienes inmuebles, la depreciación acumulada a la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser actualizada, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado, al menos cada cinco años.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

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

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

(n) Activos Intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores únicamente se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de otra forma se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

(iii) *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Corporación evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. El contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

i. Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Corporación asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

La Corporación reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar cualquier mejora hecho a sucursales o locales de oficina.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por derecho de uso es reducido por las pérdidas por deterioro, si las hubiera, y ajustado por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado. en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Corporación.

La Corporación presenta los activos por derecho de uso en "propiedad, mobiliario y equipo" y los pasivos por arrendamiento en "obligaciones con entidades" en el estado de situación financiera consolidado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Como arrendador

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Corporación asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Corporación actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si el arrendamiento es financiero o arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Corporación realiza una evaluación general de si en el arrendamiento se transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si esto es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo.

(p) Otros activos

i. Plusvalía comprada

La plusvalía comprada es producto de la adquisición de negocios. La plusvalía comprada representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor del patrimonio de las subsidiarias adquiridas.

Periódicamente debe realizarse una valoración del deterioro de la plusvalía y en el caso que se determine una pérdida, esta debe contabilizarse en los resultados como una desvalorización de la plusvalía comprada.

ii. Otros activos intangibles

Los otros activos intangibles adquiridos por la Corporación se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii. Desembolsos posteriores

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. 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 la plusvalía comprada, la vida útil definida regulatoriamente es de 5 años.

(q) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(r) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(s) Provisiones

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(t) Reserva legal

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

(u) Superávit por revaluación

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

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

(v) Uso de estimaciones

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(w) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

La cartera de crédito de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 30.

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

Para el resto de subsidiarias, se utilizan los criterios de clasificación y análisis establecidos por la Corporación. Todos los criterios utilizados se fundamentan, entre otros factores, en el análisis individual de la calidad de las garantías, en la capacidad de pago y en la atención a la deuda de cada cliente. Dichos acuerdos establecen que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito y establece una estimación mínima por cada clasificación. La nota 29 describe el detalle de las políticas relacionadas con la estimación por deterioro de la cartera de préstamos y arrendamientos.

(x) Ingresos y gastos por intereses

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

(y) Ingreso por comisiones y honorarios

Las comisiones y honorarios se originan por servicios que presta las subsidiarias, las cuales se reconocen cuando el servicio es prestado. En el caso de las comisiones que son parte integral del rendimiento de la operación que le da origen, se difieren a lo largo del plazo de la operación y se amortizan utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(z) 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 estado de situación financiera y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. *Diferido*

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

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización y debe evaluarse al final de cada período sobre el que se informa la existencia de utilidades fiscales que permitan la realización del total del activo por impuesto de renta diferido, en caso contrario deberá reducirse al monto que espera recuperarse.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(aa) Beneficios a empleados

i. Beneficios por despido o terminación

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

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

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

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vacaciones

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

iii. Otros beneficios

Programa internacional de adquisición de acciones para los empleados

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

Programa global de incentivo

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

(bb) Operaciones de fideicomiso

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Disponibilidades:		
Encaje mínimo legal (véase nota 4) ¢	210.935.920.755	253.595.533.876
Garantía contingente al Fondo de Garantía de Depósitos - EML	34.230.884.204	-
Giros y transferencias por pagar (véase nota 11)	<u>2.033.720.988</u>	<u>2.237.615.237</u>
	<u>247.200.525.947</u>	<u>255.833.149.113</u>
Inversiones:		
Garantía cámara de compensación	1.447.270.379	1.283.479.481
Depósitos en garantía para recaudar servicios públicos	111.995.427	110.720.429
Otras garantías	<u>64.793.398.854</u>	<u>16.317.276</u>
	<u>66.352.664.660</u>	<u>1.410.517.186</u>
Préstamos:		
Requisito para captar en cuentas a la vista Artículo 59 LOSBN 1644	<u>52.032.170.636</u>	<u>77.382.374.889</u>
Productos por cobrar:		
Sobre inversiones comprometidas	<u>1.432.428.736</u>	<u>9.687.179</u>
Otros activos:		
Depósitos en garantía (véase nota 10)	408.618.638	396.631.433
Requerimientos judiciales	<u>42.598.302</u>	<u>44.575.419</u>
	<u>451.216.940</u>	<u>441.206.852</u>
Total activos sujetos a restricciones ¢	<u>367.469.006.919</u>	<u>335.076.935.219</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2021	2020
Activos:		
Disponibilidades	¢ 376.908.381	1.068.044.949
Inversiones (véase nota 5)	417.606.862	395.107.791
Cartera de créditos		
Funcionarios	1.047.328.341	1.430.203.982
Productos por cobrar	3.873.979	-
Total cartera de crédito	1.051.202.320	1.430.203.982
Cuentas y productos por cobrar (véase nota 7)		
Compañías relacionadas	8.996.520	9.441.828
Funcionarios	196.610	1.351.175
Gastos por recuperar	737.694.845	1.719.295.843
Total cuentas y productos por cobrar	746.887.975	1.730.088.846
Total activos	¢ 2.592.605.538	4.623.445.568
Pasivos:		
Compañías relacionadas (véase nota 12)	¢ 1.517.764.149	1.198.631.782
Funcionarios y empleados	493.944.335	637.735.765
Total obligaciones con el público	2.011.708.484	1.836.367.547
Otras obligaciones financieras (véase nota 12)	263.324.621.525	346.247.079.332
Intereses por otras obligaciones financieras	150.299.315	284.602.005
Otras cuentas por pagar y provisiones (véase nota 14)	4.711.065.336	3.655.807.612
Total pasivos	¢ 270.197.694.660	352.023.856.496
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 1.824.607.312	5.034.569.295
Gastos operativos	11.650.683.496	10.361.288.315
Total gastos	¢ 13.475.290.808	15.395.857.610
Ingresos:		
Ingresos financieros	¢ 5.156.842	7.664
Ingresos operativos	6.964.051.178	6.237.673.515
Otras comisiones (véase nota 27)	12.653	-
Total ingresos	¢ 6.969.220.673	6.237.681.179

Son compañías relacionadas The Bank of Nova Scotia de Toronto y todas sus subsidiarias directas e indirectas a nivel mundial.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, las remuneraciones al personal clave de las subsidiarias ascienden a ¢2.179.973.849 (¢2.147.202.143 al 31 de diciembre de 2020).

Los ingresos y gastos operativos con partes relacionadas corresponden a cobros y pagos que se realizan a las compañías relacionadas que operan en los países tales como El Salvador, México, Colombia, Perú, Chile, República Dominicana y Canadá.

Los gastos operativos corresponden a los servicios corporativos de administración y técnicos, servicios de reconciliación y procesamiento de tarjetas de débito y crédito, cobranza y servicio al cliente, servicios de tecnología de información y servicios de almacenamiento, administración y procesamiento de datos en un Data Center Consolidation, entre otros.

Los ingresos operativos corresponden principalmente al cobro de servicios prestados a relacionadas del exterior los cuales son servicios de tecnología de la información, administración regional de riesgo y otros servicios administrativos.

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre, el saldo de las disponibilidades se detallan como sigue:

	2021	2020
Efectivo	¢ 62.236.559.182	42.456.566.215
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	217.688.092.091	264.890.658.475
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	2.027.139.613	4.109.374.823
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	22.263.338.952	16.737.106.262
Documentos de cobro inmediato	1.332.644.236	1.123.596.989
Disponibilidades restringidas	34.273.482.506	44.575.419
Total disponibilidades	¢ <u>339.821.256.580</u>	<u>329.361.878.183</u>

Para efectos del estado de flujos de efectivo consolidado, las disponibilidades y los equivalentes de efectivo se integran de la siguiente forma:

	2021	2020
Disponibilidades	¢ 339.821.256.580	329.361.878.183
Inversiones altamente líquidas	<u>54.016.876.227</u>	<u>71.546.766.380</u>
Total disponibilidades y equivalentes de efectivo	¢ <u>393.838.132.807</u>	<u>400.908.644.563</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Encaje mínimo legal

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

Al 31 de diciembre de 2021, el monto del encaje legal requerido (correspondiente al promedio de la segunda quincena de ese mes), asciende a un total de ₡210.935.920.755 (₡253.595.533.876 al 31 de diciembre de 2020).

ii. Fondo de garantía de depósitos, Ley No. 9816

El 12 de febrero de 2020 se publicó la Ley No. 9816, Creación del Fondo de Garantía de Depósitos y de Mecanismos de Resolución de los Intermediarios Financiero, con el fin de fortalecer y completar la red de seguridad financiera para contribuir a la estabilidad financiera, proteger los recursos de los pequeños ahorrantes, y promover la confianza y la competitividad del Sistema Financiero Nacional.

El Reglamento de Gestión del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) y de otros Fondos de Garantía (OFG) fue publicado en el Alcance 23 a La Gaceta 22 del miércoles 3 de febrero del 2021 y rigiendo tres meses posterior a su publicación.

El Fondo de Garantía se crea como un patrimonio autónomo que garantizará hasta la suma seis millones de colones exactos (₡6.000.000,00), los depósitos que las personas físicas y jurídicas mantengan en las entidades contribuyentes, de conformidad con los términos y condiciones establecidos en esa ley y en el reglamento aplicable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los depósitos garantizados son todos los depósitos o ahorros, a la vista o a plazo fijo, que mantengan las personas físicas y jurídicas en las entidades contribuyentes, que estén cubiertos, total o parcialmente (las captaciones realizadas en el mercado de valores local e internacional, en mercado primario o secundario, no se encuentran contempladas en el ámbito de protección establecido por la Ley 9816).

Las entidades contribuyentes al FGD son: Intermediarios financieros supervisados por la SUGEF, que aporta obligatoria e irrevocablemente al FGD, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 9816. Incluye los bancos comerciales estatales, los bancos privados, el BPDC, las sucursales de bancos extranjeros, las asociaciones solidaristas supervisadas por la SUGEF, las cooperativas de ahorro y crédito, la Caja de Ande y todos los demás intermediarios financieros que estén o lleguen a estar bajo la supervisión de la SUGEF. No incluye al BANHVI ni a las mutuales de ahorro y préstamo; tampoco las cooperativas de ahorro y crédito afiliadas a OFG (otros fondos de garantía).

Administración y patrimonio del FGD

EL FGD será administrado por una persona física nombrada por la JD del BCCR y su función es gestionar los activos y pasivos del Fondo, de conformidad con las políticas, procedimientos y la normativa aprobada para tal efecto por el CONASSIF, evaluar sus resultados y recomendar los cambios pertinentes con los fundamentos técnicos que correspondan.

El patrimonio del FGD es propio; está separado y es autónomo del patrimonio del BCCR, es inembargable y no podrá ser afectado por las obligaciones de las entidades contribuyentes y se compone de los siguientes rubros:

- Las contribuciones que deben realizar las entidades contribuyentes.
- Donaciones o aportes de personas o instituciones públicas o privadas nacionales o internacionales.
- Aportes voluntarios de las entidades contribuyentes adicionales a las contribuciones obligatorias. que deben efectuar a ese Fondo.
- Aportes o donaciones de fondos públicos o privados de naturaleza similar.
- Recursos del EML o reserva de liquidez de las entidades contribuyentes como contingencia a la insuficiencia de recursos.
- Recuperaciones de montos por reclamos en los procesos de quiebra o de liquidación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las coberturas no reclamadas por los depositantes garantizados.
- El patrimonio se disminuye por los costos de operación y de administración y por el pago directo de la cobertura o el apoyo que brinde el FGD a un proceso de resolución.

Los costos del FGD no pueden superar el siete como cinco por ciento (7,5%) de las contribuciones anuales.

El Fondo se gestiona inicialmente en tres compartimentos:

- a. El formado con las contribuciones de los bancos estatales y el Banco Popular y de Desarrollo Comunal,
- b. El constituido por las contribuciones de los bancos privados, bancos extranjeros que operan a través de la figura de sucursal y de las empresas financieras no bancarias, y
- c. El establecido con las contribuciones de las cooperativas de ahorro y crédito, de las asociaciones solidaristas supervisadas por la SUGEF y las de la Caja de Ande.

Aportes de las entidades contribuyentes y cálculo de la contribución

Se calcula sobre la base del promedio de los depósitos garantizados del último trimestre, y que se paga dentro de los diez días hábiles posteriores al final de cada trimestre, mediante débito directo a las cuentas de reserva en el BCCR.

Las entidades contribuyentes deben aportar anualmente al FGD, una contribución que no puede exceder el cero coma quince por ciento (0,15%) de los depósitos garantizados por la entidad. Este porcentaje se compone de una contribución fija del cero coma uno por ciento (0,1%) y una contribución ajustada por riesgo, que oscila en un rango del cero coma cero uno por ciento (0,01%) y el cero coma cero cinco por ciento (0,05%). Para determinar la contribución ajustada por riesgo, se utiliza el promedio simple trimestral del indicador de suficiencia patrimonial (ISP) de cada entidad, del último día, del último mes de cada trimestre de corte.

Al 31 de diciembre, el monto del fondo de garantía de depósitos requerido es el siguiente:

	2021	2020
En moneda nacional	¢ 8.566.136.649	-
En moneda extranjera	25.664.747.555	-
Total	¢ <u>34.230.884.204</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Acuerdos de reventa como equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre 2021, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdo de reventa, por un total ₡8.267.778.803 y US\$70.901.352 (₡22.000.000.000 y US\$26.208.292 al 31 de diciembre de 2020), con un rendimiento anual de 1,10% y 1,39% para colones costarricenses (1,05% y 1,50% al 31 de diciembre de 2020), y 0,01% y 1,25% para dólares estadounidenses (0,01% y 3,00% al 31 de diciembre de 2020), los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

5. Inversiones en instrumentos financieros

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

	2021	2020
Al valor razonable con cambios en resultados	₡ 16.147.396.873	15.752.235.673
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	103.865.635.950	69.372.839.203
Al costo amortizado	67.903.203.067	75.987.039.300
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	-	13.396.586
Subtotal	187.916.235.890	161.125.510.762
Productos por cobrar	2.198.654.672	1.216.833.516
(Estimación por deterioro)	(29.458.078)	(41.647.335)
Total inversiones	₡ <u>190.085.432.484</u>	<u>162.300.696.943</u>

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre, las inversiones al valor razonable con cambios en resultados por emisor, se detallan como sigue:

	2021	2020
Gobierno de Costa Rica	₡ 4.136.726	12.402.314
Fondos de inversión abiertos en dólares estadounidenses administrados por una entidad relacionada del país (véase nota 3)	417.606.862	395.107.791
Fondos de inversión abiertos en colones costarricenses administrados por una entidad del país	6.191.730.851	13.946.745.456
Fondos de inversión abiertos en dólares estadounidenses administrados por una entidad del país	9.533.922.434	1.397.980.112
Total inversiones al valor razonable con cambios en resultados	₡ <u>16.147.396.873</u>	<u>15.752.235.673</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Al 31 de diciembre, las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral por emisor se detallan como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Emisores del país:		
Gobierno de Costa Rica	¢ <u>103.865.635.950</u>	<u>69.372.839.203</u>

La ganancia o pérdida realizada en los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 2.757.298.035	2.534.743.263
Pérdida realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(55.110.483)	(474.247.144)
Ganancia neta	¢ <u>2.702.187.552</u>	<u>2.060.496.119</u>

c) Inversiones al costo amortizado

Al 31 de diciembre, las inversiones al costo amortizado se detallan como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 11.444.835.702	8.673.641.595
Banco Central de Costa Rica	17.614.225.000	30.148.360.000
Entidades Financieras	129.142.365	127.037.705
Subtotal emisores del país	<u>29.188.203.067</u>	<u>38.949.039.300</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Entidades Financieras	<u>38.715.000.000</u>	<u>37.038.000.000</u>
Subtotal emisores del exterior	<u>38.715.000.000</u>	<u>37.038.000.000</u>
Total inversiones a costo amortizado	¢ <u>67.903.203.067</u>	<u>75.987.039.300</u>

Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢66.352.664.660 (¢1.410.517.186 al 31 de diciembre de 2020), se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país. (Véase nota 2).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Corporación no mantenía inversiones que garantizaban operaciones de reporto tripartito. Al 31 diciembre de 2021 y 2020 no existían inversiones garantizando operaciones del mercado de liquidez (MIL).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre el 2,16% y el 8,03% anual, para los títulos en colones costarricenses (4,32% y 10,44% al 31 de diciembre), entre 0,01% y el 9,47% anual para los títulos en dólares estadounidenses. (0,07% y 9,32% al 31 de diciembre de 2020), y entre 3,79% y 9,58% anual para los títulos en unidades de desarrollo para ambos años.

El Grupo limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo en títulos de deuda líquidos y solo con contrapartes que tengan una calificación crediticia igual o superior a la calificación de soberana de riesgo de Costa Rica.

El Grupo monitorea los cambios en el riesgo crediticio mediante el seguimiento de las calificaciones crediticias publicadas por agencias externas. Para determinar si las calificaciones publicadas permanecen actualizadas y evaluar si ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio a la fecha de reporte que no se ha reflejado en las calificaciones publicadas, el Grupo revisa los cambios en los rendimientos de los bonos junto con la información pública disponible sobre los emisores.

El parámetro de las probabilidades de incumplimiento (PI) está basado en los estudios de tasas de default publicados por la agencia Standard and Poor's (S&P) que determina la PI específica para cada calificación crediticia. La pérdida dado el incumplimiento (PDI) refleja generalmente una tasa de recuperación de 52% excepto cuando un instrumento se encuentra deteriorado, en cuyo caso el estimado de pérdidas se basa en el precio de mercado del instrumento y en su tasa de interés efectiva.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2021	2020
<i><u>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u></i>		
Calificación de riesgo - B- Soberano	¢ 103.865.635.950	69.372.839.203
Valor en libros bruto	103.865.635.950	69.372.839.203
Estimación por deterioro	(1.099.581.872)	(796.882.276)
Valor en libros neto	¢ <u>102.766.054.078</u>	<u>68.575.956.927</u>
<i><u>Inversiones al costo amortizado</u></i>		
Calificación de riesgo - AAA Corporativo	¢ 10.694.438	10.144.275
Calificación de riesgo - AA+ Corporativo	118.447.927	116.893.429
Calificación de riesgo - A1 Corporativo	-	37.038.000.000
Calificación de riesgo - A2 Corporativo	38.715.000.000	-
Calificación de riesgo - B- Soberano	29.059.060.702	38.822.001.596
Valor en libros bruto	¢ 67.903.203.067	75.987.039.300
Estimación por deterioro	(29.458.078)	(41.647.335)
Valor en libros neto	¢ <u>67.873.744.989</u>	<u>75.945.391.965</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la reserva para pérdidas esperadas sobre instrumentos financieros es como se detalla:

	Etapa 1	
	2021	2020
<i><u>Inversiones al valor razonable con cambio en otros resultados integrales</u></i>		
Saldos al 01 de enero	¢ 796.882.276	1.135.263.658
Estimaciones de inversiones nuevas	782.079.132	385.043.438
Estimaciones de inversiones dadas de baja	(380.587.471)	(671.804.975)
Remediación de la estimación por deterioro	(98.792.065)	(51.619.845)
Saldos al 31 de diciembre	¢ <u>1.099.581.872</u>	<u>796.882.276</u>
<i><u>Inversiones al costo amortizado</u></i>		
Saldos al 01 de enero	¢ 41.647.335	20.276.800
Estimaciones de inversiones nuevas	21.010.759	41.647.335
Estimaciones de inversiones dadas de baja	(33.586.730)	(20.276.800)
Remediación de la estimación por deterioro	386.714	-
Saldos al 31 de diciembre	¢ <u>29.458.078</u>	<u>41.647.335</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6. Cartera de crédito

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cartera de crédito	¢ 1.675.993.873.808	1.708.082.961.969
Productos por cobrar	39.303.936.474	49.664.454.694
Ingresos diferidos cartera de crédito	(7.479.907.291)	(7.116.396.483)
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(59.993.282.820)</u>	<u>(72.605.630.079)</u>
	<u>¢ 1.647.824.620.171</u>	<u>1.678.025.390.101</u>

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 6,30% y 39,00% en colones costarricenses (6,85% y 37.65% al 31 de diciembre de 2020), y 4,37% y 31,00% en dólares estadounidenses (4,47% y 30,30% al 31 de diciembre de 2020).

(a) Estimación por deterioro de la cartera de crédito – subsidiaria Scotiabank de Costa Rica

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	¢ 69.851.988.625	59.052.010.871
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	42.562.684.210	49.527.851.054
Cancelación de créditos contra estimación	(52.454.071.136)	(27.362.362.626)
Disminución de estimación de cartera de créditos	(6.592.699.998)	(13.910.515.724)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	<u>1.955.843.024</u>	<u>2.545.005.050</u>
	<u>¢ 55.323.744.725</u>	<u>69.851.988.625</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Estimación por deterioro de créditos contingentes – subsidiaria Scotiabank de Costa Rica

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

		2021	2020
Saldo al inicio del año	¢	625.253.497	165.715.606
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes		409.999.995	473.174.497
Disminución de estimaciones para créditos contingentes		(89.999.997)	(24.500.000)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera		31.295.689	10.863.394
	¢	<u>976.549.184</u>	<u>625.253.497</u>

(c) Estimación por deterioro de la cartera de crédito – subsidiaria Scotia Leasing de Costa Rica

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

	2021			2020	
	PCE a 12 meses	PCE de por vida sin deterioro crediticio	PCE de por vida con deterioro crediticio	Total	Total
Saldo al 1 de enero	1.321.795.171	1.443.519.851	950.480.803	3.715.795.825	1.761.274.411
Remediación de la estimación por deterioro	683.963.657	127.449.013	238.013.673	1.049.426.343	1.317.449.522
Transferido a PCE de 12 meses	550.645.969	(505.678.936)	(44.967.033)	-	-
Transferido a PCE de por vida sin deterioro	(179.600.345)	264.549.055	(84.948.710)	-	-
Transferido a PCE de por vida con deterioro	(13.471.902)	(110.635.434)	124.107.336	-	-
Nuevos activos financieros originados	79.281.978	3.631.893	-	82.913.871	-
Activos financieros dados de baja	(133.859.928)	(269.827.244)	(685.035.501)	(1.088.722.673)	-
Write-off	(2.458.000)	(12.162.719)	(51.803.736)	(66.424.455)	(950.335.975)
Estimación de cartera de arrendamientos	<u>2.306.296.600</u>	<u>940.845.479</u>	<u>445.846.832</u>	<u>3.692.988.911</u>	<u>2.128.387.958</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2021	2020
Comisiones por cobrar	¢ <u>253.972.079</u>	<u>382.603.716</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (véase nota 3)	<u>746.887.975</u>	<u>1.730.088.846</u>
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 13)	<u>3.090.274.307</u>	<u>8.386.731.007</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	984.784.557	480.457.223
Otros gastos por recuperar	1.031.994.365	114.340.184
Pólizas de seguros cobradas a clientes	353.787	12.105.690
Operaciones por cobrar ATH	24.948.631	25.674.998
Cuentas por embargos judiciales	171.635.048	770.090.620
Cuenta por cobrar al Ministerio Hacienda	1.475.137.734	1.475.137.734
Otras cuentas por cobrar diversas	502.150.153	443.988.105
Impuesto sobre la renta por cobrar	<u>161.676.724</u>	<u>162.533.677</u>
	<u>4.352.680.999</u>	<u>3.484.328.231</u>
Subtotal	8.443.815.360	13.983.751.800
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<u>(588.188.137)</u>	<u>(1.123.850.835)</u>
Total cuentas y comisiones por cobrar	¢ <u><u>7.855.627.223</u></u>	<u><u>12.859.900.965</u></u>

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	¢ <u>1.123.850.835</u>	<u>856.752.330</u>
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	463.281.031	777.847.266
Eliminación de cuentas y comisiones por cobrar contra estimación	(456.585.184)	(56.438.552)
Disminución de la estimación de otras cuentas por cobrar	(540.882.337)	(472.087.022)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	<u>(1.476.208)</u>	<u>17.776.813</u>
	¢ <u><u>588.188.137</u></u>	<u><u>1.123.850.835</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8. Bienes realizables

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		
Bienes inmuebles	¢ 14.869.470.129	18.361.081.854
Bienes muebles	<u>2.499.320.167</u>	<u>4.514.003.749</u>
Subtotal	17.368.790.296	22.875.085.603
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)	<u>(10.512.004.796)</u>	<u>(15.138.199.615)</u>
	¢ <u><u>6.856.785.500</u></u>	<u><u>7.736.885.988</u></u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro y por disposición legal es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	¢ 15.138.199.615	9.909.591.922
Incremento en la estimación	3.321.286.025	6.585.949.566
Cargos por venta o retiro de bienes realizables	(2.947.963.932)	(1.357.341.873)
Disminución de la estimación	<u>(4.999.516.912)</u>	-
	¢ <u><u>10.512.004.796</u></u>	<u><u>15.138.199.615</u></u>

El gasto por estimación de bienes mantenidos para la venta se encuentra registrado dentro del gasto de bienes mantenidos para la venta, en el estado de resultados integral consolidado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Propiedades, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle de las propiedades, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Terrenos Revaluados</u>	<u>Edificios</u>	<u>Edificios Revaluados</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Derecho de uso Equipo cómputo y vehículos</u>	<u>Derecho de uso Edificios</u>	<u>Total</u>
Costo:										
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2.666.671.210	3.957.756.660	5.127.451.185	1.059.239.935	9.451.981.264	18.293.155.995	509.936.767	114.425.105	23.242.901.079	64.423.519.200
Remediación por variación de cuota	-	-	-	-	-	-	-	-	2.595.870.493	2.595.870.493
Adiciones	-	164.416.692	3.293.850.177	135.511.996	256.208.024	627.298.298	-	-	792.165.718	5.269.450.905
Retiros	-	-	-	(31.282.164)	-	-	-	-	(1.269.541.318)	(1.300.823.482)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.666.671.210	4.122.173.352	8.421.301.362	1.163.469.767	9.708.189.288	18.920.454.293	509.936.767	114.425.105	25.361.395.972	70.988.017.116
Depreciación acumulada y deterioro:										
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	(2.559.162.725)	(376.850.222)	(6.391.200.526)	(13.195.191.081)	(202.106.605)	(26.336.126)	(2.227.284.786)	(24.978.132.071)
Adiciones	-	-	(214.505.845)	(29.405.541)	(500.636.867)	(2.026.384.660)	(50.511.700)	(26.336.125)	(2.289.034.412)	(5.136.815.150)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	411.147.194	411.147.194
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	(2.773.668.570)	(406.255.763)	(6.891.837.393)	(15.221.575.741)	(252.618.305)	(52.672.251)	(4.105.172.004)	(29.703.800.027)
Saldo neto	<u>2.666.671.210</u>	<u>4.122.173.352</u>	<u>5.647.632.792</u>	<u>757.214.004</u>	<u>2.816.351.895</u>	<u>3.698.878.552</u>	<u>257.318.462</u>	<u>61.752.854</u>	<u>21.256.223.968</u>	<u>41.284.217.089</u>

El gasto total por depreciación durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2021, fue de ¢5.136.815.150 y se cargó a los resultados del periodo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las propiedades, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Terrenos Revaluados</u>	<u>Edificios</u>	<u>Edificios Revaluados</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Derecho uso Equipo cómputo y vehículos</u>	<u>Derecho de uso Edificios</u>	<u>Total</u>
Costo:										
Saldo al 1° de enero de 2020	2.124.786.928	3.957.756.660	4.890.207.084	1.059.239.935	9.460.365.253	17.502.458.708	509.936.767	114.425.106	23.988.804.161	63.607.980.602
Adiciones	541.884.282	-	237.244.101	-	55.981.849	973.060.326	-	-	-	1.808.170.558
Retiros	-	-	-	-	(64.365.838)	(182.363.039)	-	-	(745.903.082)	(992.631.959)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>2.666.671.210</u>	<u>3.957.756.660</u>	<u>5.127.451.185</u>	<u>1.059.239.935</u>	<u>9.451.981.264</u>	<u>18.293.155.995</u>	<u>509.936.767</u>	<u>114.425.106</u>	<u>23.242.901.079</u>	<u>64.423.519.201</u>
Depreciación acumulada y deterioro:										
Saldo al 1° de enero de 2020	-	-	(2.366.110.330)	(348.078.769)	(5.911.305.092)	(11.459.120.067)	(151.594.905)	(26.336.126)	(2.294.653.702)	(22.557.198.991)
Adiciones	-	-	(193.052.395)	(28.771.453)	(530.851.724)	(1.747.141.032)	(50.511.700)	-	-	(2.550.328.304)
Retiros	-	-	-	-	50.956.290	11.070.018	-	-	67.368.916	129.395.224
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.559.162.725)</u>	<u>(376.850.222)</u>	<u>(6.391.200.526)</u>	<u>(13.195.191.081)</u>	<u>(202.106.605)</u>	<u>(26.336.126)</u>	<u>(2.227.284.786)</u>	<u>(24.978.132.071)</u>
Saldo neto	<u>2.666.671.210</u>	<u>3.957.756.660</u>	<u>2.568.288.460</u>	<u>682.389.713</u>	<u>3.060.780.738</u>	<u>5.097.964.914</u>	<u>307.830.162</u>	<u>88.088.980</u>	<u>21.015.616.293</u>	<u>39.445.387.130</u>

El gasto total por depreciación durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020, fue de ¢2.550.328.304 y se cargó a los resultados del periodo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10. Otros activos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Cargos diferidos:</u>		
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo, neto	¢ 1.745.395.898	1.798.028.428
Subtotal cargos diferidos	<u>1.745.395.898</u>	<u>1.798.028.428</u>
<u>Activos intangibles:</u>		
Software, neto	2.019.032.366	2.607.584.107
Otros bienes intangibles, neto	<u>387.129.151</u>	<u>642.254.183</u>
Subtotal activos intangibles	<u>2.406.161.517</u>	<u>3.249.838.290</u>
<u>Otros activos:</u>		
Impuestos pagados por anticipado	1.798.131.949	2.004.303.504
Póliza de seguros pagada por anticipado	336.160.453	1.084.769.896
Otros gastos pagados por anticipado	523.544.044	746.725.989
Papelería, útiles y otros materiales	297.953.776	300.776.284
Biblioteca y obras de arte	16.018.133	16.018.133
Construcciones en proceso	216.198.639	577.217.109
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	942.131.332	973.390.883
Operaciones pendientes de imputación	9.015.738.763	8.879.964.830
Cuentas recíprocas internas	20.810.000	34.950.038
Depósitos en garantía (véase nota 2)	<u>408.618.638</u>	<u>396.631.433</u>
Subtotal otros activos	<u>13.575.305.727</u>	<u>15.014.748.099</u>
	¢ <u>17.726.863.142</u>	<u>20.062.614.817</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	¢ 71.266.032	182.810.654
Amortización de software	1.588.465.584	1.296.904.616
Amortización de otros activos	<u>60.535.744</u>	<u>726.428.926</u>
Total gasto amortización de otros activos	¢ <u>1.720.267.360</u>	<u>2.206.144.196</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Obligaciones con el público

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>A la vista</u>		
Captaciones:		
Cuentas corrientes	¢ 460.763.543.257	377.206.973.623
Cheques certificados	39.385.165	54.550.186
Depósitos de ahorro a la vista	70.211.934.873	61.926.478.816
Captaciones a plazo vencidas	1.640.234.055	1.888.413.336
Depósitos over nigh	1.446.147.125	1.778.893.500
	<u>534.101.244.475</u>	<u>442.855.309.461</u>
Otras obligaciones con el público:		
Acreedores por documentos de cobro inmediato	546.878.863	804.283.990
Giros y transferencias por pagar (véase nota 2)	2.033.720.988	2.237.615.237
Cheques de gerencia	763.053.000	1.207.180.275
Obligaciones diversas a la vista con el público	185.330.744	117.516.868
Subtotal otras obligaciones con el público	<u>3.528.983.595</u>	<u>4.366.596.370</u>
Subtotal a la vista	¢ <u>537.630.228.070</u>	<u>447.221.905.831</u>
<u>A plazo</u>		
Captaciones:		
Captaciones a plazo con el público	¢ 843.314.001.538	931.972.077.951
Captaciones a plazo afectadas en garantía	65.338.737.276	64.000.274.179
Captaciones a plazo con partes relacionadas	212.028.324	-
	<u>908.864.767.138</u>	<u>995.972.352.130</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>6.058.890.192</u>	<u>8.149.199.983</u>
Total obligaciones con el público	¢ <u>1.452.553.885.400</u>	<u>1.451.343.457.944</u>

Los saldos de la emisión de bonos estandarizados están integrados en los saldos de las cuentas de depósito a plazo vigentes. Al 31 de diciembre de 2021, dentro de las captaciones a plazo se incluyen emisiones estandarizadas por un monto de ¢97.150.000.000 y US\$8.100.000 (¢117.275.000.000 y US\$8.100.000 al 31 de diciembre de 2020) y con tasas entre 3,82% y 7,94% anual en colones costarricenses y 5,00% anual en dólares estadounidenses (4,71% y 7,94% anual en colones costarricenses y en 5,00% anual en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2020).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años, Al 31 de diciembre de 2021, los certificados denominados en colones costarricenses devengan un interés anual que oscila entre 0,88% y 10,98%; aquellos denominados en dólares estadounidenses devengan un interés anual que oscila entre 0,29% y 6,79%. (1,53% y 10,98%; anual en colones costarricenses y 0,36% y 8,91% anual en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2020).

12. Obligaciones con entidades

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

	2021	2020
<i>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica:</i>		
Préstamo con el Banco Central de Costa Rica	¢ 49.950.000.000	-
	<u>49.950.000.000</u>	<u>-</u>
<i>Obligaciones a la vista:</i>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 54.479.011.696	14.871.763.663
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas (véase nota 3)	1.517.764.149	1.198.631.782
	<u>55.996.775.845</u>	<u>16.070.395.445</u>
<i>Obligaciones a plazo:</i>		
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	10.088.726.903	9.837.083.227
Préstamos de entidades financieras del país	12.574.155.044	13.358.817.175
Otros préstamos de entidades financieras del exterior	2.765.357.152	32.062.665.564
Pasivos por arrendamiento	25.712.104.894	23.489.169.313
Obligaciones entidades financieras relacionadas (véase nota 3)	263.324.621.525	346.247.079.332
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	7.800.000.000	-
Subtotal obligaciones a plazo	<u>322.264.965.518</u>	<u>424.994.814.611</u>
<i>Otras obligaciones con entidades</i>		
Obligaciones por cartas de crédito emitidas (Comisiones diferidas)	212.321.448	260.781.472
	<u>(45.713.295)</u>	<u>-</u>
Subtotal otras obligaciones con entidades	<u>166.608.153</u>	<u>260.781.472</u>
Subtotal	<u>428.378.349.516</u>	<u>441.325.991.528</u>
Cargos por pagar por obligaciones con BCCR	258.272.778	-
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	395.583.123	908.498.037
Total obligaciones con entidades	¢ <u>429.032.205.417</u>	<u>442.234.489.565</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, las otras obligaciones financieras registran tasas de interés anuales en colones entre 0,80% y 5,20% (5,70% al 31 de diciembre de 2020) y dólares estadounidenses entre 0,17% y 3,77% (0,21% y 3,77% al 31 de diciembre de 2020).

Las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica corresponden a una línea de crédito de forma temporal, a mediano plazo y a bajo costo, para que a su vez estas mejores condiciones sean trasladados en condiciones crediticias más favorables que las que actualmente tiene vigentes el Banco para a los hogares y las empresas afectadas por la pandemia y que sean solventes en el mediano plazo, como una solución para mitigar los efectos económicos negativos del Covid-19, apoyar la recuperación, el empleo, y preservar la estabilidad del sistema financiero. Estas líneas de crédito serán garantizadas con los colaterales disponibles y elegibles conforme al mismo esquema de garantías que prevalece en el MIL, en colones y en dólares; asimismo la garantía deberá cubrir la totalidad del monto otorgado y dicha cobertura deberá mantenerse en este porcentaje durante todo el plazo del crédito.

El BCCR aprobó línea de crédito con un plazo de financiamiento de dos años por un monto de ₡33.650.000.000, y cuatro años por un monto de ₡16.300.000.000, cuyos desembolsos se harán de conformidad con el Plan de Uso aprobado. La forma de pago de principal e intereses será al vencimiento y la tasa de interés será la equivalente a la Tasa de Política Monetaria (TPM) vigente el día de la formalización más un componente de ajuste de cinco puntos base. Esta tasa regirá para todo el plazo del crédito (tasa fija).

La Compañía se compromete a cumplir con las siguientes condiciones generales:

- i. Cumplir el Plan previamente aprobado por el BCCR, en los términos establecidos.
- ii. Deberá canalizar los recursos de las ODP a sus clientes (personas físicas o jurídicas) afectados por la crisis relacionada con la pandemia del Covid-19.
- iii. No podrá utilizar los recursos de la facilidad del BCCR para otorgar créditos nuevos en moneda extranjera.
- iv. Podrá colonizar créditos vigentes en moneda extranjera, pero únicamente como parte de operaciones de readecuación y refinanciamiento, y en ningún caso los saldos de los créditos colonizados podrán representar más de un 25% de los recursos de la facilidad asignados al Banco.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- v. No podrá pagar dividendos y/o excedentes (según corresponda) durante los primeros doce meses contados a partir de la entrada en vigencia de esta facilidad, (a partir del 03 de septiembre de 2020 y hasta el 03 de septiembre de 2021), con excepción de los compromisos relacionados con acciones preferentes.
- vi. No podrá utilizar los recursos de la ODP para prepagos de pasivos con su grupo de interés económico o grupo vinculado ni otorgar prórrogas, readecuaciones, refinanciamientos o nuevas operaciones a su grupo de interés económico o grupo vinculado.
- vii. No podrá establecer tasas de interés “piso” ni penalidades por prepagos para los clientes beneficiados con los recursos provenientes de las ODP.
- viii. El Banco, se compromete a no generar recargos ni penalidades para las readecuaciones, refinanciamientos y prórrogas otorgadas.
- ix. Remitir información mensual al BCCR sobre el avance del Plan de uso de los recursos, por operación y en formato XML, así como proveer al Banco Central de aquella información adicional que esa Institución estime indispensable para el proceso de aprobación y seguimiento de dicho plan.

En caso de incumplimiento en cualquiera de las condiciones generales y específicas, el BCCR unilateralmente cancelará la facilidad de financiamiento otorgada y procederá a exigir la devolución del total de los recursos desembolsados a la fecha, más sus respectivos intereses, en un plazo de 5 días hábiles.

Vencimiento de obligaciones con entidades

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

	2021	2020
Menos de un año	¢ 293.802.109.516	275.083.623.706
De 1 a 2 años	65.166.996.887	93.656.867.923
De 2 a 3 años	20.989.494.004	24.477.983.419
De 3 a 4 años	17.594.152.757	18.907.205.873
De 4 a 5 años	3.695.289.837	4.097.894.224
Más de 5 años	27.176.019.810	25.102.416.383
	<u>428.424.062.811</u>	<u>441.325.991.528</u>
Cargos por pagar por obligaciones con BCCR	258.272.778	-
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	395.583.123	908.498.037
Comisiones diferidas	(45.713.295)	-
Total obligaciones con entidades	¢ <u>429.032.205.417</u>	<u>442.234.489.565</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre, los pasivos por arrendamiento de la Corporación, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Arrendamientos en colones	¢ 286.022.250	200.783.553
Arrendamientos en US dólares	25.426.082.644	23.288.385.760
Total	¢ <u>25.712.104.894</u>	<u>23.489.169.313</u>

Los arrendamientos por pagar devengan intereses en colones costarricenses de 11,59% anual y las tasas de interés en dólares estadounidenses oscilan entre 7,58% y 8,84% anual, con vencimientos entre 31 enero 2021 y 28 febrero de 2038.

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Menos de un año	¢ 1.250.325.689	1.398.533.633
De uno a dos años	1.252.193.210	1.489.496.045
De dos a cinco años	3.906.495.637	4.347.676.269
Más de cinco años	19.303.090.358	16.253.463.366
Total	¢ <u>25.712.104.894</u>	<u>23.489.169.313</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	¢ 23.489.169.313	24.103.229.267
Pagos de pasivos por arrendamientos	<u>(1.334.458.601)</u>	<u>(4.525.156.102)</u>
Total de cambios por flujos de efectivo de financiamiento	22.154.710.712	19.578.073.165
Otros cambios		
Nuevos arrendamientos	792.165.717	-
Cancelación de arrendamientos	(885.089.431)	(750.820.506)
Variación en cuota de contratos	2.595.870.493	-
Diferencial cambiario	1.054.447.403	4.661.916.654
Saldo al final del año	¢ <u>25.712.104.894</u>	<u>23.489.169.313</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 3.448.460.703	1.721.490.295
Impuesto sobre la renta diferido	2.555.447.552	3.709.068.398
Cambios en el impuesto de años anteriores	<u>1.455.037.852</u>	-
Total impuesto sobre la renta, neto	<u>¢ 7.458.946.107</u>	<u>5.430.558.693</u>

Al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el monto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 4.429.752.019	4.613.051.326
Más (menos)		
Gastos no deducibles	1.439.578.973	3.039.750.417
Ingresos no gravables	(1.072.453.153)	(39.574.796)
Efecto por el tratamiento fiscal de arrendamientos	1.207.030.416	(2.182.668.254)
Cambios en el impuesto de periodos anteriores	<u>1.455.037.852</u>	-
Total impuesto sobre la renta	<u>¢ 7.458.946.107</u>	<u>5.430.558.693</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2021	Saldo neto al 1 de enero	Incluido en resultados	Incluido en patrimonio	Al 31 de diciembre		
				Saldo neto	Impuesto de renta diferido activo	Impuesto de renta diferido pasivo
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	114.341.578	-	(78.416.634)	35.924.944	35.924.944	-
Estimaciones	¢ 9.884.535.264	(4.129.554.845)	(917.682.940)	4.837.297.479	4.837.297.479	-
Provisiones	-	644.048.700	-	644.048.700	644.048.700	-
Arrendamientos	(1.529.327.336)	922.865.732	-	(606.461.604)	-	(606.461.604)
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(228.148.695)	-	(584.333.920)	(812.482.615)	-	(812.482.615)
Revaluación de activos	(878.411.918)	7.192.861	(592.787.378)	(1.464.006.435)	-	(1.464.006.435)
Activo (pasivo) por impuesto de renta diferido antes de la compensación	7.362.988.893	(2.555.447.552)	(2.173.220.872)	2.634.320.469	5.517.271.123	(2.882.950.654)
Compensación	-	-	-	-	(2.426.996.816)	2.426.996.816
Activo (pasivo) por impuesto de renta diferido	¢ 7.362.988.893	(2.555.447.552)	(2.173.220.872)	2.634.320.469	3.090.274.307	(455.953.838)

2020	Saldo neto al 1 de enero	Incluido en resultados	Incluido en patrimonio	Al 31 de diciembre		
				Saldo neto	Impuesto de renta diferido activo	Impuesto de renta diferido pasivo
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	-	-	114.341.578	114.341.578	114.341.578	-
Estimaciones	¢ 14.015.971.550	(2.894.628.051)	(1.236.808.235)	9.884.535.264	9.884.535.264	-
Arrendamientos	(714.886.989)	(814.440.347)	-	(1.529.327.336)	-	(1.529.327.336)
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(793.944.268)	-	565.795.573	(228.148.695)	-	(228.148.695)
Revaluación de activos	(318.891.929)	-	(559.519.989)	(878.411.918)	-	(878.411.918)
Activo (pasivo) por impuesto de renta diferido antes de la compensación	12.188.248.364	(3.709.068.398)	(1.116.191.073)	7.362.988.893	9.998.876.842	(2.635.887.949)
Compensación	-	-	-	-	(1.612.145.835)	1.612.145.835
Activo (pasivo) por impuesto de renta diferido	¢ 12.188.248.364	(3.709.068.398)	(1.116.191.073)	7.362.988.893	8.386.731.007	(1.023.742.114)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	2021	2020
Impuesto sobre la renta diferido (véase nota 13)	¢ 455.953.838	1.023.742.114
Provisiones	11.609.513.536	9.113.144.199
Otras cuentas por pagar diversas:		
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	29.614.303	100.836
Honorarios por pagar	14.223.878	84.331.283
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	961.740.625	644.199.655
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	1.612.380.803	363.254.414
Aportaciones patronales por pagar	4.003.807	2.776.056
Impuestos retenidos por pagar	1.347.899.314	1.649.707.143
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.554.683.048	1.271.997.454
Otras retenciones a terceros por pagar	1.214.849	2.061.202
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	292.133.039	320.338.622
Cuentas por pagar con partes relacionadas (véase nota 3)	4.711.065.336	3.655.807.612
Operaciones sujetas a compensación	143.399.607	103.132.870
Vacaciones acumuladas por pagar	669.646.609	618.553.041
Aguinaldo acumulado por pagar	351.298.933	283.609.034
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	26.185.757	61.110.255
Pólizas de seguro por pagar al INS	2.411.459.409	3.240.639.537
Cuentas por pagar relacionadas a captaciones a plazo	57.358.530	17.585.358
Saldos a favor de tarjetahabientes	4.969.111.260	2.780.879.045
Cheques vencidos en circulación	197.313.379	173.597.907
Recaudación de servicios públicos e impuestos	1.045.051.312	892.926.159
Otras cuentas por pagar diversas	13.632.504.141	12.383.117.337
Subtotal otras cuentas por pagar diversas	34.032.287.939	28.549.724.820
Total otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 46.097.755.313	38.686.611.133

a) Provisiones

	2021	2020
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 494.809.093	1.081.327.690
Provisiones por litigios pendientes	5.978.051.812	5.676.525.208
Provisiones por costos de reestructuración de la entidad	948.321.121	-
Otras provisiones	1.192.043.611	1.039.606.483
Provisión por cashback	191.341.496	342.430.347
Provisión de incentivo a colaboradores	2.804.946.403	973.254.471
Total provisiones	¢ 11.609.513.536	9.113.144.199

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las provisiones por litigios pendientes corresponden a provisiones creadas por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A.: ¢2.152.217.461 (¢975.550.498 al 31 de diciembre de 2020); derivado de revisiones fiscales efectuadas por la Administración Tributaria, que concluyeron en traslados de cargos. Adicionalmente, como parte del proceso de adquisición de las subsidiarias The Bank of Nova Scotia Costa Rica, S.A. (antes del 1 de febrero de 2016 Banco Citibank de Costa Rica, S.A.), Scotia Tarjetas de Costa Rica, S.A. (antes del 1 de febrero de 2016 Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.) y BNS Leasing de Costa Rica, S.A. (antes del 1 de febrero de 2016 Citi Leasing Costa Rica, S.A.), al 31 de diciembre de 21 y 2020, se determinaron la existencia de litigios pendientes de resolución susceptibles de registro contable de acuerdo con NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” por un monto de ¢3.825.834.351. (véase nota 34).

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	2021	2020
<u>Provisión para obligaciones patronales:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 1.081.327.690	83.226.408
Incremento en la provisión	595.355.833	1.708.923.047
Provisión utilizada	<u>(1.181.874.430)</u>	<u>(710.821.765)</u>
Saldo al final del periodo	<u>494.809.093</u>	<u>1.081.327.690</u>
<u>Provisiones por litigios pendientes:</u>		
Saldo al inicio del año	5.676.525.208	5.043.028.710
Incremento en la provisión	1.176.666.962	739.647.409
Provisión utilizada	<u>(875.140.358)</u>	<u>(106.150.911)</u>
Saldo al final del periodo	<u>5.978.051.812</u>	<u>5.676.525.208</u>
<u>Otras provisiones:</u>		
Saldo al inicio del año	2.355.291.301	4.235.029.057
Incremento en la provisión	10.204.726.747	6.204.204.029
Provisión utilizada	<u>(7.423.365.417)</u>	<u>(8.083.941.785)</u>
Saldo al final del periodo	<u>5.136.652.631</u>	<u>2.355.291.301</u>
<u>Total provisiones</u>		
Saldo al inicio del año	9.113.144.199	9.361.284.175
Incremento en la provisión	11.976.749.542	8.652.774.485
Provisión utilizada	<u>(9.480.380.205)</u>	<u>(8.900.914.461)</u>
Total provisiones	<u>¢ 11.609.513.536</u>	<u>9.113.144.199</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Otros pasivos

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

	2021	2020
Otros ingresos diferidos	¢ 195.286	14.929.767
Sobrantes de caja	13.929.063	18.932.018
Operaciones por liquidar	5.081.428.783	6.290.082.173
Otras operaciones pendientes de imputación	554.576.598	664.040.091
	¢ <u>5.650.129.730</u>	<u>6.987.984.049</u>

16. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social de la Corporación está conformado de la siguiente forma: US\$432.714.614 (equivalentes a ¢222.915.887.742) representado por 432.714.614 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

Mediante oficio CNS-1627/06 del 07 de diciembre de 2020, el CONASSIF aprobó el incremento de capital de la Corporación por la suma de US\$9.000.000 (equivalentes a ¢5.408.640.000 al tipo de cambio de compra establecido por BCCR del día en que se recibió el aporte). El incremento proviene de los aportes patrimoniales no capitalizados aprobados en asamblea general extraordinaria del 26 de diciembre de 2018.

b) Incrementos de capital

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de los aportes patrimoniales no capitalizados es de ¢993.101.251.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Ajustes al patrimonio – otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2021, en el siguiente cuadro se muestra el detalle de los ajustes al patrimonio:

	2021	2020
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias	¢ 3.814.443.823	4.092.475.239
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en ORI	<u>2.911.579.635</u>	<u>1.062.462.054</u>
	<u>¢ 6.726.023.458</u>	<u>5.154.937.293</u>

d) Reserva legal

En cumplimiento con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se destina un 10 por ciento (10%) de las utilidades netas del año para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2021, los estados financieros incluyen una reserva legal por ¢22.303.646.062 (¢21.854.594.501 al 31 de diciembre de 2020).

e) Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Al 31 de diciembre de 2021, el monto de los resultados acumulados de ejercicios anteriores fue de ¢66.176.835.310 (¢59.645.655.366 al 31 de diciembre de 2020).

17. Cuentas contingentes

La Corporación mantiene contingencias fuera del estado de situación financiera, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Al 31 de diciembre, un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	2021	2020
Avales	¢ 9.745.912.982	4.534.635.916
Garantías de cumplimiento	21.020.549.260	21.063.891.066
Garantías de participación	224.952.112	328.963.871
Otras garantías	13.543.379.591	11.408.205.550
Cartas de crédito emitidas no negociadas	9.459.914.476	8.339.352.207
Líneas de crédito de utilización automática	389.776.528.218	398.148.188.940
Créditos pendientes de desembolsar	18.263.358.147	9.157.302.116
Compra a futuro forwards	2.990.157.284	3.874.851.391
Total cuentas contingentes	<u>¢ 465.024.752.070</u>	<u>456.855.391.057</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las líneas de crédito de utilización automática corresponden al crédito disponible no utilizado por los clientes de las tarjetas de crédito.

18. Activos de los fideicomisos

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

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

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

	2021	2020
Disponibilidades	¢ 18.485.450.705	18.679.902.998
Inversiones en instrumentos financieros	81.484.911.816	84.227.972.053
Cartera de créditos	455.002.787.920	455.102.451.487
Cuentas y comisiones por cobrar	3.830.160.182	2.287.945.874
Bienes realizables	269.854.414.156	270.008.203.615
Participaciones en el capital de otras empresas	15.738.002.952	17.060.645.109
Inmuebles, mobiliario y equipo	143.948.862.687	159.080.399.804
Otros activos	739.687.721.796	737.151.137.278
Inversiones en propiedades	23.803.391.727	18.503.351.763
Total activos de los fideicomisos	¢ <u>1.751.835.703.941</u>	<u>1.762.102.009.981</u>

19. Avales bancarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Corporación no había emitido avales bancarios.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20. Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre, el saldo de las otras cuentas de orden se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras:		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 59.249.578.498	61.386.031.806
Garantías recibidas en poder de terceros	5.797.115.766.006	6.130.667.471.811
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	341.892.735.941	370.389.462.605
Cuentas liquidadas	255.946.181.907	217.046.031.717
Productos por cobrar en suspenso	4.032.614.756	3.986.482.100
Documentos de respaldo	1.180.845.079.796	1.136.939.747.011
Otras cuentas de registro	<u>1.815.191.464.396</u>	<u>1.787.178.401.263</u>
	<u>9.454.273.421.300</u>	<u>9.707.593.628.313</u>
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras:		
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	109.287.198.007	104.625.276.169
Activos de los fondos administrados (véase nota 23)	<u>64.131.524.394</u>	<u>49.131.357.524</u>
	<u>173.418.722.401</u>	<u>153.756.633.693</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u>9.627.692.143.701</u>	<u>9.861.350.262.006</u>

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

21. Transacciones de operaciones de reporto tripartito y a plazo

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

22. Contratos de administración de fondos de inversión

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

	2021			2020
	Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
<u>En colones costarricenses:</u>				
Fondo de Inversión No Diversificado Scotia Certifondo C	5.592.356.208	9.427.996	5.582.928.211	8.444.897.852
¢	<u>5.592.356.208</u>	<u>9.427.996</u>	<u>5.582.928.211</u>	<u>8.444.897.852</u>
<u>En dólares estadounidenses:</u>				
Fondo de Inversión No Diversificado Scotia Exposicion a Renta Fija Global	10.891.117	18.099	10.873.018	5.467.728
Fondo de Inversión No Diversificado Scotia Exposicion a Acciones Estados Unidos	17.103.747	32.832	17.070.915	6.525.254
Fondo de Inversión No Diversificado Scotia Exposición a Acciones Globales	9.588.921	20.995	9.567.926	3.993.018
Fondo de Inversión No Diversificado Scotia Certifondo D	53.265.978	39.990	53.225.988	49.924.351
US\$	<u>90.849.763</u>	<u>111.916</u>	<u>90.737.847</u>	<u>65.910.351</u>
Total colonizado	¢ <u>58.620.809.982</u>	<u>72.213.799</u>	<u>58.548.596.183</u>	<u>40.686.459.672</u>
Total	¢ <u>64.213.165.784</u>	<u>81.641.795</u>	<u>64.131.524.394</u>	<u>49.131.357.524</u>

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

23. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Productos sobre créditos vigentes:		
Personas Físicas	¢ 98.683.126.788	121.424.455.541
Sistema de Banca de Desarrollo	365.420.546	708.969.345
Empresarial	3.852.576.447	2.886.165.520
Corporativo	26.360.192.329	29.777.936.834
Sector Financiero	3.452.725	8.493.943
Subtotal	<u>129.264.768.835</u>	<u>154.806.021.183</u>
Productos sobre créditos vencidos y en cobro judicial:		
Personas Físicas	¢ 17.093.000.815	17.804.295.824
Sistema de Banca de Desarrollo	3.249.182	-
Empresarial	867.410.160	499.541.069
Corporativo	1.318.129.683	2.429.611.004
Sector Financiero	315.442	2.318.422
Subtotal	<u>19.282.105.282</u>	<u>20.735.766.319</u>
Total ingresos por cartera de crédito	<u>¢ 148.546.874.117</u>	<u>175.541.787.502</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 5.219.091.757	5.576.032.402
Gastos por captaciones a plazo	41.243.328.312	51.027.572.933
	¢ <u>46.462.420.069</u>	<u>56.603.605.335</u>

(b) Por obligaciones con entidades financieras y no financieras

Al 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con entidades financieras y no financieras se detallan como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 1.063.967.482	769.736.482
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	5.440.589.367	10.226.192.388
	¢ <u>6.504.556.849</u>	<u>10.995.928.870</u>

25. Diferencias de cambio

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, un detalle de los ingresos y gastos por diferencias de cambio neto, es como sigue:

	2021	2020
<u>Ingreso por diferencias de cambio por:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 127.707.778.793	191.172.118.333
Otras obligaciones financieras	36.046.939.163	72.427.280.082
Otras cuentas por pagar y provisiones	4.264.290.031	20.394.171.422
Disponibilidades	80.779.267.808	167.159.536.247
Inversiones en instrumentos financieros	16.453.652.508	23.321.152.066
Créditos vigentes	155.093.715.600	267.184.170.877
Créditos vencidos y en cobro judicial	26.033.831.040	45.933.374.020
Cuentas y comisiones por cobrar	8.156.719.411	26.105.235.311
Total ingreso por diferencial cambiario	<u>454.536.194.354</u>	<u>813.697.038.358</u>
<u>Gasto por diferencias de cambio por:</u>		
Obligaciones con el público	176.013.011.373	273.393.561.040
Otras obligaciones financieras	48.005.855.410	107.398.913.489
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.465.995.343	22.813.446.841
Disponibilidades	67.511.440.983	145.506.912.016
Inversiones en instrumentos financieros	12.215.802.518	16.042.223.212
Créditos vigentes	113.514.747.142	181.489.255.330
Créditos vencidos y en cobro judicial	21.406.151.938	38.187.717.505
Cuentas y comisiones por cobrar	7.588.004.641	25.308.874.010
Total gasto por diferencial cambiario	<u>451.721.009.348</u>	<u>810.140.903.443</u>
Ganancia neta por diferencial cambiario	<u>¢ 2.815.185.006</u>	<u>3.556.134.915</u>

26. Comisiones por servicios

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

	2021	2020
<u>Ingresos por comisiones:</u>		
Giros y transferencias	¢ 1.755.632.352	1.578.311.790
Comercio exterior	999.258	564.340
Certificación de cheques	3.499	-
Administración de fideicomisos	1.079.130.768	1.070.196.745
Cobranzas	8.324.460	3.078.425
Otras comisiones de confianza	1.045.361.897	732.369.218
Tarjetas de crédito	8.243.245.273	14.610.893.052
Administración de fondos de inversión	604.976.461	457.601.312
Colocación de seguros	5.700.077.770	5.696.870.458
Operaciones con partes relacionadas (véase nota 3)	12.653	-
Otras comisiones	19.716.580.314	13.076.872.971
	<u>¢ 38.154.344.705</u>	<u>37.226.758.311</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27. Gastos de personal

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 25.005.294.511	24.965.996.964
Remuneraciones a directores y fiscales	23.743.815	34.833.309
Tiempo extraordinario	179.742.108	192.256.225
Viáticos	109.457.419	148.507.235
Décimotercer sueldo	2.152.785.212	2.146.955.481
Vacaciones	1.027.771.702	1.019.571.363
Incentivos	14.126.599	4.013.252
Otras retribuciones	1.761.430	145.431.309
Cargas sociales patronales	5.769.547.709	5.787.520.807
Refrigerios	81.757.223	166.911.418
Vestimenta	10.996.753	31.053.053
Capacitación	14.702.221	20.615.070
Seguros para el personal	358.836.051	366.345.078
Fondo de capitalización laboral	1.174.965.360	1.183.022.417
Otros gastos de personal	889.072.984	934.518.147
	¢ <u>36.814.561.097</u>	<u>37.147.551.128</u>

28. Otros gastos de administración

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos por servicios externos	¢ 14.176.428.925	16.196.070.487
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.176.766.341	1.211.117.461
Gastos de infraestructura	14.039.306.724	15.032.012.429
Gastos generales	9.167.749.654	9.789.244.871
	¢ <u>38.560.251.644</u>	<u>42.228.445.248</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Administración de riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que se produce cuando un cliente, por cualquier razón no cumple plenamente en honrar sus obligaciones contractuales.

La Corporación ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los sistemas y procedimientos de gestión del riesgo crediticio de la Corporación incorporan análisis formales y de ser pertinente, la recalificación de cada uno de los préstamos. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. En el caso de préstamos de la Banca Personal y de la Pequeña Empresa, el sistema de supervisión de las carteras es continuo y éstas son evaluadas de manera mensual a través del sistema interno de cuentas del cliente / revisión de créditos. En lo que respecta a la cartera de Banca Comercial y Corporativa, una vez que se establece un crédito para un cliente, es necesario efectuar una revisión completa al menos una vez al año con base en los resultados financieros del cliente. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Disponibilidades	¢ 339.821.256.580	329.361.878.183
Inversiones en instrumentos financieros	190.085.432.484	162.300.696.943
Cartera de créditos	1.647.824.620.171	1.678.025.390.101
Cuentas y comisiones por cobrar	11.647.727.530	15.240.381.084
Garantías otorgadas	44.534.793.945	37.335.696.403
Cartas de crédito emitidas no negociadas	9.459.914.476	8.339.352.207
Total	¢ <u>2.243.373.745.186</u>	<u>2.230.603.394.921</u>

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el siguiente cuadro presenta el riesgo de crédito de la Corporación con respecto a préstamos y la medición del deterioro:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<i>Créditos evaluados individualmente, con estimación:</i>						
1	¢ 3.430.829.635	-	52.060.267.436	-	-	-
3	20.119.095	-	-	-	-	-
A1	1.345.216.212.707	1.392.668.299.577	-	77.382.374.889	22.896.490.365	21.332.778.950
A2	19.277.402.900	18.559.732.784	-	-	2.718.721	35.563
B1	126.373.027.365	116.554.899.598	-	-	1.334.713.883	1.418.713.051
B2	14.433.296.073	8.818.033.934	-	-	47.382.467	38.427
C1	58.807.909.284	43.714.740.713	-	-	12.239.995.658	540.758.454
C2	5.372.911.023	5.663.206.714	-	-	-	28.179.159
D	25.039.105.005	32.270.857.799	-	-	2.335.521.369	4.340.416.989
E	57.786.822.468	54.998.874.172	-	-	38.677.375	103.193.462
Total	¢ 1.655.757.635.555	1.673.248.645.291	52.060.267.436	77.382.374.889	38.895.499.838	27.764.114.055
Estimación para créditos incobrables	(55.201.091.946)	(59.140.087.852)	(23.850.793)	(318.032.847)	(539.831.843)	(194.700.163)
Valor en libros	¢ 1.600.556.543.609	1.614.108.557.439	52.036.416.643	77.064.342.042	38.355.667.995	27.569.413.892
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(3.525.455.539)	(12.952.809.217)	-	-	(703.052.699)	-
Valor en libros, neto	¢ 1.597.031.088.070	1.601.155.748.222	52.036.416.643	77.064.342.042	37.652.615.296	27.569.413.892

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

Préstamos reestructurados

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Debido a la situación de emergencia sanitaria provocada por la pandemia, la Superintendencia incluyó varios transitorios en las normativas, en su mayoría relacionados a la calificación de operaciones crediticias especiales citadas en el párrafo anterior.

Las principales modificaciones consisten en que el reglamento calificará como operación especial aquella que ha sido modificada más de dos veces en un periodo de 24 meses, mediante readecuación, prórroga, refinanciamiento o una combinación de estas modificaciones exceptuando de este límite a los deudores del Grupo 2 que a la fecha de entrada en vigencia de esta reforma han tenido dos readecuaciones dentro de los últimos 24 meses pudiendo readecuar su operación por una vez más durante el periodo que finaliza el 30 de junio de 2021 sin calificar como operación especial; también se admite que a criterio de cada entidad supervisada, esta tome acciones inmediatas para exceptuar en sus políticas y procedimientos crediticios, la presentación de información usualmente requerida para efectos de análisis de capacidad de pago, con el fin único de asegurar el otorgamiento expedito de prórrogas, readecuaciones o refinanciamientos, o una combinación de éstas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se incluye la referencia de los transitorios incluidos en la normativa en respuesta a la declaratoria de emergencia nacional:

COMUNICADO	FECHA	ACUERDO	DISPOSICIONES
CNS 1564-06-2020	13/3/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	“ Transitorio XV Artículo 4 , numeral 2, inciso i. Artículo 3. calificará como operación especial aquella que ha sido modificada más de dos veces en un periodo de 24 meses, mediante readecuación, prórroga, refinanciamiento o una combinación de estas modificaciones. Se exceptúa de este límite a los deudores del Grupo 2 que a la fecha de entrada en vigencia de esta reforma han tenido dos readecuaciones dentro de los últimos 24 meses, pudiendo readecuar su operación por una vez más durante el periodo que finaliza el 30 de junio de 2021 sin calificar como operación especial. Vigente hasta el 30 de junio de 2021.”
CNS 1566-03-2020	24/03/2020	Acuerdos SUGEF 19-16	“ Transitorio I: A partir de esta modificación y hasta el 31 de diciembre de 2020, se tendrá que el ajuste por disminución a la cuenta analítica 139.02.M.02 “(Componente contracíclico) a que se refiere el inciso b) del Artículo 5 “Registro Contable”, deberá suspenderse una vez que la utilidad del mes alcance un monto igual al promedio de la utilidad de los últimos 24 meses.”
CNS 1566-03-2020	24/03/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	“ Transitorio XVI artículos 7 y 7bis de este Acuerdo, se exime de efectuar la evaluación de la capacidad de pago de los deudores bajo escenarios de estrés, únicamente en la etapa de seguimiento.” Rige a partir de esta modificación y hasta el 31 de marzo de 2021.
CNS 1566-03-2020	24/03/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	“ Transitorio XVII. Se admite que a criterio de cada entidad supervisada, esta tome acciones inmediatas para exceptuar en sus políticas y procedimientos crediticios, la presentación de información usualmente requerida para efectos de análisis de capacidad de pago, con el fin único de asegurar el otorgamiento expedito de prórrogas, readecuaciones o refinanciamientos, o una combinación de éstas” Rige a partir de esta modificación y hasta el 31 de marzo de 2021.
CNS 1566-03-2020	24/03/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	“ Transitorio XVII se exceptúa de la definición establecida en el inciso k) Operación readecuada, el otorgamiento de periodos de gracia y la ampliación de un periodo de gracia previamente otorgado. Lo anterior, para los efectos de calificarse como operación crediticia especial.” Rige a partir de esta modificación y hasta el 30 de junio de 2021.
CNS 1566-03-2020	24/03/2020	Acuerdo SUGEF 15-16	“ Transitorio V en relación con la evaluación de la capacidad de pago de los deudores del Sistema de Banca para el Desarrollo, se exime de efectuar la evaluación de la capacidad de pago de los deudores bajo escenarios de estrés, únicamente en la etapa de seguimiento.” Rige a partir de esta modificación y hasta el 31 de marzo de 2021.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

COMUNICADO	FECHA	ACUERDO	DISPOSICIONES
CNS 1566-03-2020	24/03/2020	Acuerdo SUGEF 24-00 Acuerdo SUGEF 17-13	“ Transitorio 14 , se autoriza al Superintendente General de Entidades Financieras para que con base en elementos de riesgos sistémicos o cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, disponga la modificación de los parámetros que determinan los niveles de normalidad o de irregularidad para los indicadores de liquidez. Rige a partir de esta modificación y hasta el 30 de septiembre de 2020.
CNS 1566-03-2020	24/03/2020	Acuerdo SUGEF 24-00	Se suspende la aplicación del inciso g) del Artículo 22 del Acuerdo SUGEF 24-00. 53b] [57] Cuando una entidad financiera presente pérdidas en seis o más periodos mensuales, consecutivos o no, en los últimos 12 meses.
CNS 1569-05-2020	14/4/2020	Acuerdo SUGEF 3-06	“ Transitorio XI Se suspende la aplicación del cargo adicional por plazo dispuesto en el artículo 18bis del acuerdo SUGEF 3-06, tanto para operaciones nuevas como readecuadas. Rige partir del cierre de marzo 2020 y hasta el 31 de marzo de 2021.
CNS 1569-05-2020	14/4/2020	Acuerdo SUGEF1-05	“ Transitorio XIX Se exceptúa para los efectos de lo dispuesto en el inciso k) del artículo 3 de este Reglamento, cualquier modificación a las condiciones contractuales que implique la ampliación de la fecha pactada de vencimiento. Rige partir de esta modificación y hasta el 30 de junio de 2021.”
CNS 1572-07-2020	28/4/2020	Acuerdo SUGEF 3-06	“ Transitorio XIII , el factor de corrección a que se refiere el artículo 23 de este acuerdo se fija en 3.” Artículo 23. Requerimiento patrimonial por riesgo de precio. El requerimiento patrimonial por riesgo de precio es igual al VeR calculado con corte al último día de cada mes multiplicado por un factor de corrección de seis. A partir de esta modificación y hasta el 30 de junio de 2021.”
CNS 1572-06-2020 CNS 1573-10-2020	08/05/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	Eliminar el penúltimo párrafo del artículo 7 del Reglamento para la Calificación de Deudores, Acuerdo SUGEF 1-05. "Adicionalmente, para el deudor persona jurídica, la presentación de la Declaración Jurada del Impuesto sobre la Renta del periodo fiscal más reciente es un requisito indispensable para calificar su capacidad de pago en el Nivel 1. Esta disposición será aplicable para los deudores con nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación. Para estos efectos, se entenderá como operación nueva, lo indicado en el artículo 11bis de este Reglamento."
CNS 1572-06-2020 CNS 1573-10-2020	08/05/2020	Acuerdo SUGEF 12-10	Modificar el literal c, artículo 8, de la Normativa para el Cumplimiento de la Ley 8204, Acuerdo SUGEF 12-10, de conformidad con el siguiente texto: Modificar el literal c, artículo 9, de la Normativa para el Cumplimiento de la Ley 8204, Acuerdo SUGEF 12-10, de conformidad co el siguiente texto:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

COMUNICADO	FECHA	ACUERDO	DISPOSICIONES
CNS 1579-09-2020	04/06/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	<p>“Transitorio XX: 1, los numerales ii) y iii) del punto 3 del inciso i) Operación crediticia especial, del Artículo 3. Definiciones, de este Reglamento, se leerán de la siguiente forma:</p> <p>“3. el crédito revolutivo, excepto los siguientes casos:</p> <p>i. [...]”</p> <p>ii. aquel destinado al financiamiento de ciclos definidos de negocio, excepto capital de trabajo,</p> <p>iii. aquel destinado al financiamiento de capital de trabajo,</p> <p>iv. [...]”</p> <p>Rige a partir de la vigencia de esta modificación y hasta el 30 de junio de 2021.</p>
CNS 1602-07	01/09/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	<p>“Transitorio XV. Para los deudores del Grupo 1 y Grupo 2 según el Artículo 4 de este Reglamento, contando a partir de la entrada en vigencia de esta reforma y únicamente para los efectos del numeral 2, inciso i. Artículo 3 de este Reglamento, se admite que las entidades efectúen la cantidad y tipo de readecuaciones, prórrogas, refinanciamientos o una combinación de estas modificaciones, que estimen necesarias, sin que ello sea causal para calificar la operación crediticia como especial.” Rige hasta el 30 de junio de 2021.</p>
CNS 1624-04	27/11/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	<p>“Artículo 12. Estimación mínima (...): Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad 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 específica para dichos deudores”.</p>
CNS 1624-04	27/11/2020	Acuerdo SUGEF 1-05	<p>“Transitorio XXII , el saldo de estimaciones registrado para los deudores en Categoría de Riesgo E con CPH3 no podrá disminuirse como resultado de esta modificación. Únicamente se admite que los importes de disminución sean reasignados a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05.” A partir de la vigencia de la modificación al artículo 12 de este Reglamento y hasta el 31 de diciembre de 2021.</p>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

COMUNICADO	FECHA	ACUERDO	DISPOSICIONES
SGF 4178-2020	26/11/2020	Acuerdo SUGEF1-05	1. Modificar la tabla incluida en el apartado 2) "Definición de niveles de capacidad de pago para reporte a la SUGEF", de la Sección E Calificación de la capacidad de pago de los deudores del grupo 1 y del grupo 2", de la siguiente manera a) Modificar el inciso c) de los criterios de clasificación correspondientes al Nivel 2, para que se lea de la siguiente manera: "c. Los resultados muestran que bajo un escenario normal existen debilidades en la capacidad de pago, las cuales podrán ser superadas para atender las obligaciones crediticias en los términos pactados." b) Modificar el inciso a) de los criterios de clasificación correspondientes al Nivel 3, para que se lea de la siguiente manera: "a. Los resultados muestran que bajo un escenario normal existen debilidades en la capacidad de pago que no podrán ser superadas para atender las obligaciones crediticias en los términos pactados."

Al 31 de diciembre de 2021, el monto de los préstamos reestructurados asciende a $\text{¢}57.226.108.481$ ($\text{¢}44.775.546.429$ al 31 de diciembre de 2020).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

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

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras ($\text{¢}100.000.000$).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras ($\text{¢}100.000.000$).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión, entre otros.

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

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

Con la entrada en vigencia de la Ley No. 9859, en junio de 2020, conocida como Ley contra la usura, que vino a establecer límites a las tasas anuales máximas de interés que se puede cobrar por las operaciones de financiamiento, la SUGEF adicionó el Transitorio XXI al Reglamento para la Calificación de Deudores, Acuerdo SUGEF 1-05, el cual establece lo siguiente:

“Para el caso de los deudores con operaciones crediticias que sean readecuadas o refinanciadas con el motivo de la entrada en vigencia de las tasas de interés anuales máximas para créditos y microcréditos conforme lo establecido en la Ley N° 9859, y durante un periodo equivalente a tres cuotas consecutivas según el plan de pagos de la operación crediticia, las entidades supervisadas deberán mantener la categoría de riesgo del deudor reportada a la SUGEF al mes inmediato anterior a la aprobación de la readecuación o el refinanciamiento de la operación afectada, salvo que a partir de las valoraciones efectuadas por la misma entidad, corresponda aplicar una categoría de riesgo respecto a la reportada a la SUGEF.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Luego de transcurrido el periodo indicado en el párrafo anterior, cuando corresponda, el deudor podrá ser calificado por la entidad en una categoría de menor según los parámetros establecidos en este Reglamento y será reportado a las SUGEF con dicha calificación al cierre del mes inmediato siguiente al término del periodo indicado”.

Análisis del comportamiento de pago histórico

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

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

Calificación del deudor

Los deudores deben ser calificados por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito:

Estimación mínima

La estimación mínima corresponde a la suma de la estimación genérica y la estimación específica. La estimación genérica corresponde al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de crédito clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores. 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 de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante. 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 establecido para las categorías de B a E y que corresponden a un 0,5%.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los porcentajes de estimación específica para la parte descubierta según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

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

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

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta	Capacidad de pago (deudores Grupo 1)	Capacidad de pago (deudores Grupo 2)
Al día	5%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	10%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	25%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	50%	0,50%	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4
Mayor a 90 días	100%	0,50%	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2021, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢52.071.785.671 (¢57.524.432.904 al 31 de diciembre de 2020).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El CONASSIF mediante el comunicado SGF-R-2233-2016 hizo de conocimiento que el artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016 del 7 de setiembre de 2016, con base en lo expuesto por la Superintendencia General de Entidades Financieras en su oficio SGF-1729-2016, del 26 de mayo de 2016, aprobó el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimación contracíclicas”, la reforma al Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y la reforma al Acuerdo “SUGEF 3-06 “Reglamento sobre suficiencia patrimonial de entidades financieras”, publicados el 17 de setiembre de 2016 en el Alcance Digital No. 100 del Diario Oficial La Gaceta. Parte de las reformas introducen el indicador de Cobertura del Servicio de las deudas (CSD), como un factor determinante de la fortaleza financiera de un deudor persona física para atender oportunamente sus obligaciones.

Mediante el oficio CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018, el CONASSIF resolvió modificar los siguientes acuerdos:

- i. Acuerdo SUGEF 19-16 Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas; rigiendo un mes después de la entrada en vigencia de la publicación en forma gradual con un 5%, el 1 de junio de 2019 de un 6% y con un 7% a partir del 1 de junio de 2020, posteriormente mediante resolución SGF-3966-2018 del 21 de diciembre de 2018, la SUGEF dispuso disminuir temporalmente el porcentaje a 2,5% a partir del 1° de enero de 2019 y será sujeto a revisión en los primeros seis meses del año 2019. Este cambio en la regulación implicará, transitoriamente, que en promedio el mercado complete la estimación contracíclica mínima entre 13 y 14 años, lo cual a criterio de la SUGEF no resulta excesivo y da espacio para implementar otras reformas;

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ii. Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento sobre Calificación de Deudores en lo referente a la *estimación genérica adicional para deudores no generadores de divisas* reducir temporalmente el porcentaje de esta estimación y simultáneamente modificó las definiciones vigentes de Generador y No Generador y redujó la estimación al 1,00% a partir de la entrada en vigencia de esta modificación en la regulación; del 1,25% a partir del 1° de junio de 2019. Sobre la *estimación genérica adicional para deudores* con una relación superior al indicador prudencial en la cobertura del servicio de los créditos directos al respecto pospuso la aplicación de la estimación asociada a un deudor cuando excede los umbrales del indicador prudencial CSD (relación cuota/ingreso) de un deudor superior al 35% de endeudamiento, reservará un 1% adicional, aplicando la gradualidad, durante el año 2016, iniciando con 55% y en el 2020 finaliza en el 35%. Finalmente, sobre el *cargo a capital a deudores expuestos a riesgo cambiario* consideró que al estar contenido en la implementación de la estimación genérica adicional del 1,50% para deudores no generadores de divisas, la cual no diferencia si el deudor es de alto o bajo riesgo, se considera conveniente eliminar la aplicación del ponderador de 125%.

El oficio fue publicado en el Diario Oficial La Gaceta el 1 de junio de 2018; quedando estos cambios con vigencia a partir del mes de agosto de 2018.

Según Resolución SGF-2336-2019 del 01 de agosto de 2019 se modifica el punto "A. Atraso máximo y atraso medio" y el punto "C Clasificación directa en NIVEL 3)"e la sección "II Análisis del comportamiento de pago histórico de los Lineamientos Generales al Acuerdo 1-05 y se elimina el pase directo a CPH 3 de aquellas operaciones canceladas como producto de un proceso de cobro judicial.

Mediante resolución SGF-0902-2020 del 16 de marzo del 2020, la SUGEF resolvió disminuir de 2,5% a 0,0% el porcentaje mínimo de acumulación establecido en el Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16 "Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas" a partir del cierre mensual de marzo 2020 y estará sujeto a revisión durante el año 2021. Adicionalmente, en resolución SGF-0971-2020 del 20 de marzo del 2020, la SUGEF resolvió establecer en 0,00% el valor del factor "M" al que se refiere el Artículo 6 del Acuerdo SUGEF 19-16; este nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica ("M") se aplica a partir del cierre mensual de marzo 2020 y estará sujeto a revisión durante el año 2020.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El CONASIF mediante oficio CNS-1617/08 del 5 de noviembre del 2020 suspende el cómputo para el cálculo de la estimación Contracíclica hasta diciembre 2021. Este oficio dispone lo siguiente:

“Adicionar el Transitorio III al Reglamento para la estimación y el registro de las estimaciones contracíclicas, Acuerdo SUGEF 19-16, de conformidad con el siguiente texto “Transitorio III A partir de la vigencia de esta modificación y hasta el 31 de diciembre de 2021, se suspende la acumulación y la des acumulación de estimaciones contracíclicas según la aplicación de la fórmula dispuesta en el Artículo 4 de este Reglamento, así como la aplicación del Transitorio II de este Reglamento, cuando correspondiera su aplicación”.

Asimismo, a partir del primero de diciembre de 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2021, la reclasificación total o parcial del saldo registrado en las cuentas 139.02.M.02 (Componente contra cíclico) y cuenta 139.52.M.03 (Componente contra cíclico para créditos contingentes), únicamente deberá efectuarse, en la misma cuantía, hacia la cuenta 139.01 (Estimación específica para cartera de créditos); quedando la magnitud de esta reclasificación determinada únicamente por incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05 y a las categorías 4, 5 y 6 según la Sección 2 del ANEXO 3. “Metodología Estándar” del Acuerdo SUGEF 15-16.”

Producto de la aplicación de los transitorios de las mencionadas reformas, el saldo contable de las nuevas estimaciones se muestra a continuación:

	2021	2020
Estimación contracíclica de la cartera directa	-	6.201.534.159
Estimación de no generadores de divisas	6.534.914.134	7.026.673.093
Estimación genérica según índice de cobertura de deuda	462.444.121	635.780.071
	¢ <u>6.997.358.255</u>	<u>13.863.987.323</u>

Estimación por deterioro de la cartera de crédito para el sistema de banca de desarrollo

La cartera de banca para el desarrollo y la cartera de microcrédito de créditos, se valúan de conformidad con las disposiciones establecidas según el acuerdo SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo” aprobado por el CONASSIF. Tales disposiciones se resumen como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación genérica regulatoria

La totalidad de los créditos a los que aplica el Reglamento anteriormente citado, y que presenten un nivel de morosidad igual o menor a 30 días, estarán sujetos a una estimación genérica de 0.25% para el caso de créditos denominados en moneda nacional y en moneda extranjera colocados en deudores generadores de divisas; y de 0.50% para el caso de créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas.

Metodologías para la clasificación del riesgo de los deudores

El Anexo 3 del Acuerdo SUGEF 15-16 desarrolla la metodología establecida por el Regulador, específicamente denominada “metodología estándar”, la cual se aplica a las actividades crediticias en el marco de la Ley 9274.

Metodología de clasificación de deudores

Metodología de clasificación para cartera de microcrédito

La cartera de microcrédito será objeto de clasificación de riesgo en función de la morosidad del deudor, según los siguientes criterios:

<u>Categoría</u>	<u>Criterio de clasificación</u>
1	a) Deudores al día en la atención de sus operaciones con la entidad, o b) Deudores con morosidad mayor a 30 días en la entidad.
2	Deudores con morosidad mayor a 30 días en la entidad.
3	Deudores con morosidad mayor a 60 días y hasta 90 días en la entidad.
4	Deudores con morosidad mayor a 90 días y hasta 120 días en la entidad.
5	Deudores con morosidad mayor a 120 y hasta 180 días en la entidad.
6	Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad

La morosidad para utilizar debe corresponder a la morosidad máxima del deudor al cierre de cada mes, en cualquiera de sus operaciones con la entidad, realizadas en el marco de la Ley 9274.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Metodología de clasificación para cartera de banca de desarrollo

La cartera de banca de desarrollo será objeto de clasificación de riesgo en función de la morosidad del deudor y el número de reestructuraciones de que ha sido objeto, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, según los siguientes criterios:

Categoría	Criterio de clasificación
1	a) Deudores al día en la atención de sus operaciones con la entidad, o b) Deudores con morosidad de hasta 30 días en la entidad.
2	Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 60 días en la entidad.
3	a) Deudores con morosidad mayor a 60 días y hasta 90 días en la entidad, o b) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 90 días en los últimos 12 meses, o c) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y al menos ha sido objeto de una reestructuración en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.
4	a) Deudores con morosidad mayor a 90 días y hasta 120 días en la entidad. b) Deudores con morosidad menor a 90 días en la entidad y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 120 días en los últimos 12 meses, o c) Deudores con morosidad menor a 90 días, y al menos ha sido objeto de dos reestructuraciones en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.
5	Deudores con morosidad mayor a 120 días y hasta 180 días en la entidad.
6	Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad.

La morosidad para utilizar debe corresponder a la morosidad máxima del deudor al cierre de cada mes, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, con la entidad o con el SBD, según corresponda.

Cálculo de estimaciones genéricas

La categoría de riesgo 1, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a una estimación genérica de 0.25% para el caso de créditos denominados en moneda nacional y en moneda extranjera colocados en deudores generadores de divisas; y de 0.50% para el caso de créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas. Mediante Lineamientos Generales a Reglamento 15-16, la SUGEF establecerá la definición de deudores no generadores de divisas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monto de la estimación genérica se calcula multiplicando los porcentajes de estimación indicados, por la exposición en caso de incumplimiento, sin considerar los efectos de mitigación por riesgo de crédito.

Cálculo de estimaciones específicas

Las categorías de riesgo 2 a 6, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca de desarrollo y la de banca de segundo piso, estarán sujetas a estimaciones específicas, según los porcentajes indicados en la tabla siguiente:

Categoría de Riesgo	Porcentaje s/ Exposición Descubierta
1	0%
2	5%
3	25%
4	50%
5	70%
6	100%

Con el propósito de considerar el efecto de mitigación por riesgo de crédito, y calcular el monto de las estimaciones asociadas a las categorías de riesgo 2 a 6, se aplicará el siguiente método:

Método de deducción

El método de deducción será aplicable para las operaciones crediticias respaldadas con las garantías aceptadas por el Acuerdo SUGEF 15-16 (Sección 5 del Anexo 3) incisos del a) al d).

El método de deducción consiste en determinar la exposición descubierta, restando al monto de la exposición en caso de incumplimiento, el importe recuperable de la garantía.

Sobre el monto de la exposición descubierta debe aplicarse el porcentaje de estimación específica correspondiente a la categoría de riesgo del deudor. Sobre el monto correspondiente al importe recuperable, debe aplicarse un porcentaje de estimación único igual a 0,5%.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

- b. Los bienes realizables a razón de un cuarentaiochoavo mensual

- ii. Subsidiarias dedicadas al arrendamiento de activos

Política aplicada a partir del 01 de enero de 2021

La fórmula para el cálculo de la pérdida de crédito esperada (ECL por sus siglas en inglés) se describe de la siguiente manera:

$$ECL = \sum_{t=1}^T \frac{PD_t * LGD_t * EAD_t}{(1+r)^t}$$

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En donde:

PD_t : probabilidad de default en el momento t, (probabilidad de incumplimiento-PI).

LGD_t : pérdida dado el incumplimiento en el momento t

EAD_t : exposición al default en el periodo t

r : tasa de interés efectiva del instrumento

El modelo de pérdida esperada cuantifica el monto de estimación por deterioro mediante pérdidas crediticias esperadas a 12 meses o de por vida (lifetime). Para ello es necesario clasificar los activos financieros en Etapa 1, 2 o 3 dependiendo de si el riesgo crediticio se ha incrementado significativamente desde el momento de la originación. Los criterios utilizados para la determinación de las Etapas del modelo de pérdida esperada, en cumplimiento con las presunciones refutables establecidas en la NIIF 9:

Etapa	Detalle	Criterio	Cálculo pérdida de crédito esperada (ECL)
Etapa 1	Arrendamientos que no muestran incrementos significativos de riesgo desde el momento del reconocimiento inicial	Morosidad actual e histórica menor o igual a 30 días	12 meses
Etapa 2	Arrendamientos que muestran un incremento significativo de riesgo desde el reconocimiento inicial pero no están deteriorados	Morosidad actual e histórica mayor a 30 días y morosidad actual menor a 90 días	Vida útil del arrendamiento
Etapa 3	Arrendamientos deteriorados	Morosidad actual mayor a 90 días	Vida útil del arrendamiento

El cálculo de la pérdida esperada durante la vida útil del arrendamiento requiere de la proyección de los déficits de efectivo de cada operación durante su vida remanente. La determinación de la vida remanente esperada de cada instrumento se realiza considerando el plazo contractual de cada uno de los arrendamientos. La proyección de flujos se realiza sobre una base mensual por lo que se considera la fecha de vencimiento específica de cada operación para el cálculo de la pérdida de crédito esperada. Las operaciones clasificadas en Etapa 1 calculan su ECL haciendo uso de una probabilidad de de incumplimiento a 12 meses (PI 12 meses) mientras que los instrumentos clasificados en Etapa 2 calculan su pérdida de crédito esperada (ECL) utilizando la probabilidad de incumplimiento de por vida (PI de por vida. Aquellos instrumentos que se encuentren deteriorados y se clasifiquen en Etapa 3 calcularán su pérdida de crédito esperada (ECL) con una PI igual a 100%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Probabilidad de incumplimiento (PI)

La probabilidad de incumplimiento es vista como un estimado del porcentaje de cuentas que se espera incumplan con sus pagos contractuales en un horizonte de tiempo definido.

De acuerdo con los criterios utilizados para la determinación de las Etapas de los instrumentos financieros, se define como incumplimiento el no recibir pagos durante un periodo de 90 días. La Norma requiere que el cálculo de las probabilidades contemple información sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos sobre condiciones económicas futuras. Para la consideración de los sucesos pasados se analiza el comportamiento histórico de la cartera de la arrendadora de los 4 años previos a la fecha de reporte.

El cálculo de las probabilidades de incumplimiento se realiza segmentando el portafolio por grupos con características de riesgo similar. De acuerdo con el tamaño de las carteras, se segregó el portafolio de la Arrendadora en 9 segmentos determinados por las variables de Tipo de cliente y Rango de morosidad:

Segmento	Tipo de clientes	Rango de morosidad
Comercial_01	Comercial	Al día
Pymes_01	Pymes	Al día
Consumo_01	Personal	Al día
Comercial_02	Comercial	Entre 1 – 45 días
Pymes_02	Pymes	Entre 1 – 45 días
Personas/Consumo_02	Personal	Entre 1 – 45 días
Comercial_03	Comercial	Entre 46 – 90 días
Pymes_03	Pymes	Entre 46 – 90 días
Consumo_03	Personal	Entre 46 – 90 días

El ajuste Point in Time (PiT) y el ajuste Forward Looking (FLI) se aplican sobre las PI históricas para considerar las condiciones recientes del portafolio, así como las proyecciones de variables macroeconómicas que históricamente han incidido sobre su comportamiento.

El cálculo de las probabilidades de default a 12 meses y de por vida de cada segmento consta de 4 pasos detallados a continuación:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cálculo de tasas de incumplimiento acumuladas acumuladas

Las tasas de incumplimiento acumuladas (CDR por sus siglas en inglés) se utilizan como un proxy de las probabilidades de default para el modelo de pérdida esperada. El cálculo consiste en segregar la información histórica del portafolio en cohortes para poder determinar sus tasas de de incumplimiento.

El cálculo de las tasas de incumplimiento se realiza para cada uno de los segmentos detallados anteriormente, utilizando un historial de 4 años de información del portafolio de la Arrendadora, por ende, el modelo calcula tasas de incumplimiento acumuladas hasta un horizonte máximo de 36 meses.

Cada cohorte está determinado por la fecha de reporte de los arrendamientos, y un horizonte para el cual se calcula la tasa de incumplimiento (6 meses, 12 meses, 18 meses, etc.).

Una vez determinadas las tasas de default de cada cohorte se procede a calcular el promedio ponderado de las tasas acumuladas para los distintos horizontes utilizando la cantidad de operaciones corrientes como ponderador.

Ajuste Point in Time (PiT)

Con el objetivo de considerar las condiciones actuales del portafolio de arrendamientos sobre el cálculo de las probabilidades de incumplimiento, se ajustan las tasas de incumplimiento promedio “Through the cycle” (TTC) de cada segmento con el comportamiento de la tasa de default de los últimos 3 meses para así obtener la PD Point in Time (PiT).

El ajuste Point in Time se basa en el comportamiento de los últimos 3 periodos de la tasa de incumplimiento a 12 meses de cada Tipo de cliente. La fórmula de Bayes compara el promedio de la tasa de incumplimiento histórica de cada “Tipo de cliente” con la tasa de incumplimiento de los últimos 3 meses y ajusta las CDR de los respectivos segmentos con base en la proporción de incremento/disminución de la tasa de los últimos 3 periodos.

Cálculo de PI de por vida (lifetime)

El cómputo de la pérdida crediticia de por vida (lifetime) realiza una proyección de flujos de pérdida futuros durante la vida remanente de cada uno de los instrumentos del portafolio.

Es por ello que se requiere la construcción de curvas de probabilidades de por vida (lifetime) para cada uno de los segmentos definidos descritos anteriormente. El cálculo de la curva de probabilidad toma como insumo las tasas de incumplimiento acumuladas para cada uno de los horizontes temporales establecidos (6 meses, 12 meses, 18 meses, etc.) para así poder proyectar el nivel de tasas de incumplimiento en el largo plazo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ajuste Forward Looking (FLI)

Con el objetivo de incorporar los pronósticos macroeconómicos en el modelo de pérdida crediticia esperada se analiza la sensibilidad de las tasas de incumplimiento a 12 meses ante movimientos en variables macroeconómicas. El estudio para incorporar las variables macroeconómicas consiste en 4 etapas:

- Análisis de correlación
- Desarrollo de modelo econométrico
- Determinación de factores de ajuste
- Definición de escenarios

Para el análisis de correlación se construye una base de datos con las tasas de default a 12 meses como variable dependiente y un set de variables macroeconómicas como regresoras.

De acuerdo con las características y composición del portafolio de la Arrendadora, las variables macroeconómicas incluidas dentro del análisis corresponden al Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), Índice de Precios al Consumidor (IPC) y Tasa de desempleo (publicadas mensualmente por el BCCR).

Una vez identificadas las variables económicas que mejor correlacionan con la variable dependiente se procede a realizar el modelo econométrico.

Los escenarios económicos utilizados al 31 de diciembre de 2021 incluyen los siguientes indicadores clave:

Al 31 de diciembre	Variación interanual del IMAE		
Supuesto bajo escenario base			
Promedio de 5 años			3,01%
Máximo			3,63%
Supuesto bajo escenario optimista			
Promedio de 5 años			4,20%
Máximo			4,82%
Supuesto bajo escenario pesimista			
Promedio de 5 años			(0,32%)
Mínimo			(0,56%)
		2021	
Al 31 de diciembre	Optimista	Base	Pesimista
Ponderación de escenarios	10%	75%	15%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El modelo de regresión permite determinar la tasa de default proyectada tomando como insumo los pronósticos de variables macroeconómicas seleccionadas. Los pronósticos macroeconómicos son publicados de forma semestral por el Fondo Monetario Internacional (FMI) y contemplan las proyecciones económicas para un horizonte de 5 años. El modelo de ECL incorpora dichos pronósticos y a partir del año 5 de la curva de PI de por vida (lifetime) se asume que estos van a seguir una reversión a la media.

Una vez construido el modelo de regresión para la proyección de las tasas de incumplimiento con base en los pronósticos macroeconómicos, se define un factor de ajuste que compara la PI histórica del portafolio con la PI proyectada por el modelo de regresión.

Dado que el nivel de pérdidas crediticias esperadas debe estar determinado mediante la evaluación de una serie de resultados posibles, es necesario considerar diversos escenarios de proyecciones macroeconómicas. Se definen 4 posibles escenarios económicos compuestos por:

- un escenario base: corresponde al valor del pronóstico macroeconómico publicado por el FMI, el cual se espera sea el de mayor probabilidad de ocurrencia y se le asigna un peso del 15%.
- un escenario pesimista: corresponde al valor de la variable económica publicada por el FMI más/menos 1 de desviación estándar de su distribución histórica y se le asigna un peso del 15%.
- un escenario optimista: corresponde al valor de la variable económica publicada por el FMI más/menos 0,25 desviaciones estándar de su distribución histórica y se le asigna un peso del 10%
- y un escenario sin ajuste FLI (forward looking information): el escenario sin FLI busca extraer del modelo la incertidumbre asociada a las proyecciones macroeconómicas y a los supuestos del modelo de regresión, es decir, el escenario solo contempla las condiciones históricas y actuales del portafolio y se le asigna un peso del 60%.

b. Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

El parámetro de pérdida dado el incumplimiento (LGD por sus siglas en inglés) captura el porcentaje no recuperable del saldo expuesto de la deuda posterior a la venta del colateral asociado. El parámetro LGD se construye tomando como insumo las ventas históricas de los últimos 4 años de bienes adjudicados y comparando el monto de las ventas con el saldo expuesto de la operación, considerando los gastos asociados a la venta del bien.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El cálculo del LGD se realiza para las operaciones cuyo colateral corresponde a un vehículo. Para aquellas operaciones respaldadas por maquinaria y equipo, se utiliza un LGD igual a 80% debido al bajo historial de venta de estos bienes y a su rápida depreciación.

c. Tasa de cura (TC)

La Tasa de Cura (TC) captura el porcentaje de operaciones para cada Tipo de cliente que, estando en incumplimiento, logran devolverse a un estado “normal”.

Para poder considerar una operación como “normal” debe de encontrarse con una morosidad de 0 días en los 12 meses posteriores al incumplimiento.

Para el cálculo de la tasa de cura se segrega la data histórica por cohortes y se analiza la cantidad de operaciones curadas de cada cohorte. Se define entonces la tasa de cura como la proporción de operaciones en incumplimiento de cada cohorte que se encuentran con morosidad igual a “0” en los siguientes 12 meses.

d. Exposición al incumplimiento (EAD)

El monto de Exposición al incumplimiento (EAD) corresponde al valor en libros de la operación en el momento del incumplimiento.

El EAD considera el monto de exposición de la operación a la fecha de reporte así como los pagos esperados durante su plazo remanente. Para ello se requiere establecer el esquema de amortización de cada una de las operaciones del portafolio por lo que se asume que todas las operaciones cuentan con una periodicidad de amortización mensual bajo el método de cuota nivelada.

Una vez determinadas las variables se aplica la fórmula de cálculo de pérdida esperada para la cartera de arrendamientos y se determina el valor del monto del deterioro de la cartera a la fecha de cálculo.

Política aplicada antes del 01 de enero de 2021

Durante el periodo 2020, Scotia Leasing Costa Rica, S.A. aplicó las mismas políticas utilizadas por Scotiabank de Costa Rica, S.A., alineadas con lo establecido en el Acuerdo Sugef 1-05.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Política de liquidación de crédito

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

Al 31 de diciembre, el análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro) de los activos evaluados individualmente por grado de riesgo, se presenta a continuación:

		2021			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
1	¢	3.430.829.635	3.418.146.883	52.060.223.971	52.036.373.178
3		20.119.095	19.056.733	-	-
A1		1.351.155.871.313	1.330.028.209.590	-	-
A2		19.277.402.900	19.124.235.822	-	-
B1		126.413.903.455	123.975.070.161	-	-
B2		14.433.296.073	13.993.957.679	-	-
C1		58.829.182.650	56.425.359.920	-	-
C2		5.372.911.023	4.455.587.405	-	-
D		25.039.105.005	16.329.148.089	-	-
E		57.786.822.468	34.021.239.309	-	-
	¢	<u>1.661.759.443.617</u>	<u>1.601.790.011.590</u>	<u>52.060.223.971</u>	<u>52.036.373.178</u>
		2020			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	1.409.049.592.795	1.381.481.926.220	77.382.374.889	77.338.349.127
A2		18.559.732.784	18.406.529.808	-	-
B1		116.554.899.598	114.056.008.635	-	-
B2		8.818.033.934	8.555.669.082	-	-
C1		43.714.740.713	39.875.596.759	-	-
C2		5.663.206.714	4.777.213.599	-	-
D		32.270.857.799	22.553.489.341	-	-
E		54.998.874.172	27.362.041.644	-	-
	¢	<u>1.689.629.938.509</u>	<u>1.617.068.475.088</u>	<u>77.382.374.889</u>	<u>77.338.349.127</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías

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

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

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

Al 31 de diciembre, un estimado del valor justo de los colaterales es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Individualmente evaluados con estimación</u>		
<u>(incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):</u>		
Propiedades	157.859.321.054	135.862.288.915
Muebles	213.179.009.831	250.474.099.913
Otros (fideicomisos)	406.671.001.591	367.500.889.361
Subtotal	<u>777.709.332.476</u>	<u>753.837.278.189</u>
<u>Con atraso sin estimación:</u>		
Propiedades	30.491.248.657	32.881.326.116
Muebles	6.482.593.780	9.442.862.593
Otros (fideicomisos)	9.043.472.387	6.769.359.085
Subtotal	<u>46.017.314.824</u>	<u>49.093.547.794</u>
<u>Al día sin estimación:</u>		
Propiedades	736.532.861.664	817.631.417.009
Muebles	273.742.903.541	452.293.557.649
Otros (fideicomisos)	1.041.339.525.756	1.003.064.245.534
Subtotal	<u>2.051.615.290.961</u>	<u>2.272.989.220.192</u>
Total	<u>¢ 2.875.341.938.261</u>	<u>3.075.920.046.175</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Certificados de inversión	¢ 90.532.963.143	47.932.064.902
Sin garantía	189.716.871.108	352.743.604.092
Hipotecaria	963.059.779.476	870.065.203.450
Prendaria	259.315.130.321	214.440.777.556
Banca Estatal	52.032.170.639	77.382.374.889
Otras	121.336.959.121	145.518.937.080
Total créditos directos	<u>1.675.993.873.808</u>	<u>1.708.082.961.969</u>
Cuentas y productos por cobrar	39.303.936.474	49.664.454.694
Ingresos diferidos cartera de crédito	(7.479.907.291)	(7.116.396.483)
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(59.993.282.820)</u>	<u>(72.605.630.079)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 1.647.824.620.171</u>	<u>1.678.025.390.101</u>

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

En los últimos años la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. ha venido desarrollando un programa de préstamos de vivienda con plazos de hasta 30 años, lo cual le ha permitido obtener un crecimiento significativo en su cartera. Estos créditos cuentan con una garantía hipotecaria.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	2021	2020
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	633.359.327	748.042.926
Pesca y acuicultura	369.088.162	456.297.585
Industria manufacturera	5.328.101.171	5.121.744.120
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	77.504.085	3.188.817.796
Construcción, compra y reparación de inmuebles	364.778.833.548	381.916.651.991
Comercio	122.771.449.901	197.866.876.173
Hotel y restaurante	2.259.925.270	2.712.458.848
Transporte	509.388.700	2.385.996.499
Actividad financiera bursátil	51.881.426.191	76.976.912.367
Servicios	766.859.655.151	622.026.369.908
Consumo	360.433.483.465	414.682.793.756
Actividades de entidades y órganos gubernamentales	18.566.640	-
Administración pública	73.092.197	-
Total créditos directos	1.675.993.873.808	1.708.082.961.969
Cuentas y productos por cobrar	39.303.936.474	49.664.454.694
Ingresos diferidos cartera de crédito	(7.479.907.291)	(7.116.396.483)
Estimación por deterioro de la cartera	(59.993.282.820)	(72.605.630.079)
Total cartera de créditos	1.647.824.620.171	1.678.025.390.101

Cartera de crédito por zona geográfica

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

	2021	2020
Costa Rica	1.663.862.224.275	1.699.118.209.488
Centroamérica	3.536.379.457	914.589.183
Resto de América	2.645.688.621	2.193.770.021
Caribe	238.576.421	315.496.375
Estados Unidos	4.321.759.250	4.409.881.929
Europa	1.097.231.366	881.614.546
Asia	269.866.915	227.196.060
África	22.147.503	22.204.367
	1.675.993.873.808	1.708.082.961.969

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Al día	¢ 1.542.383.620.147	1.542.394.469.870
De 1 a 30 días	62.926.058.796	74.926.087.977
De 31 a 60 días	25.293.931.183	35.058.381.409
De 61 a 90 días	12.831.515.124	18.907.567.914
De 91 a 120 días	4.361.656.359	5.570.099.342
De 121 a 180 días	4.115.495.485	5.218.295.872
Más de 180 días	742.512.340	1.142.214.563
Operaciones en cobro judicial	<u>23.339.084.374</u>	<u>24.865.845.022</u>
Total créditos directos	1.675.993.873.808	1.708.082.961.969
Cuentas y productos por cobrar	39.303.936.474	49.664.454.694
Ingresos diferidos cartera de crédito	(7.479.907.291)	(7.116.396.483)
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(59.993.282.820)</u>	<u>(72.605.630.079)</u>
Total cartera de créditos	¢ <u><u>1.647.824.620.171</u></u>	<u><u>1.678.025.390.101</u></u>

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

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Nro.</u>	<u>Monto de cartera</u>	<u>Nro.</u>	<u>Monto de cartera</u>
Capital y reservas:				
Menores al 5%	103.252	¢ 1.447.332.825.812	117.839	¢ 1.541.114.789.196
Del 5% al 10%	6	100.119.289.773	3	57.696.632.884
Del 10% al 15%	3	83.675.670.636	1	31.889.165.000
Del 15% al 20%	1	44.866.087.587	2	77.382.374.889
Total créditos	<u>103.262</u>	¢ <u><u>1.554.808.077.599</u></u>	<u>117.845</u>	¢ <u><u>1.562.970.090.609</u></u>

A la fecha del estado de situación financiera consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del capital social y reservas patrimoniales suman un monto total de ¢246.405.960.434 al 31 de diciembre de 2021 (¢246.115.608.998 al 31 de diciembre de 2020).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Monto de la cartera de créditos sin acumular intereses	¢ <u>32.478.541.228</u>	<u>36.300.068.597</u>
Número de operaciones crediticias sin acumular intereses	<u>3.304</u>	<u>4.575</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Monto de la cartera de créditos en cobro judicial	¢ <u>23.339.084.374</u>	<u>24.865.845.022</u>
Número de operaciones crediticias en cobro judicial	<u>754</u>	<u>903</u>
Relación con respecto al total de la cartera de crédito	¢ <u>1,39%</u>	<u>1,41%</u>

Inversiones por calificación

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Calificación de riesgo - AAA	¢ 10.694.438	10.144.277
Calificación de riesgo - AA	16.261.708.077	15.856.726.789
Calificación de riesgo - A	38.715.000.000	37.038.000.000
Calificación de riesgo - BB	1.227.240.780	656.025.541
Calificación de riesgo - B	6.453.459.770	38.178.378.369
Calificación de riesgo - Inferior a B	125.248.132.825	69.372.839.200
Calificación de riesgo - No calificados	-	13.396.586
Total inversiones por calificación de riesgo	<u>187.916.235.890</u>	<u>161.125.510.762</u>
Productos por cobrar	2.198.654.672	1.216.833.516
(Estimación por deterioro)	<u>(29.458.078)</u>	<u>(41.647.335)</u>
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>190.085.432.484</u>	<u>162.300.696.943</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por sector geográfico

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

	2021	2020
Costa Rica	¢ 149.201.235.890	124.087.510.762
Estados Unidos	38.715.000.000	37.038.000.000
Total inversiones	187.916.235.890	161.125.510.762
Productos por cobrar	2.198.654.672	1.216.833.516
(Estimación por deterioro)	(29.458.078)	(41.647.335)
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 190.085.432.484	162.300.696.943

ii. Riesgo de tasa de interés

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición de la brecha de tasa de interés

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

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

Análisis de sensibilidad

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

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

El límite de ingresos anuales está diseñado para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos cuya tasa se revisa en los 12 meses siguientes están sujetos a un aumento o disminución de un 1% para ambas monedas en los periodos comparativos 2021 y 2020. Ante una variación en las tasas revisables, según lo indicado anteriormente, el efecto en los resultados obtenidos de las carteras activas y pasivas en el período terminado al 31 de diciembre de 2021 es un aumento o disminución de ₡10.886.320.683 (₡10.781.848.701 al 31 de diciembre de 2020).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Efecto en el valor razonable			
	2021		2020	
	Cambio positivo	Cambio negativo	Cambio positivo	Cambio negativo
Inversiones	¢ (3.749.122.513)	9.676.534.407	(22.947.160.678)	8.036.917.744
Cartera active	¢ (46.465.460.227)	50.475.270.189	(37.749.310.488)	40.779.719.890
Depósitos a plazo	¢ (9.238.039.676)	9.521.448.384	(9.826.761.125)	10.157.182.224
Obligaciones con entidades	¢ (3.037.817.136)	3.149.486.213	(5.886.014.605)	6.169.297.567

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación (expresado en miles de colones costarricenses) de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, se detalla como sigue:

	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más 720	Total
<u>Moneda nacional</u>	-	-	-	-	-	-	-
<u>Activos</u>	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	¢ 42.864.342.907	-	-	-	-	-	42.864.342.907
Inversiones	15.230.859.156	442.406.800	509.718.041	5.115.757.964	15.462.414.286	12.071.610.861	48.832.767.108
Cartera de créditos	245.489.690.529	134.727.960.232	16.409.816.152	41.278.049.058	89.163.117.231	122.149.725.871	649.218.359.073
Total recuperacion de activos	¢ 303.584.892.592	135.170.367.032	16.919.534.193	46.393.807.022	104.625.531.517	134.221.336.732	740.915.469.088
<u>Pasivos</u>	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público a la vista	66.178.411.626	-	-	-	-	-	66.178.411.626
Obligaciones con el público a plazo	33.397.191.138	58.898.449.912	32.120.951.638	41.145.859.555	38.735.720.066	30.031.013.856	234.329.186.165
Obligaciones con entidades financieras	22.693.831.706	3.197.347.226	-	-	3.700.000	-	25.894.878.932
Total vencimiento de pasivos	¢ 122.269.434.470	62.095.797.138	32.120.951.638	41.145.859.555	38.739.420.066	30.031.013.856	326.402.476.723
Brecha de activos y pasivos	¢ 181.315.458.122	73.074.569.894	(15.201.417.445)	5.247.947.467	65.886.111.451	104.190.322.876	414.512.992.365
<u>Moneda extranjera</u>	-	-	-	-	-	-	-
<u>Activos</u>	-	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades	¢ 9.109.875.696	-	-	-	-	-	9.109.875.696
Inversiones	103.438.682	5.688.327	3.436.126	19.952.227	305.858.054	510.141.787	948.515.203
Cartera de créditos	9.217.048.724	5.892.041.153	7.125.569.478	14.112.873.262	32.608.565.840	48.819.548.827	117.775.647.284
Total recuperacion de activos	¢ 18.430.363.102	5.897.729.480	7.129.005.604	14.132.825.489	32.914.423.894	49.329.690.614	127.834.038.183
<u>Pasivos</u>	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público a la vista	322.044.682	-	-	-	-	-	322.044.682
Obligaciones con el público a plazo	118.462.244	201.901.259	207.947.436	297.618.237	182.676.072	99.882.807	1.108.488.055
Obligaciones con entidades financieras	12.333.246.641	14.727.237.970	24.887.182.501	29.642.148.736	30.251.416	10.560.529	81.630.627.793
Total vencimiento de pasivos	¢ 12.773.753.567	14.929.139.229	25.095.129.937	29.939.766.973	212.927.488	110.443.336	83.061.160.530
Brecha de activos y pasivos	¢ 5.656.609.535	(9.031.409.749)	(17.966.124.333)	(15.806.941.484)	32.701.496.406	49.219.247.278	44.772.877.653

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación (expresado en miles de colones costarricenses) de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, se detalla como sigue:

	Días						Total
	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más 720	
<u>Moneda nacional</u>							
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 44.223.558.682	-	-	-	-	-	44.223.558.682
Inversiones	36.156.357.514	162.333.685	180.727.314	498.723.229	4.612.254.092	8.188.104.086	49.798.499.920
Cartera de créditos	259.460.377.277	120.428.074.088	23.064.794.538	36.747.926.439	57.459.391.948	64.227.221.994	561.387.786.284
Total recuperacion de activos	¢ 339.840.293.473	120.590.407.773	23.245.521.852	37.246.649.668	62.071.646.040	72.415.326.080	655.409.844.886
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público a la vista	66.178.411.626	-	-	-	-	-	66.178.411.626
Obligaciones con el público a plazo	64.804.551.021	78.232.335.143	37.250.094.440	47.412.415.749	36.422.767.151	37.753.592.369	301.875.755.873
Obligaciones con entidades financieras	23.007.029.778	3.084.308.153	1.409.168.230	-	-	3.700.000	27.504.206.161
Total vencimiento de pasivos	¢ 153.989.992.425	81.316.643.296	38.659.262.670	47.412.415.749	36.422.767.151	37.757.292.369	395.558.373.660
Brecha de activos y pasivos	¢ 185.850.301.048	39.273.764.477	(15.413.740.818)	(10.165.766.081)	25.648.878.889	34.658.033.711	259.851.471.226
<u>Moneda extranjera</u>							
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 5.832.084.638	-	-	-	-	-	5.832.084.638
Inversiones	80.715.066	10.171.917	1.218.528	12.282.689	308.414.195	440.238.766	853.041.161
Cartera de créditos	8.696.120.790	6.817.639.447	7.886.582.070	15.263.476.630	40.174.914.696	60.071.472.070	138.910.205.703
Total recuperacion de activos	¢ 14.608.920.494	6.827.811.364	7.887.800.598	15.275.759.319	40.483.328.891	60.511.710.836	145.595.331.502
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público a la vista	322.044.682	-	-	-	-	-	322.044.682
Obligaciones con el público a plazo	134.341.419	228.536.616	258.191.094	259.679.563	169.573.603	161.492.501	1.211.814.796
Obligaciones con entidades financieras	7.754.173.529	9.633.034.144	17.002.957.701	31.754.034.683	17.887.392.422	26.874.680.695	110.906.273.174
Total vencimiento de pasivos	¢ 8.210.559.630	9.861.570.760	17.261.148.795	32.013.714.246	18.056.966.025	27.036.173.196	112.440.132.652
Brecha de activos y pasivos	¢ 6.398.360.864	(3.033.759.396)	(9.373.348.197)	(16.737.954.927)	22.426.362.866	33.475.537.640	33.155.198.850

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Riesgo de liquidez y financiamiento

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de plazos de activos y pasivos (expresado en miles de colones costarricenses), de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Moneda nacional</u>									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	27.116.930	-	-	-	-	-	-	-	27.116.930
Cuenta de encaje con el BCCR	20.535.025	2.137.340	2.805.698	3.305.777	3.068.980	3.881.817	8.172.481	-	43.907.118
Inversiones en instrumentos financieros	6.762.161	8.735.262	-	-	80.716	3.950.940	25.191.395	-	44.720.474
Cartera de créditos	32.230.201	51.428.299	43.220.691	47.990.226	44.585.334	41.417.315	338.641.561	15.456.996	614.970.623
Total recuperaciones activos	86.644.317	62.300.900	46.026.389	51.296.003	47.735.030	49.250.073	372.005.437	15.456.996	730.715.145
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	175.485.565	15.104.427	25.128.316	32.149.389	30.368.005	38.410.295	80.614.368	-	397.260.365
Obligaciones con entidades financieras	25.150.226	13.888.884	2.704.416	632.151	210.882	430.178	11.980.606	-	54.997.343
Cargos por pagar	-	2.546.509	-	-	-	-	-	-	2.546.509
Total vencimiento pasivo	200.635.791	31.539.820	27.832.733	32.781.540	30.578.887	38.840.473	92.594.974	-	454.804.217
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	(113.991.475)	30.761.081	18.193.656	18.514.463	17.156.143	10.409.600	279.410.464	15.456.996	275.910.928
<u>Moneda extranjera en colones</u>									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	101.768.406	-	-	-	-	-	-	-	101.768.406
Cuenta de encaje con el BCCR	60.243.706	10.628.911	9.606.263	9.450.660	19.459.970	27.898.688	29.740.604	-	167.028.802
Inversiones en instrumentos financieros	11.550.430	56.518.077	1.898.329	7.219	1.819.735	10.525.930	63.074.695	-	145.394.416
Cartera de créditos	56.227.828	44.887.550	29.473.081	24.976.040	61.633.922	59.700.690	773.197.326	50.230.751	1.100.327.187
Total recuperaciones activos	229.790.370	112.034.539	40.977.673	34.433.919	82.913.627	98.125.308	866.012.625	50.230.751	1.514.518.812
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	362.144.663	70.618.255	63.819.056	62.697.785	129.699.335	185.751.550	174.503.987	-	1.049.234.631
Obligaciones con entidades financieras	30.997.713	26.220.676	8.798.526	32.355.014	64.490.629	87.710.493	72.691.347	-	323.264.398
Cargos por pagar	-	3.907.964	-	-	-	-	-	-	3.907.964
Total vencimiento pasivo	393.142.376	100.746.895	72.617.583	95.052.799	194.189.964	273.462.043	247.195.334	-	1.376.406.992
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	(163.352.005)	11.287.644	(31.639.910)	(60.618.880)	(111.276.336)	(175.336.735)	618.817.291	50.230.751	138.111.820

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de activos y pasivos (expresado en miles de colones costarricenses), de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Moneda nacional</u>									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 23.573.347	-	-	-	-	-	-	-	23.573.347
Cuenta de encaje con el BCCR	19.353.137	6.190.736	3.603.023	3.782.355	4.545.090	5.502.225	13.047.153	-	56.023.719
Inversiones en instrumentos financieros	14.221.296	22.002.957	-	-	91.013	38.523	10.983.814	-	47.337.604
Cartera de créditos	47.844.989	50.553.779	48.669.064	47.372.614	31.827.568	23.760.813	274.543.861	34.975.210	559.547.898
Total recuperaciones activos	¢ 104.992.768	78.747.471	52.272.087	51.154.969	36.463.672	29.301.561	298.574.829	34.975.210	686.482.568
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 145.734.465	45.172.870	25.757.102	30.277.077	34.972.391	44.041.614	104.244.249	-	430.199.767
Obligaciones con entidades financieras	5.269.552	4.411.897	3.148.295	64.165	1.638.392	397.352	12.757.457	-	27.687.110
Cargos por pagar	-	3.646.893	-	-	-	-	-	-	3.646.893
Total vencimiento pasivo	¢ 151.004.017	53.231.659	28.905.396	30.341.242	36.610.783	44.438.966	117.001.706	-	461.533.770
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (46.011.249)	25.515.812	23.366.691	20.813.728	(147.112)	(15.137.406)	181.573.123	34.975.210	224.948.797
<u>Moneda extranjera en colones</u>									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 52.192.997	-	-	-	-	-	-	-	52.192.997
Cuenta de encaje con el BCCR	59.610.000	14.368.526	11.622.935	14.045.886	29.140.957	28.870.621	39.912.891	-	197.571.815
Inversiones en instrumentos financieros	2.729.516	47.858.782	5.360.910	-	6.173	5.796.193	53.253.166	-	115.004.740
Cartera de créditos	75.897.911	30.247.553	29.417.538	19.935.491	62.822.425	75.101.234	853.826.824	50.950.543	1.198.199.519
Total recuperaciones activos	¢ 190.430.424	92.474.861	46.401.383	33.981.376	91.969.555	109.768.049	946.992.880	50.950.543	1.562.969.072
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 301.487.441	76.493.790	61.833.019	74.753.206	154.105.119	153.227.594	191.094.323	-	1.012.994.491
Obligaciones con entidades financieras	11.206.909	26.142.449	22.862.608	29.544.238	69.098.023	101.038.963	153.484.911	-	413.378.100
Cargos por pagar	-	5.410.805	-	-	-	-	-	-	5.410.805
Total vencimiento pasivo	¢ 312.694.350	108.047.043	84.695.627	104.297.444	223.203.142	254.266.557	344.579.234	-	1.431.783.396
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (122.263.926)	(15.572.182)	(38.294.244)	(70.316.067)	(131.233.587)	(144.498.508)	602.413.647	50.950.543	131.185.676

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

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

		2021							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más 5 años
Obligaciones:									
Con el público a la vista	¢	537.630.228	537.630.228	537.630.228	-	-	-	-	-
Con el público a plazo		908.864.767	1.114.562.046	857.660.540	149.120.769	76.265.953	-	31.513.911	873
Con entidades a la vista		55.996.776	55.996.776	55.996.776	-	-	-	-	-
Con entidades		372.381.574	381.208.638	299.019.292	57.504.924	2.826.709	-	19.159.877	2.697.836
	¢	1.874.873.345	2.089.397.688	1.750.306.836	206.625.693	79.092.662	-	50.673.788	2.698.709
		2020							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más 5 años
Obligaciones:									
Con el público a la vista	¢	447.221.906	447.221.906	447.221.906	-	-	-	-	-
Con el público a plazo		995.972.352	1.260.218.282	961.999.194	151.079.992	75.162.392	-	71.971.048	5.656
Con entidades a la vista		16.070.395	16.070.395	16.070.395	-	-	-	-	-
Con entidades		425.255.596	442.308.010	224.548.335	127.563.169	27.262.503	-	47.615.104	15.318.899
	¢	1.884.520.249	2.165.818.593	1.649.839.830	278.643.161	102.424.895	-	119.586.152	15.324.555

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Riesgo de mercado

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

v. Riesgo cambiario

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Corporación tiene activos y pasivos monetarios denominados en monedas diferentes al colón costarricense.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	<u>US Dólar</u>	<u>Dólar Canadiense</u>	<u>Euro</u>	<u>Libras</u>
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	408.174.819	7.578.615	2.059.854	120.901
Inversiones en instrumentos financieros	225.286.982	-	-	-
Cartera de créditos	1.629.744.121	-	106.129	-
Cuentas y comisiones por cobrar	4.028.647	57.635	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	863	-	-	-
Otros activos	6.586.603	840	-	-
Total Activos	2.273.822.035	7.637.090	2.165.983	120.901
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público	1.627.734.135	1.041.197	2.749.797	-
Obligaciones con entidades	501.810.876	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	41.181.306	2.368.988	-	-
Otros pasivos	2.341.685	-	-	-
Total pasivos	2.173.068.002	3.410.185	2.749.797	-
Exceso de activos sobre pasivos	100.754.033	4.226.905	(583.814)	120.901

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	395.359.045	8.055.429	2.266.196	118.121
Inversiones en instrumentos financieros	186.276.720	-	-	-
Cartera de créditos	1.859.059.047	-	350.521	-
Cuentas y comisiones por cobrar	4.088.197	2.170	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	904	-	-	-
Otros activos	6.873.778	64.316	-	-
Total Activos	2.451.657.689	8.121.915	2.616.717	118.121
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público	1.644.413.955	2.294.665	1.871.255	-
Obligaciones con entidades	671.340.141	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	40.573.984	2.270.047	-	-
Otros pasivos	4.765.096	-	20	-
Total pasivos	2.361.093.176	4.564.712	1.871.275	-
Exceso de activos sobre pasivos	90.564.513	3.557.203	745.442	118.121

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

(b) Acciones comunes en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Corporación mantiene dentro de su patrimonio, capital social común por un monto de US\$432.714.614, equivalente a ₡222.915.887.742.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera (expresado en miles de dólares estadounidenses), de acuerdo con las disposiciones emitidos por SUGEF, se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>ACTIVOS</u>									
Disponibilidades	157.719	-	-	-	-	-	-	-	157.719
Cuenta de encaje con el BCCR	93.365	16.473	14.888	14.647	30.159	43.237	46.092	-	258.859
Inversiones	17.901	87.591	2.942	11	2.820	16.313	97.752	-	225.330
Cartera de créditos	87.141	69.566	45.677	38.708	95.519	92.523	1.198.291	77.847	1.705.273
Total recuperaciones activos	356.126	173.630	63.507	53.365	128.498	152.073	1.342.135	77.847	2.347.181
<u>PASIVOS</u>									
Obligaciones con el público	561.247	109.443	98.906	97.168	201.006	287.875	270.444	-	1.626.090
Obligaciones con Entidades									
Financieras	48.040	40.636	13.636	50.143	99.947	135.933	112.656	-	500.991
Cargos por pagar	-	6.057	-	-	-	-	-	-	6.057
Total vencimiento pasivo	609.287	156.136	112.542	147.312	300.953	423.808	383.100	-	2.133.138
Diferencia	(253.161)	17.493	(49.035)	(93.946)	(172.455)	(271.735)	959.035	77.847	214.044

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera (expresado en miles de dólares estadounidenses), de acuerdo con las disposiciones emitidos por SUGEF, se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>ACTIVOS</u>									
Disponibilidades	84.550	-	-	-	-	-	-	-	84.550
Cuenta de encaje con el BCCR	96.566	23.276	18.829	22.754	47.207	46.769	64.657	-	320.058
Inversiones	4.422	77.529	8.684	-	10	9.390	86.268	-	186.303
Cartera de créditos	122.951	49.000	47.655	32.295	101.770	121.661	1.383.163	82.538	1.941.033
Total recuperaciones activos	308.489	149.805	75.168	55.048	148.987	177.820	1.534.089	82.538	2.531.944
<u>PASIVOS</u>									
Obligaciones con el público	488.397	123.917	100.167	121.097	249.644	248.222	309.565	-	1.641.008
Obligaciones con Entidades Financieras	18.155	42.350	37.036	47.860	111.936	163.679	248.639	-	669.655
Cargos por pagar	-	8.765	-	-	-	-	-	-	8.765
Total vencimiento pasivo	506.552	175.032	137.203	168.957	361.580	411.901	558.204	-	2.319.429
Diferencia	(198.062)	(25.226)	(62.035)	(113.909)	(212.593)	(234.081)	975.885	82.538	212.515

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, el análisis de sensibilidad aplicado a la posición neta en moneda extranjera (activos totales en moneda extranjera - pasivos totales en moneda extranjera) es referido al tipo de cambio de registro contable (referencial de venta) para el dólar estadounidense. Esto fundamentado en que la posición en esta moneda representa el 99,5 % del total de la posición neta en moneda extranjera, además de representar la moneda vehicular para la adquisición de divisas diferentes a esta.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 una variación máxima esperada anual del tipo de cambio referencial de venta es ¢72,78 y ¢70,73, correspondientemente. Estos valores se determinan mediante el cálculo de un indicador de Valor en Riesgo, basado en una metodología de análisis histórico, con un 99% de nivel de confianza y un horizonte de proyección de 1 año. Con base en esta proyección, el efecto cambiario, positivo o negativo, ante un aumento o disminución en el tipo de cambio del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense, para los periodos terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020, se muestran a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efecto en los resultados ante variaciones en el tipo de cambio:		
Activos	¢ 167.354.579.566	174.703.702.623
Pasivos	<u>(159.261.220.539)</u>	<u>(167.674.448.358)</u>
Neto	<u>¢ 8.093.359.027</u>	<u>7.029.254.265</u>

vi. Riesgo operacional

El riesgo operativo es el riesgo de pérdida, directa o indirecta, al cual es expuesta la Corporación y sus subsidiarias debido a eventos externos, errores humanos, o bien la falla o deficiencia en los procesos, procedimientos, sistemas o controles. El riesgo operativo, en alguna de sus formas, existe en cada negocio y actividad de soporte de la Corporación y puede resultar en pérdidas financieras, sanciones regulatorias y daño a la reputación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

La alta dirección de las líneas de negocio y unidades funcionales son responsables de implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operativo para garantizar la gestión continua de los riesgos operativos. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo entre otras, pero no limitadas a ellas, a las siguientes acciones:

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

Estas políticas establecidas por la Corporación están respaldadas por las diferentes unidades de soporte, incluyendo a la unidad de Riesgo Operativo. Las actividades de seguimiento brindan una señal de advertencia temprana de problemas emergentes que debe generar la intervención y la acción oportuna por parte de la dirección para evitar mayores problemas. Además, estas actividades de seguimiento posibilitan la revisión y el análisis del perfil de riesgo con respecto al apetito por riesgo, a fin de identificar qué eventos están próximos a exceder o han excedido ciertos límites.

Los resultados de estas revisiones se documentan y son remitidas al Comité Corporativo de Riesgos y a la Junta Directiva periódicamente.

vii. Riesgo de capital

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

La regulación del capital base es analizada en cuatro aspectos.

- a) Capital primario: incluye el capital pagado ordinario y preferente más las reservas.
- b) Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el otro resultado integral, aportes no capitalizados, resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley otras partidas.
- c) Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.
- d) Activos por riesgo: los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

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

Notas a los Estados Financieros

viii. Riesgo de legitimación de capitales

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

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

Estas políticas incluyen la política de la prevención de lavado de activos, conozca su cliente y la política de conozca a su empleado, la cual se aplica a todo el personal, el cual también recibe capacitación continua sobre la prevención del lavado de activos.

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

ix. Riesgo de Tecnologías de Información (TI)

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

x. Riesgo legal

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

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

Notas a los Estados Financieros

30. Valor razonable

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

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

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

	Nivel	2021	2020
<u>Valor en libros</u>			
Disponibilidades	¢	339.821.256.580	329.361.878.183
Inversiones al costo amortizado		67.903.203.067	75.987.039.300
Cartera de crédito		1.647.824.620.171	1.678.025.390.101
Depósitos a la vista		593.627.003.915	447.221.905.831
Depósitos a plazo		908.864.767.138	995.972.352.130
Obligaciones financieras		372.381.573.671	442.234.489.565
<u>Valor razonable</u>			
Disponibilidades	- ¢	339.821.256.580	329.361.878.183
Inversiones al costo amortizado	-	67.903.203.067	75.987.039.300
Cartera de crédito	3	1.500.194.426.291	1.676.055.162.738
Depósitos a la vista	-	593.627.003.915	447.221.905.831
Depósitos a plazo	3	1.085.351.921.431	1.196.586.529.024
Obligaciones financieras	3	370.124.612.706	390.601.887.702

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

- (a) En el caso de disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar y otros pasivos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- (b) Los valores razonables para la cartera de inversiones son determinados por el precio de referencia de la acción o bono, publicado en bolsas de valores u obtenidos a través de sistemas electrónicos de información bursátil. En el caso de las inversiones al costo amortizado, su valor razonable se aproxima a su valor en libros por su naturaleza de corto plazo.
- (c) El valor razonable de los préstamos se determina acumulando y clasificando la cartera por características financieras similares. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento. La determinación de la tasa de descuento es producto de la comparación entre las tasas de referencia establecidas por el mercado, el resultado del estudio de las tasas utilizadas por otras instituciones financieras del país y las proyecciones fijadas por la Administración de la Corporación, con el fin de lograr una tasa promedio, la cual refleja, el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés. Al existir una cartera predominantemente hipotecaria a plazos mayores de 5 años y relativamente nueva, la aplicación del método de valor presente genera el efecto indicado en el valor razonable de la misma, el cual se irá eliminando con la madurez del citado portafolio. Las suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas son determinadas por juicios de la Administración, utilizando información disponible en el mercado.
- (d) El valor razonable de los depósitos a plazo y las obligaciones financieras fueron calculados al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés de descuento utilizada, representa la tasa promedio de mercado, determinada por la Administración según el plazo, monto y moneda de los depósitos y obligaciones financieras con vencimientos similares.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valor razonable de los instrumentos financieros

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

		2021			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	<u>103.865.635.950</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103.865.635.950</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢	<u>-</u>	<u>16.147.396.873</u>	<u>-</u>	<u>16.147.396.873</u>
		2020			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	<u>69.372.839.203</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69.372.839.203</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢	<u>-</u>	<u>15.752.235.673</u>	<u>-</u>	<u>15.752.235.673</u>

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para activos o pasivos, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

31. Concentración de activos y pasivos por región geográfica

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos:</u>		
Costa Rica	¢ 2.181.934.988.660	2.189.227.026.935
Centroamérica	3.937.939.402	1.320.845.226
Resto de América	2.653.510.685	2.880.454.864
Caribe	299.739.793	379.065.406
Estados Unidos	64.848.209.030	57.241.657.721
Europa	1.114.668.724	896.233.827
Africa	209.384.684	186.647
Asia	272.426.235	229.523.970
Oceanía	-	22.204.367
Total activo	¢ <u>2.255.270.867.213</u>	<u>2.252.197.198.963</u>
<u>Pasivos:</u>		
Costa Rica	¢ 1.752.178.045.575	1.737.027.409.233
Centroamérica	33.114.425.802	30.883.951.595
Resto de América	20.234.272.498	14.713.776.788
Caribe	87.043.440.455	115.340.773.481
Estados Unidos	21.960.768.929	33.251.812.132
Europa	5.402.030.756	7.366.936.924
África	52.301.141	50.598.008
Asia	16.170.088.234	2.997.764.649
Total pasivo	¢ <u>1.936.155.373.390</u>	<u>1.941.633.022.810</u>

32. Contratos

Un resumen de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de las subsidiarias de Grupo BNS de Costa Rica, S.A., con terceros:

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

Contrato con Pan-American Life Insurance de Costa Rica, S.A. - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación como Corredora de Seguros con la aseguradora.

Contrato con Best Meridian Insurance Company - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación como Corredora de Seguros con la aseguradora.

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

Contratos de arrendamientos

a) Como arrendatario

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Corporación, por medio de sus subsidiarias, tiene contratos de arrendamientos, dentro de los principales están:

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

- La mayoría de los contratos son denominados en dólares estadounidenses,

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- Corresponden a arrendamientos con depósitos en garantía, y cualquier mejora realizada al final del contrato será propiedad del arrendador,
 - Existen cláusulas de renovación automáticas,
 - La finalización del contrato puede ser solicitada por cualquiera de las partes, previo aviso de acuerdo a los plazos establecidos en los mismos.
- b) Alquiler de bodegas: principalmente para mantener activos recibidos en dación de pago o en proceso de adjudicación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. presenta el siguiente contrato de arrendamiento:

- a) Arrendamiento de dos inmuebles donde se ubican las oficinas centrales del Banco: el contrato de arrendamiento es por un plazo de 10 años renovable por un plazo adicional de 5 años durante 4 veces consecutivas, el monto del arrendamiento asciende a la suma de US\$208.823 y se incrementará en un 3% anual. En caso de terminación anticipada del contrato durante el primer plazo de vigencia del contrato, el arrendatario deberá pagar el equivalente al total de las cuotas restantes para la culminación del plazo inicial.

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes, es el siguiente:

Año	2021	2020
1 año	¢ 3.176.729.530	2.793.090.072
2 años	3.051.577.217	2.690.909.813
3 años	2.789.300.105	2.511.147.891
4 años	2.735.895.675	2.250.497.761
5 años	2.608.890.112	2.206.374.446
Más de 5 años	6.012.025.353	8.563.456.592
	¢ 20.374.417.992	21.015.476.575

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

b) Como arrendador

La Corporación mantiene dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamientos financieros, un detalle de las recuperaciones de los contratos de arrendamiento de la subsidiaria que es arrendadora, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	€ 124.723.272.603	150.224.754.946
Ingreso por intereses no devengado	(3.386.313.482)	(4.705.817.867)
Cuentas por cobrar, neto	€ <u>121.336.959.121</u>	<u>145.518.937.079</u>
Recuperaciones		
A menos de 1 año	€ 35.470.912.166	39.384.607.802
De 1 a 5 años	<u>85.866.046.955</u>	<u>106.134.329.277</u>
	€ <u>121.336.959.121</u>	<u>145.518.937.079</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto (incluye el ingreso por intereses no devengado):		
A menos de 1 año	€ 43.552.056.329	47.037.637.834
De 1 a 5 años	<u>81.171.216.274</u>	<u>103.187.117.112</u>
	€ <u>124.723.272.603</u>	<u>150.224.754.946</u>

33. Contingencias

(a) Fiscal

Scotiabank de Costa Rica, S.A.

a.1 La Administración Tributaria, durante el primer semestre del año 2008, realizó actuaciones fiscalizadoras sobre las declaraciones y pagos del impuesto sobre la renta para los períodos 2000 a 2005. Inicialmente la fiscalización contempló diversos aspectos que luego fueron desestimados, no obstante, una diferencia en la proporcionalidad de gastos deducibles originó un traslado de cargos, en virtud de lo cual la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., canceló por concepto de ajustes al impuesto sobre la renta de esos periodos la suma total de €729.207.358, correspondiente a los siguientes rubros:

Principal	€331.155.211
Intereses	307.932.459
Multa e intereses sobre multa	<u>90.119.688</u>
Total	<u>€729.207.358</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

No obstante, en relación con los intereses y la multa, el pago se realizó bajo protesta. El Tribunal Fiscal Administrativo dio por agotada la vía administrativa en octubre de 2013, de manera que el tema se debió discutir en los Tribunales de Justicia.

En relación con el pago de intereses y multas, se interpuso la demanda contenciosa administrativa, ante los tribunales competentes, invocando entre otros argumentos que el trato dado al Banco, era discriminatorio en relación con el resto de los integrantes del sistema bancario nacional, a quienes la Dirección General de Tributación condonó el cobro de intereses y multas. Además, se alegó que el proceso sancionatorio no podría continuar como lo pretendía la Administración Tributaria violentando el debido proceso, ya que al establecer el Tribunal Fiscal Administrativo una nueva base para la liquidación, la Administración Tributaria debía iniciar un nuevo proceso sancionatorio, ya que el accesorio debe correr la misma suerte del principal. En este proceso judicial se produjo sentencia de primera contraria a los intereses de la subsidiaria y actualmente se encuentra en la etapa de casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, pero con el antecedente que otros Tribunales de la misma instancia si han favorecido la tesis y la cual ya ha sido confirmada por la misma sala de Casación.

En relación con lo resuelto por el Tribunal Fiscal Administrativo, Sala Primera, en la resolución número TFA-85-2010 del 12 de abril del 2010 (ya mencionado), la Administración Tributaria en conjunto con la Procuraduría General de la República, interpuso un proceso de lesividad ante la jurisdicción contenciosa administrativa, para declarar aquella resolución del Tribunal Fiscal Administrativa lesiva a los intereses del Estado Costarricense y en consecuencia anularla. Para este proceso judicial el Tribunal Contencioso Administrativo, mediante la resolución 21-2013 del 25 de marzo del 2013, declaró con lugar la demanda en todos sus extremos en contra de la subsidiaria. En contra de lo resuelto fue presentado en tiempo y forma el recurso de casación, por considerar que lo resuelto desconoce la existencia de las regulaciones bancarias y con el agravante que otras secciones de dicho Tribunal Contencioso Administrativo sí han reconocido y aceptado a favor de otros bancos, lo que esta Sección Octava desconoció.

La DGNC notificó el 08 de febrero de 2018, las resoluciones liquidadoras N° LIQ10R-002-2018 y N° INFRAC.LIQ10R-003-18, por medio de las cuales pretendía ejecutar en sede administrativa la liquidación del monto principal, intereses y sanciones, correspondientes al ajuste practicado para los periodos fiscales 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005, según lo dispuesto en sentencia del TCA N° 21-2013 y posteriormente confirmado por sentencia de la Sala Primera N° 828-2015. Contra ambas resoluciones, la subsidiaria interpuso recurso de revocatoria el 15 de febrero de 2018, alegando entre otras, la falta de competencia de la DGCN para ejecutar y liquidar sentencias judiciales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

La DGCN rechaza la totalidad de los recursos de revocatoria interpuestos por la subsidiaria notificada el 24 de abril de 2018. El 02 de mayo nuevamente la subsidiaria interpuso ante el TFA recurso de apelación contra ambas resoluciones, reiterando la falta de competencia de las autoridades tributarias. Sin embargo, la Dirección General de Hacienda (DGH) emitió la resolución N° RES-DGH-040-2018, de 30 de mayo de 2018, por medio de la cual resuelve de forma negativa la supuesta “solicitud de condonación de intereses y sanción”.

Con ocasión de la interposición del recurso de apelación, la DGCN notificó a la subsidiaria la resolución N° RES-DGH-059-2018, en la que declaró con lugar el incidente de nulidad, al reconocer que existió un error en la interpretación de lo resuelto por las instancias judiciales, y se procedió a conocer de forma improcedente aspectos de la sanción, siendo lo correspondiente que se resuelva la impugnación en la instancia administrativa competente. No obstante, en relación con la condonación de intereses, ratificó lo dispuesto en la resolución N° RES-DGH-040-2018 y confirmó la improcedencia de la condonación solicitada. El 16 de agosto de 2018, el Banco interpuso formal recurso de apelación contra la resolución de la DGH N° RES-DGH-059-2018.

Por medio de resolución N° 057-2019, del 13 de marzo de 2019, el Tribunal Fiscal Administrativo anuló la liquidación apelada, por haberse dictado la resolución de liquidación con anterioridad al dictado de la resolución de condonación de intereses de la DGH. Posterior a ello, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales emitió la resolución Liquidadora N° LIQ10R-121-19, notificada a Scotiabank el 30 de mayo de 2019, en el que se establece el cobro de la suma de ¢131.781.357,00 (aprox. 227.629,00) por concepto de aumento en el ISR de los periodos 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005, así como el importe de ¢300.025.487, por concepto de intereses sobre las deudas determinadas.

El 07 de junio de 2019, Scotiabank interpuso recurso de apelación contra dicha resolución liquidadora. Por resolución del Tribunal Fiscal Administrativo N° 490-P-2019, notificada el 27 de septiembre de 2019, el Tribunal resolvió rechazar el recurso de apelación y confirmar la resolución recurrida, quedando la subsidiaria obligado al pago de la suma aproximada de ¢431.806.844. En razón de lo anterior, el Banco canceló las sumas adeudadas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

En relación con el procedimiento sancionatorio asociado a este caso, por resolución del Tribunal Fiscal Administrativo N° 505-S-2019, el Tribunal resolvió declarar la nulidad de las resoluciones N° INFRAC.LIQ.AU10R-030-2018 e INFRAC.LIQ10R-003-18, así como los demás actos que dependen de ellas, y ordenó el reenvío del expediente administrativo sancionatorio a la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales para que proceda a la notificación de la resolución sancionatoria y se otorguen los plazos de ley para interponer los recursos que se consideren oportunos.

En relación con la liquidación del monto principal más intereses el caso se encuentra cerrado ya que la compañía pagó los montos adeudados. Con relación al proceso sancionatorio, la Administración y los asesores legales y fiscales consideran que es más probable, (probabilidad mayor del 50%), que Scotiabank de Costa Rica S.A., vaya a tener un resultado favorable en la defensa de sus posiciones luego de culminada la totalidad del proceso de litigio. Por esta razón, la Administración no considera necesario el registro de una provisión adicional relacionada con este proceso.

a.2 Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco Interfin (fusionado en 2007 con Scotiabank de Costa Rica, S.A.) de los períodos 1999-2005, fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales a partir del año 2006. El 12 de noviembre de 2007, la subsidiaria recibió un traslado de cargos correspondiente a ajuste por impuesto sobre la renta por $\text{¢}6.679.899.566$, generado principalmente por la no aceptación por parte del organismo fiscalizador, de la metodología de cálculo de impuesto sobre la renta. La multa pretendida por la Administración Tributaria ascendía a $\text{¢}1.669.974.892$ y los intereses al 28 de julio del 2008 ascendían a $\text{¢}5.601.205.949$. Esto a pesar de que en años anteriores el mismo organismo avaló la metodología, la cual estuvo vigente hasta finales del año 2006. El 24 de diciembre del 2007, Banco Interfin (BI) presentó el reclamo correspondiente contra el traslado de cargos por el ajuste del impuesto sobre la renta. El 30 de setiembre del 2008, la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes notifica a BI la resolución DT10R-033-07 del 29 de febrero del 2008, mediante la cual desechó el mencionado reclamo presentado por el Banco Interfin. Contra lo resuelto arriba, el 19 de mayo del 2008 fue interpuesto recurso de revocatoria y apelación en subsidio; la revocatoria fue declarada sin lugar mediante la resolución No. AU-10-R130-008 del 22 de julio del 2008 y notificada al día siguiente 23 de julio del 2008, ante lo cual el conocimiento del caso fue trasladado al Tribunal Fiscal Administrativo. El 25 de setiembre del 2008, la Dirección General de Tributación, Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, notificó a BI la resolución No. INFRAC. DT10R-182-08 del 17 de setiembre del 2008, mediante la cual dejó sin efecto (condonó) la sanción o multa pretendida. El 16 de diciembre del 2008, la Dirección General de Hacienda, mediante resolución No.151-08 del 08 de diciembre del 2008 y con base en el oficio DGT-439-2008 del 25 de julio del 2008, condonó –o perdonó– a BI, los intereses cobrados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

El 21 de febrero de 2012, el Tribunal Fiscal Administrativo notificó a Scotiabank de Costa Rica, S.A., el caso de BI mediante la resolución No. TFA-070-2012 del 20 de febrero de 2012, según la cual acogió parcialmente el recurso de apelación y dejó sin efecto: (i) El ajuste por ingresos gravables declarados como no gravables (diferencias cambiarias por inversiones en CR, artículo 23 inciso c) de la LISR). (ii) El ajuste por gastos financieros que fueron rechazados sobre CDP's desmaterializados. (iii) El ajuste por gastos financieros sobre CDP's desmaterializados. (iv) Revocó parcialmente el ajuste por gastos no deducibles asociados a ingresos no gravables y gastos deducibles asociados a ingresos gravables. (v) Ordenó devolver el expediente a la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, para que hiciera los cálculos correspondientes y presentara una nueva liquidación.

El procedimiento administrativo abierto por la Administración de Grandes Contribuyentes concluyó según resolución del Tribunal Fiscal Administrativo en febrero de 2012 y posteriormente la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales emitió la resolución liquidadora en setiembre de 2013 en la cual pretenden el cobro de ¢ 5.452.656.823, por concepto de ajuste del impuesto sobre la renta y ¢6.418.147.485, por concepto de intereses, para lo cual se presentó un nuevo recurso de apelación en subsidio contra dicha resolución, el cual fue debidamente resuelto y con ello se agotó la vía administrativa en setiembre de 2014 en cuanto al tema de la liquidación de lo resuelto por el Tribunal Fiscal Administrativo. Cabe agregar, que el cobro de intereses también fue condonado por la Dirección General de Hacienda desde agosto de 2013.

En virtud de que la metodología utilizada para el cálculo de la base imponible respondía a un acuerdo entre el sector bancario, las autoridades supervisoras y tributarias, lo ya normado en la Resolución 16-05 de la Dirección General de la Tributación Directa, relacionada con la determinación de los gastos no deducibles y sobre todo la fortaleza de los argumentos técnicos sobre la legalidad y diligencia de la defensa efectuada por la Administración, así como la improcedencia sustancial de los ajustes, es criterio de los asesores tributarios y la misma Administración de la subsidiaria que es probable obtener un resultado favorable. No obstante, la Administración, siguiendo un criterio conservador y habiendo comunicado la decisión a la SUGEF, procedió durante 2012 a registrar una provisión por ¢2.939.720.468, suma que representaba una estimación fiable del posible importe de la obligación.

El día 28 de setiembre de 2012, la Administración Tributaria notificó la resolución liquidadora N° SFGCN-AL-074-2012 de las 14:00 del 25 de setiembre de 2012, contra la cual se presentó recurso de revocatoria con apelación en subsidio el día 18 de julio de 2012.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

El día 30 de julio de 2013, se notificó la resolución SFGCN-AL-107-13, la cual practica una nueva liquidación de la deuda tributaria, estableciendo los siguientes montos a cargo de la subsidiaria, Principal: ¢5.798.622.831, y un nuevo monto de intereses que asciende a un total de ¢1.623.700.750.

El 4 de setiembre de 2013, se presentó formal un recurso de revocatoria ante la Dirección de Grandes Contribuyentes, en contra de la resolución SFGCN-AL-107-13, solicitando que se proceda a eliminar por completo el cobro de intereses relacionado con el proceso determinativo seguido en contra de la subsidiaria en relación a los períodos fiscales 2000 a 2005, habida cuenta de la condonación por parte del órgano competente; asimismo, que se deje sin efecto la reforma en perjuicio al modificarse la liquidación de los factores de proporcionalidad utilizados para la determinación del gasto no deducible del Banco para los períodos fiscales 1999 a 2005 y que en su lugar se apliquen los dispuestos en la fase del proceso determinativo. En resolución DGH-030-2013 de las 15:05 del 23 de agosto de 2013, y notificada el 16 de setiembre de 2013, la Dirección General de Hacienda acepta la recomendación de la Dirección General de Tributación emitida mediante oficio DGT-650-2013 sobre la condonación de intereses calculados del 24 de julio de 2008 hasta el 23 de julio de 2013, generados por las determinaciones de oficio efectuadas en los períodos 2000 a 2005 correspondientes al impuesto sobre la renta. El monto total a condonar es de ¢1.623.700.750.

El proceso concluye a través de la resolución número TFA-328-2014 de las 11:00 del 8 de julio de 2014, el Tribunal Fiscal Administrativo revoca parcialmente la liquidación de impuesto de los períodos fiscales 2004 y 2005, según resoluciones SFGCN-AL-074-12 de las 14:00 del 25 de setiembre de 2012, OT10R-117-12 de las 15:00 del 23 de octubre de 2012, y OT10R-099-13 de las 10:00 del 21 de noviembre de 2013, en tanto deben excluirse de la base imponible las sumas de ¢582.283.290,48 y ¢266.025.543,35, respectivamente, por cuanto corresponden a ingresos no gravables procedentes de diferencial cambiario producto de inversiones en títulos valores, según lo establecido en el inciso c) del artículo 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

En lo demás, el Tribunal confirma la resolución recurrida y ordena que se practique un nuevo acto liquidatorio por parte de la Administración Tributaria para los períodos fiscales 2004 y 2005.

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

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con la Resolución Liquidadora número SFGCN-AL-074-12, del 25 de setiembre de 2012, emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, y OT10R-117-12 de las 15:00 del 23 de octubre de 2012, el monto de los adeudos tributarios resultantes para los períodos 1999 a 2003 son:

Período fiscal		Monto del ajuste en el Impuesto sobre la renta
1999	¢	276.963.666
2000		487.713.681
2001		653.693.001
2002		1.056.045.485
2003		1.170.684.896
Total	¢	<u>3.645.100.729</u>

El 26 de septiembre del 2014, la Administración Tributaria notifica la resolución No. SFGCBN-AL-189-14 del 24 de septiembre del 2014, según la cual hizo un nuevo cálculo del ajuste del Impuesto Sobre la Renta para los períodos 2004 y 2005. Esta decisión de oficio fue modificada por la resolución AU10R-162-14 del 07 de octubre del 2014, por un error de cálculo en la liquidación correspondiente al 2005. Con esta resolución, la Dirección de Grandes Contribuyentes procede a “re-liquidar” el impuesto sobre la renta por la suma de ¢1.015.964.672, para el 2004 y ¢1.271.224.507, para el 2005, iniciándose el período cobratorio correspondiente. Pese a lo anterior, se notifica un recálculo de oficio del período fiscal 2005. Así, por medio de la resolución AU10R-162-14 de las 09:00 del 7 de octubre de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales corrige la anterior resolución, toda vez que la misma contenía un error de cálculo, estableciéndose el ajuste correspondiente al período fiscal 2005 en la suma de ¢1.017.266.709.

En virtud de lo anterior, la totalidad de la liquidación en cuestión quedó establecida de la siguiente manera:

Período fiscal		Monto del ajuste en el Impuesto sobre la renta
1999	¢	276.963.666
2000		487.713.681
2001		653.693.001
2002		1.056.045.485
2003		1.170.684.896
2004		1.015.964.672
2005		1.017.266.709
Total	¢	<u>5.678.332.110</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Como resultado de este proceso de liquidación, la Administración Tributaria pretende que el ajuste por concepto del impuesto sobre la renta sea por el monto detallado en la liquidación final anterior, por lo que requirió el pago de la suma total por $\text{¢}5.678.332.110$, la cual fue cancelada por la subsidiaria “bajo protesta” el 18 de noviembre del 2014.

Mediante resolución del 14 de febrero del 2018, el Tribunal Contencioso Administrativo convoca a las partes al Juicio Oral a celebrarse el 1 de agosto del 2019. La audiencia se llevó a cabo en la fecha señalada y se realizaron todas las actividades propias del caso. En fecha del 14 de agosto, fue notificada la resolución de las 16 horas con 20 minutos del 13 de agosto del 2019, mediante la cual se emplaza a las partes por tres días a fin de que se refieran y aleguen lo que estimen pertinente en relación con la prueba para mejor proveer aportada por la parte actora. Se notifica de la sentencia el día 19 de setiembre de 2019, la cual desestima la demanda planteada por la subsidiaria contra el Estado, además de la lesividad planteada por la parte estatal. El recurso de Casación fue presentado el día 11 de octubre de 2019 y nos encontramos a la espera de que se nos notifique que la misma pasó el filtro de admisibilidad.

En en fecha 15 de marzo de 2021 se nos notificó auto en el cual se emplaza a la subsidiaria a referirse al recurso presentado por la Procuraduría, plazo cumplido en fecha 6 de abril de 2021. Producto del análisis efectuado por la Administración de la subsidiaria y el criterio de los asesores fiscales, se considera que es probable que se obtenga un resultado favorable sobre este caso, ya que las posibilidades de éxito están entre un 50% y hasta un 90%.

a.3 En setiembre del 2007, Banco Interfin, presentó su declaración del impuesto sobre la renta final y pagó la suma de $\text{¢}545.136.230$, porque a partir del 01 de octubre se fusionó por absorción con Scotiabank de Costa Rica, S.A. Al cierre del período 2007 Scotiabank de Costa Rica S.A., declaró esa suma como crédito fiscal, mismo que fue utilizado en la declaración y pago del impuesto sobre la renta del 2008. En 2009 la Administración de Grandes Contribuyentes inició un proceso administrativo porque consideró que la declaración final de Banco Interfin no era provisional y por lo tanto no reconoció el crédito fiscal a favor de Scotiabank de Costa Rica, S.A., por lo que se impugnó y presentó la argumentación del caso, la cual se encuentra en conocimiento del Tribunal Fiscal Administrativo, el cual sostiene reiteradamente el criterio de que la declaración presentada por Banco Interfin sí tiene el carácter de provisional.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

En relación con esta situación, la subsidiaria presentó un juicio ordinario ante la jurisdicción contenciosa administrativa, con el propósito de revisar lo resuelto por el Tribunal Fiscal Administrativo, en lo tocante a la “ausencia” de prueba para demostrar la suma utilizada como crédito fiscal. De igual forma, toda esta investigación se refiere a la forma en que fue presentada la declaración del impuesto sobre la renta en el año 2007 y no sobre el uso dado en el 2008. Por tanto, independientemente de lo que lleguen a resolver los Tribunales de Justicia, ello no podría ser aplicable en contra de Scotiabank de Costa Rica, S.A., dado que el plazo para ello prescribió sobradamente a nuestro favor.

El Tribunal Contencioso Administrativo Sección Primera del Segundo Circuito Judicial de San José, Goicoechea (Anexo A) el 25 de julio de 2016, dictó la resolución número 70-2016 relacionado a la tramitación del expediente número 13-007925-1027, dónde expresamente declaró “parcialmente con lugar la excepción de Falta de Derecho interpuesta por el Estado. Consecuentemente, se declara parcialmente con lugar la demanda interpuesta por Scotiabank de Costa Rica, S.A., contra el Estado, entendiéndose rechazada en lo no expresamente concedido. Se anula parcialmente la resolución TFA-522-2012 de las once horas con treinta minutos del seis de noviembre de dos mil doce del Tribunal Fiscal Administrativo, Sala Primera, y se ordena reconocer como crédito fiscal a favor de Scotiabank de Costa Rica, S.A., la suma de ¢545.136.239 (quinientos cuarenta y cinco millones ciento treinta y seis mil doscientos treinta y nueve colones costarricenses exactos). Son las Costas a cargo del Estado”. Contra esta resolución la Procuraduría General de la República interpuso un recurso de casación.

El 06 de enero de 2021 la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia notificó la resolución N° 002522-F-S1-2020 del 10 de noviembre de 2020 mediante la cual declaró sin lugar el recurso interpuesto por el Estado, que a cuyo cargo correrán las costas generales por el planteamiento de este. Asimismo, confirmó la posición del Tribunal Contencioso Administrativo al declarar la nulidad parcial del criterio del Tribunal Fiscal Administrativo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Dado lo anteriormente descrito este caso llega a su fin.

a.4 Con fecha 28 de octubre de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales (DGCN), notificó a Scotiabank de Costa Rica, S.A., el inicio de una actuación fiscalizadora sobre los períodos fiscales del 2010 al 2013. Producto de dicha fiscalización con fecha 27 de marzo de 2015, la Administración Tributaria notificó a Scotiabank de Costa Rica, S.A., la Propuesta Provisional de Regularización debido a que la Administración Tributaria realizó un ajuste por considerar un aumento en la base imponible por la reclasificación de ingresos declarados como no gravables y debían ser considerados según ellos como gravables y de gastos declarados deducibles según su criterio como no deducibles.

Producto de la situación antes indicada el ajuste que propuso la DGCN de la cuota tributaria fue por la suma de ¢4.504.817.717 más intereses.

Con fechas 03 de abril de 2015 y 13 de abril de 2015, Scotiabank de Costa Rica, S.A., presento los alegatos en contra de la Propuesta Provisional de Regularización y de la Propuesta de Resolución Sancionadora, por considerarlas contrarias al ordenamiento jurídico donde se reserva el derecho de impugnarlas en el momento procesal oportuno y reiterando la posición de alegatos presentados contra la Propuesta de Provisional de Regularización.

Con fecha 17 de abril de 2015, la DGCN notificó a Scotiabank de Costa Rica, S.A., la Propuesta de Regularización donde confirma los ajustes realizados por la Administración Tributaria en la Propuesta Provisional de Regularización.

En setiembre de 2012, fueron reformadas varias disposiciones en materia tributaria, entre ellas el artículo 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios. La relevancia de esa modificación residió en que obligaba a todos los contribuyentes a pagar el reajuste del impuesto sobre la renta (ISR) sin que existiera una resolución de primera instancia administrativa, solamente con la determinación de los auditores fiscales. Desde julio del 2014 fue hasta que fuera resulta la acción de inconstitucionalidad promovida contra el mencionado artículo 144 Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Mediante el Voto N° 2016-012496 del 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional declaró la inconstitucionalidad del numeral 144 del recién mencionado, considerando que el mismo lesionaba el debido proceso e incluso el derecho de defensa de los contribuyentes, pues la Administración Tributaria se encontraba facultada para exigir la cancelación de las sumas que ésta hubiere determinado, de previo a que los contribuyentes pudieran proceder con la interposición de los recursos legales correspondientes. A partir de esa resolución la DGCN reactivó el procedimiento administrativo, y notificó el Traslado de Cargos y Observaciones No. 10-040-010-041-031, por medio del cual confirmó los ajustes realizados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

El 24 de noviembre de 2016, Scotiabank de Costa Rica, S.A. procedió a presentar ante la DGCN el Reclamo Administrativo contra el Traslado de Cargos indicado, y solicitó que se declare prescrita la posibilidad de la DGCN de revisar y emitir cualquier ajuste sobre los períodos fiscales 2010 y 2011 y que se declare la nulidad del proceso. Asimismo, solicitó que se declare la improcedencia del ajuste por ser contrarios a la normativa y criterios jurisprudenciales vigentes.

El 27 de noviembre de 2017, la DGCN notificó la Resolución Determinativa N° DT10R-129-17, por medio de la cual rechazó el reclamo administrativo presentado por Scotiabank de Costa Rica, S.A. contra el Traslado de Cargos N° 1-10-040-14-010-041-03. Contra esta resolución, el 31 de enero de 2018 Scotiabank de Costa Rica, S.A. presentó formal recurso de revocatoria.

El 27 de agosto de 2018 la DGCN notificó la resolución N° AU10R-085-18, por medio de la cual rechazó los argumentos de la subsidiaria y confirmó la totalidad del ajuste practicado. Contra esta resolución, el 09 de octubre de 2018 Scotiabank de Costa Rica, S.A. interpuso formal recurso de apelación ante el TFA.

Finalmente, el 07 de agosto de 2019, el TFA notificó la resolución N° 341-P-2019, por medio de la cual declaró parcialmente con lugar el recurso de apelación interpuesto por la subsidiaria. En ese sentido, confirmó los ajustes por concepto de rechazo de gastos por donaciones y disminución de gasto no deducible asociado a ingresos no gravables. Por su parte, anuló -a favor de la subsidiaria - el ajuste relacionado con los ingresos declarados como no gravables, producto de la venta de las acciones de la empresa no domiciliada Visa.

Como consecuencia de lo resuelto por el TFA, el 03 de octubre de 2019, la subsidiaria procedió a cancelar bajo protesta la suma de ₡3.539.307.817, (aproximadamente. \$6.113.533) correspondientes a los ajustes determinados para los periodos fiscales 2011 y 2013.

El 04 de octubre de 2019, la Administración Tributaria notificó la resolución liquidadora N° LIQ10R-196-2019, por medio de la cual pretende el cobro de los ajustes determinados para los periodos fiscales 2010 y 2012, según lo resuelto por el TFA en su resolución N° 341-P-2019. En ese sentido, la liquidación asciende para el periodo fiscal 2010, a la suma de ₡907.672.653,00 (por concepto de principal), más la suma de ₡585.796,501,00 (por concepto de intereses). Para el periodo fiscal 2012 a la suma de ₡1.233.319.289,00 (por concepto de principal), más la suma de ₡432.145.631,00 (por concepto de intereses).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Contra dicha liquidación, la subsidiaria procedió a interponer recurso de revocatoria ante la DGCN el 11 de octubre de 2019. No obstante, lo anterior, la Administración Tributaria por medio de resolución liquidadora confirmatoria N° LIQAU10R-205-2019, confirmó la liquidación notificada.

El 17 de octubre de 2019, la DGCN notificó la Propuesta Motivada de Sanción, documento N° SA-PMM-006-2019, por una presunta infracción al artículo 80 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios. El 26 de febrero de 2018, la Administración Tributaria procedió a notificar a la Compañía las Propuestas de Resolución Sancionadora N° 2-10-040-14-01-5178-03 y 2-10-040-14-01-582-03, que confirman la sanción impuesta en las Propuestas de Resolución Sancionadora por un monto de ¢1.270.464.277,49.

Contra dichas resoluciones sancionadoras, la Compañía interpuso recurso de revocatoria el 03 de abril de 2018, mismo que a la fecha se encuentra pendiente de resolución.

En perjuicio de lo resuelto por el Tribunal Fiscal Administrativo en su resolución N° TFA-341-2019, en la que anuló el ajuste relativo a la reclasificación de los ingresos declarados por Scotiabank como no gravables, se dio un reinicio de la actuación fiscalizadora de comprobación e investigación N° 1-10-040-14-101-011-03, a través de la cual pretende fiscalizar nuevamente los ajustes anulados por el Tribunal.

Contra el reinicio de la actuación de fiscalización, Scotiabank interpuso el 08 de noviembre incidente de nulidad. Dicho recurso se encuentra pendiente de resolución.

El 04 de marzo de 2020 se celebró una audiencia final donde la Administración Tributaria notificó la Propuesta de Regularización N° 1-10-040-14-6-321-03, de la cual Scotiabank manifestó su disconformidad cinco días hábiles después.

Asimismo, el 18 de marzo de 2020 la Administración Tributaria notificó el Traslado de Cargos y Observaciones N° 1-10-040-14-7-41-03, por medio del cual determinó la existencia de una cuota tributaria adicional por cuanto consideró ingresos declarados no gravables, deben de ser reclasificados como ingresos sujetos a renta ordinaria. Ante esto la cuota tributaria adicional asciende a la suma de ¢10.659.887 para el período fiscal 2010 y ¢193.080.596 para el período fiscal 2012.

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

Notas a los Estados Financieros

El 02 de abril la compañía realizó pago bajo protesta contra el ajuste al ISR del PF 2010 y 2012, según lo definido en el traslado de cargos Traslado de Cargos y Observaciones N° 1-10-040-14-7-41-03. El 18 de marzo de 2020, la DGCN notificó a la subsidiaria los Traslados de Cargos Sancionadores por artículo 81 del CNPT, documentos N° 2-10-040-14-7-5138-03 y N° 2-10-040-14-8-5138-03, a través de los cuales se impone una sanción de un 25% del ajuste determinado en el reinicio de fiscalización para el periodo fiscal 2010, equivalente a la suma de ₡1.210.919 y una sanción de un 50% del ajuste determinado en el reinicio de fiscalización para el periodo fiscal 2012, equivalente a ₡50.653.618.

El 21 de noviembre de 2020, Scotiabank interpuso formal proceso ordinario de conocimiento contra la resolución N°341-P-2019, la resolución confirmatoria N° AU10R-085-18, la Resolución Determinativa N° DT10R-129-17, el Traslado de Cargos y Observaciones N°1-10-040-14-010-041-03 así como la Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-040-14-073-031-03 y la Propuesta de Regularización N° 1-040-14-102-341-03; todos emitidos por la DGCN por concepto del ISR declarado para los periodos fiscales 2010,2011,2012 y 2013.

La audiencia preliminar de este caso se ha celebrado el 20 de enero de 2022. La empresa se encuentra a la espera del señalamiento de hora y fecha para que se celebre el juicio oral y público, donde se evacuará la prueba admitida en la audiencia preliminar y se dará espacio a las partes para realizar un alegato de conclusiones previo al dictado de sentencia.

Producto del análisis efectuado por la Administración de la subsidiaria y el criterio de los asesores fiscales, se considera que es probable que se obtenga un resultado favorable para la mayoría de los ajustes planteados en este caso, sin embargo, la Administración estableció una provisión en la suma ₡598.259.805 (₡756.779.565 monto sin descuento), la cual corresponde al valor presente del monto que considera puede obtener un resultado desfavorable.

a.5 Se discute ante la Municipalidad de San Jose la devolución del indebido pago de patentes comerciales por la suma de ₡411.311.914 de Banco Interfin, pese a que este ya había sido fusionado por absorción con Scotiabank.

El día 3 de febrero de 2009 se solicita el traspaso de la patente número 1430899080001, que hasta esa fecha estaba a nombre del Banco Interfin S.A., a favor de Scotiabank de Costa Rica S.A.

El siete de julio de dos mil nueve, Scotiabank de Costa Rica S.A. presenta solicitud de pagos duplicados de patente ya que se había estado pagando la patente a pesar de que Banco Interfin ya no tenía actividades económicas y se pagó ambos tributos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

La gestión planteada fue rechazada por el Departamento de Gestión Tributaria de la Municipalidad de San José, mediante oficio número DGT-098-1-2016, del nueve de setiembre de dos mil dieciséis, alegando que se comunicó de la fusión hasta el 2009.

Contra la indicada resolución la representación del patentado interpuso los recursos de revocatoria y apelación. El recurso horizontal fue rechazado mediante resolución del Departamento de Gestión Tributaria número DGT-0853-2017 de las diez horas treinta minutos del veintiséis de octubre de 2017, en tanto que el horizontal a través de la resolución identificada como ALCALDÍA-02241-2017, del quince de noviembre de ese mismo año.

Ante la negativa de la Municipalidad se planteó el correspondiente recurso de apelación ante la Sección Tercera del Tribunal Contencioso Administrativa, quien funge como jerarca impropio.

El día 10 de setiembre de 2019 fue notificado el fallo N° 438-2019 dictado por la Sección Tercera del Tribunal Contencioso Administrativo, denegando la devolución del saldo, dando por agotada la vía administrativa, por lo que deberá de valorarse continuar la disputa, ahora, en sede judicial con la interposición de una demanda.

En fecha 10 de mayo de 2021 se presentó escrito de demanda, tendiente a la nulidad de los actos administrativos que derivaron en la recalificación de la patente comercial de la Municipalidad de San José en los periodos de setiembre 2007 a diciembre 2008.

En fecha 18 de mayo de 2021 se notificó el auto del 13 de mayo de 2021, por medio del cual el Tribunal tiene por interpuesto el proceso de conocimiento y emplaza a la parte demandada a contestar el escrito de demanda en los siguientes 30 días hábiles.

En fecha 23 de junio de 2021, se notificó el auto por medio del cual se tiene por contestada la demanda y se emplaza por tres días para presentar el correspondiente escrito de réplica ante el Tribunal. En fecha 28 de junio de 2021, dentro del plazo estipulado, se presentó escrito de réplica a la contestación de la demanda.

En fecha 10 de setiembre se notifica oficio por medio del cual se le solicita a la representación estatal la presentación del expediente administrativo y se reprograma la audiencia para el día 17 de noviembre de 2021.

En fecha 17 de setiembre de 2021 se le solicita a la subsidiaria a referirse al expediente aportado por la representación estatal, plazo cumplido en fecha 22 de setiembre de 2021. Se lleva a cabo la audiencia en fecha 17 de noviembre de 2021, se declaró como un proceso de puro derecho y se realizaron conclusiones. Nos encontramos a la espera de que se emita la resolución por parte del Tribunal.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Producto del análisis efectuado por la Administración de la subsidiaria y el criterio de los asesores fiscales, se considera que es probable que se obtenga un resultado favorable sobre este caso, ya que las posibilidades de éxito están entre un 50% y hasta un 90%.

a.6 Caso tributario 1999-2005 Banco Uno, S.A.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

a.7 Caso tributario 1999-2003 Banco CMB (Costa Rica), S.A.

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

a.8 Banco CMB (Costa Rica) S.A. – Impuesto sobre la renta periodo fiscal 2011

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

El 29 de noviembre de 2016, se presenta reclamo administrativo contra el traslado de cargos y observaciones indicado supra. En virtud del procedimiento vigente a partir del voto de la Sala Constitucional la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales emite la Resolución Determinativa No.DT10R-057-18 de las 14:00 horas del 18 de mayo del año 2018, notificado en fecha 05 de junio del año 2018. En esta resolución se rechaza el incidente de nulidad y la excepción de prescripción, y se declara sin lugar la excepción interpuesta, para ello se cuentan con 30 días hábiles para interponer el Recurso de Revocatoria, este recurso fue presentado en fecha 17 de julio del 2018, el cual fue rechazado.

En fecha 22 de marzo del 2019 se interpuso Recurso de Apelación en contra de la resolución señalada. Nos encontramos a la espera de la resolución del Recurso de Apelación interpuesto. En fecha 20 de mayo de 2019, se presentó escrito de apersonamiento y ampliación de apelación ante el tribunal fiscal administrativo.

En fecha 29 de octubre de 2019 se emite el Fallo No.574-P-2019 el cual rechaza ad portas el recurso de apelación. En fecha 8 de noviembre de 2019 se aporta escrito acreditando la personería del representante legal.

Por medio del Fallo No. 197-P-2020 se anula el Fallo No.574-P-2019 y se ordena conocer el recurso de apelación presentado. En fecha 3 de diciembre de 2020 se emplaza a la compañía a apersonarse ante el Tribunal Fiscal Administrativo por el recurso de apelación presentado.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

a.9 Patentes Comerciales 2011 - 2012

En diciembre de 2012, Citi Tarjetas (actualmente Scotia Tarjetas de Costa Rica, S.A) recibió una notificación por parte de la Autoridad Municipal de San José, reclamando patentes comerciales no pagadas, correspondientes a los períodos 2011 y 2012. El monto reclamado es de aproximadamente ¢527 millones, incluyendo multa e intereses. En el mismo mes la compañía presentó la argumentación de defensa.

La Municipalidad de San José, notificó el Oficio # FT-2013 el día 08 de diciembre del 2014 el cual señala una aceptación parcial del recurso de revocatoria interpuesto, siendo que la defensa se basó en el hecho de que se había gestionado una renuncia a las patentes que fueron recalificadas. Finalmente, se deja sin efecto el oficio de cobro notificado en diciembre del 2012

Nuestros asesores externos consultaron con el Departamento Legal de la Municipalidad de San José y nos indicaron que la recalificación se está dejando sin efecto en virtud de que se basaba sobre dos patentes que ya habían sido objeto de renuncia. Debe aclararse que mientras existan períodos abiertos para la fiscalización, la Municipalidad sí podría iniciar un proceso similar. Debido a lo anterior, el día 18 de diciembre del 2014, dicha Municipalidad notificó el Oficio # 989-DGT-Omiso-2014 en donde se inicia un nuevo proceso de fiscalización, pero ahora sobre una sola patente y para los años 2011-2012, dando un plazo de 10 días hábiles para recibir contestación de parte de Citi Tarjetas, debido a las vacaciones de fin de año dicho plazo venció a mediados del mes de Enero del 2015.

El 05 de enero de 2015, se presentó escrito de defensa en contra del Oficio N° 989-DGT-Omiso-2014. Desde tal fecha no existe comunicación de cobro por parte del ente municipal relativos a tales períodos; por lo tanto, a la fecha no nos encontramos ante una determinación del impuesto de patente. Debe aclararse que mientras existan períodos abiertos para la fiscalización, la Municipalidad si podría iniciar un proceso similar.

De acuerdo con las probabilidades de éxito analizadas conjuntamente con los asesores tributarios, la Administración decidió provisionar el 100% del monto indicado al cierre de junio de 2015, por un monto de ¢223.606.866.

a.10 Caso tributario 2012- 2013

El 09 de setiembre del 2016 la Subgerencia de Fiscalización realizó un procedimiento tendente a comprobar la veracidad de las declaraciones de renta presentadas por la compañía de los periodos fiscales 2012 y 2013.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Mediante la "Propuesta Provisional de Regularización n°1-10-86-016-022-31-03, notificada el 26 de setiembre del 2017, se comunicaron los siguientes ajustes: i) reajuste de gasto por incobrables; ii) rechazo de gastos por Programas de Lealtad. Además, se realizó un ajuste por proporcionalidad entre gastos no deducible e ingresos no gravables.

El día 12 de octubre del 2017 Scotia Tarjetas presentó alegatos y pruebas contra la Propuesta Provisional de Regularización. La Subdirección emitió y notificó el "Informe sobre alegatos presentados contra la Propuesta Provisional de Regularización N°1-10-086-16-024-33-03. El 14 de noviembre del 2016, se convocó a la Audiencia Final la cual se celebró el 17 de noviembre del 2017 en la cual se entregó la Propuesta de Regularización No 1-10-086-16-27-341-03. La subsidiaria manifestó total disconformidad con la Propuesta dentro de los 5 días posteriores de la celebración de la audiencia.

El 27 de noviembre del 2017 se notificó el Traslado de Cargos y Observaciones No 1-10-086-16-018-41-03, mediante el cual se determina que la subsidiaria debe cancelar para el periodo 2012 una suma de ¢ 3.597.274.456 – como monto principal los cuales a la fecha de la emisión del traslado han generado intereses por la suma de ¢2.184.411.897 para un total de ¢5.781.686.353 (aproximadamente \$10.143.309). Y para el periodo fiscal 2013 se determinó se debe cancelar una suma de ¢ 4.106.706.978– como monto principal los cuales a la fecha de la emisión del traslado han generado intereses por la suma de ¢1.946.636.489 para un total de ¢6.053.343.467 (aproximadamente \$10.619.901).

El 17 de enero del 2018 se presentó Reclamo contra el Traslado de Cargos y Observaciones No 1-10-086-16-018-41-03.

En este momento se está a la espera de que la Administración resuelva el Reclamo presentado, y lo que procede es la Resolución Determinativa.

Se presenta en fecha 22 de noviembre de 2018 un incidente de caducidad ya que se ha demorado más de 11 meses sin que se haya resuelto el reclamo interpuesto. Nos encontramos a la espera de que se resuelva la caducidad.

El día 1 de noviembre de 2019 se notifica la Resolución Determinativa N. DT10R-211-19 mediante la cual se rechaza el reclamo interpuesto contra el Traslado de Cargos y se confirman los ajustes determinados. De igual manera se cuenta con 30 días para presentar el recurso correspondiente, con fecha de vencimiento del 13 de diciembre de 2019.

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

Notas a los Estados Financieros

En fecha del 13 de diciembre se presenta el recurso de revocatoria correspondiente y nos encontramos a la espera de que la Administración resuelva.

El día 6 de mayo de 2020 se presenta el recurso de Apelación en contra de la Resolución Determinativa, a lo cual por medio de la resolución AP10R--089-2020, notificada el día 26 de mayo se nos emplaza para apersonarnos ante el Tribunal Fiscal Administrativo. El día 7 de julio de 2020 se presenta el escrito de apersonamiento ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

En fecha 8 de abril de 2021 el Tribunal Fiscal Administrativo notificó la resolución TFA-161-P-2021, por medio de la cual se declara parcialmente con lugar el incidente de nulidad en cuanto el ajuste de gastos por deudas declaradas incobrables para los periodos 2012 y 2013, a partir del Traslado de Cargos; y se declara la nulidad de los ajustes de Gastos autorizados asociados proporcionalmente a ingresos no gravables y de Reclasificación a ingresos no gravables y recuperación de cuentas rechazadas como gasto deducible por incobrables.

En fecha 4 de junio se notificó el auto No. OT10R-080-2021 de las nueve horas del treinta y uno de mayo del 2021, por medio de la cual se retrotrae el procedimiento a la fiscalización tendiente a determinar un aumento en la base imponible de los periodos 2012-2013

En fecha 7 de junio de 2021 se notificó Requerimiento de información por parte de la Administración, solicitando información para los periodos 2012-2013, para la cual se solicitó ampliación del plazo para remitir la información en fecha 17 de junio de 2021. En fecha 21 de junio de 2021 se notificó la resolución LIQ10R-078-2021, en donde se realizó la liquidación de las determinaciones que quedaron en firme en la resolución TFA-161-P-2021. En fecha 29 de junio de 2021 se presentó respuesta al requerimiento de información del 7 de junio de 2021. En fecha 14 de setiembre de 2021 nos fue notificado requerimiento de información, el cual fue contestado en tiempo en fecha 28 de setiembre de 2021, indicando que no se posee más información para aportar.

En fecha 3 de noviembre de 2021 se notificó el Requerimiento de Información al Sujeto Fiscalizado No. 1-10-086-16-19-211-03 solicitando información referente a la venta de las carteras de incobrables y se le dio respuesta en fecha 26 de noviembre de 2021. En fecha 21 de diciembre de 2021 se notificó el oficio No. SFGCN-078-2021, por medio del cual se informa de de la solicitud de información a terceros.

Producto del análisis efectuado por la Administración de la Corporación y el criterio de los asesores fiscales se considera que es probable que se obtenga un resultado favorable sobre este caso, ya que las posibilidades de éxito están entre un 50% y hasta un 90%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

a.11 Caso Tributario 2016

El 09 de noviembre de 2018, la DGCN notificó la Comunicación de Inicio de Actuaciones Fiscalizadoras, por concepto de ISR para el período fiscal 2016. En esa misma fecha la DCGN notificó el Primer Requerimiento de Información.

El 23 de julio de 2019, la Administración Tributaria notificó la Propuesta Provisional de Regularización, documento N° DGCN-SF-PD-44-2018-4-31-03, por medio de la cual determinó la existencia de una cuota tributaria adicional por cancelar en favor del Estado que asciende a la suma de ₡3.121.636.897, (aproximadamente \$5.476.556) más ₡992.721.229 (aproximadamente \$1.741.616) por concepto de intereses generados a la fecha de notificación.

El 08 de agosto de 2019, SBCR presentó alegatos contra la Propuesta Provisional de Regularización.

El 29 de agosto de 2019, la DGCN notificó el Traslado de Cargos y Observaciones, documento N° DGCN-SF-PD-44-2018-23-41-03, por medio del cual confirmó la deuda tributaria adicional determinada mediante la Propuesta Provisional de Regularización.

Contra el Traslado de Cargos y Observaciones indicado, la Compañía interpuso el 10 de octubre de 2019, en tiempo y forma, reclamo administrativo con el fin de revertir las posiciones de la DGCN.

El 05 de noviembre de 2021, la DGCN notificó la resolución N° DT10R-146-2021, por medio de la cual declaró parcialmente con lugar el reclamo administrativo interpuesto por la compañía. En este sentido, la DGCN estableció un aumento en el impuesto sobre las utilidades, declarado en el año 2016 que asciende al monto de ₡729.926.641 por concepto de principal y adicionalmente ₡241.653.090 en concepto de intereses.

Ante la resolución N° DT10R-146-2021, Scotiabank en fecha 20 de diciembre interpuso formal recurso de revocatoria, mismo que a la fecha se encuentra pendiente por resolver.

El 23 de julio de 2019, la Administración Tributaria notificó al Banco la Propuesta de resolución sancionadora por artículo 81 del CNPT, documento N° DGCN-SF-PS-44-2018-15-5138-03, en la que determina una sanción equivalente a un 50% del ajuste determinado al ISR declarado por la Compañía para el período fiscal 2016, por la suma de ₡1.560.818.449 (aproximadamente \$2.738.278).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

La subsidiaria manifestó en tiempo y forma su disconformidad con dicha Propuesta de resolución sancionadora. El día 28 de agosto de 2019 celebra la audiencia final y se nos notifica de la Propuesta de Regularización N. DGCN-SF-PD-5-2019-20-321-03, ante la cual se mostró la respectiva disconformidad total con la Propuesta de Regularización.

Por medio del indicado acto administrativo, se confirma la determinación pretendida y comunicada inicialmente mediante las Propuesta de Regularización número DGCN-SF-PD-5-2019-20-321-03, sobre aumento en la base imponible por un aumento del ingreso por reconocimiento de intereses registrados en cuentas de orden “Productos en suspenso” y disminución en el gasto deducible por improcedencia de gastos por incobrabilidad de deudas por tarjetas de crédito.

El día 18 de setiembre de 2019 se presentó el reclamo correspondiente contra el Traslado de Cargos. Se solicitó una prórroga con respecto al plazo, pero fue rechazada por la Administración.

Por encontrarse ante una inacción de la Administración mayor a 6 meses, se presenta en fecha 10 de julio de 2020 un escrito alegando la caducidad del procedimiento. En fecha 23 de diciembre de 2020 se notificó la resolución determinativa No. DT10R-170-2020 por medio de la cual se rechaza el reclamo administrativo y el incidente de caducidad presentado, confirmando los ajustes determinados y emplazando por 30 días para presentar el recurso de revocatoria.

En fecha 12 de febrero de 2021 se presentó recurso de revocatoria en contra de la resolución determinativa No. DT10R-170-2020. En fecha 2 de junio de 2021 se notificó la resolución AU10R-065-202, por medio de la cual se rechaza el recurso de revocatoria interpuesto y se emplaza a presentar el recurso de apelación en los siguientes 30 días hábiles. En fecha 14 de julio de 2021 se presentó recurso de apelación y en fecha 24 de agosto se notificó auto por medio del cual se admite el recurso y se emplaza a apersonarse ante el Tribunal Fiscal Administrativo. En fecha 5 de octubre de 2021 se presentó el apersonamiento ante el Tribunal Fiscal Administrativo, por lo que estamos a la espera de la resolución del Tribunal Fiscal Administrativo.

El 10 de setiembre del 2019 se notificó el Traslado de Cargos y Sancionador por artículo 81 del CNPT No. DGCN-SF-PD-5-2019-23-5138-03 que pone en conocimiento de la sanción por infracción tributaria tipificada en el artículo 81 del CNPT calificada como leve (50%). El día 24 de setiembre de 2020 se presenta la impugnación al traslado de cargos. Nos encontramos a la espera de que se notifique la Resolución Sancionadora.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Por las gestiones realizadas hasta el momento por la Corporación, en razón de la base de argumentación (de hecho y de derecho), consideramos que el presente caso tiene una estimación de éxito probable (entre 51% y 90%).

Scotia SAFE, S.A. (antes Scotia Valores, S.A.)

a.1 La Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes objetó la declaración del impuesto a las utilidades de la Compañía, presentada para el año 2009, por un monto de ¢185.092.106, pues a su criterio se presentaron de manera incorrecta los ingresos no gravables y gastos no deducibles en la determinación de la renta líquida gravable. El 29 de noviembre de 2011, la Compañía presentó un reclamo administrativo contra el traslado de cargos por considerarlo contrario a lo que establecen los artículos 1,7 y 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, así como el artículo 11 de su reglamento.

El día 7 de octubre de 2016, el Ministerio de Hacienda notificó mediante Resolución Liquidadora No. LIQ10R-029-16, el pago del ajuste determinado por ¢185.092.106, más los respectivos intereses que ascendieron a ¢65.380.495,95 para un pago total de ¢250.472.602,05. Los importes señalados fueron cancelados bajo protesta el día 21 de octubre de 2016, a fin de continuar con los procesos judiciales que corresponden de conformidad con el plazo conferido para realizar el pago indicado en el Artículo No.40 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios y al Artículo 144 del mismo Código. Este pago fue reconocido en los resultados del año 2016. Adicionalmente, la DGT el 10 de noviembre de 2018 por medio de requerimiento de pago SRCST-RP-064-2018 solicitó a la Compañía el pago de aproximadamente ¢47 millones por sanción.

El 02 de noviembre de 2018, la Compañía interpuso formal proceso ordinario de conocimiento contra el Estado y solicitó al TCA que declare nulidad absoluta por razones de ilegalidad del traslado de cargos, así como la nulidad absoluta por razones de ilegalidad del traslado de cargos sancionador.

La Procuraduría General de la República resolvió el 04 de enero de 2019, de forma negativa la demanda que se interpuso. Para la cual la Compañía, presentó la respectiva réplica.

El 14 de marzo de 2019, se realizó la audiencia preliminar, en la cual la Compañía solicitó el nombramiento de un perito, mismo se nombró y presentó su informe el 30 de agosto de 2019. Las partes realizaron observaciones sobre dicho informe en el plazo estipulado. Actualmente, se está a la espera que el TCA fije fecha para celebrar el juicio oral y público.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Es criterio de la Administración de la Compañía y de los asesores fiscales que podría ser más probable que no (probabilidad mayor del 50%) que la Compañía pueda tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de finalizado el litigio.

En fecha 17 de setiembre de 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales (DGCN), realizó una acción fiscalizadora sobre los años finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2013, en la cual determinaron según su criterio ajustes sobre la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta, los cuales implicarían eventualmente la cancelación de un impuesto mayor por la suma de ₡174.210.877, más intereses por un monto de ₡58.218.212. El 15 de enero de 2016, la Compañía fue notificada por parte de la Dirección de Grandes Contribuyentes, que el acto de liquidación de oficio del ajuste indicado no quedó en firme quedando el mismo pospuesto debido a que se encontraba en consulta el artículo No.144 del CNPT ante la Sala Constitucional.

Mediante el Voto N° 2016-012496 del 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional declaró la inconstitucionalidad del numeral 144 del recién mencionado, considerando que el mismo lesionaba el debido proceso e incluso el derecho de defensa de los contribuyentes, pues la Administración Tributaria se encontraba facultada para exigir la cancelación de las sumas que ésta hubiere determinado, de previo a que los contribuyentes pudieran proceder con la interposición de los recursos legales correspondientes. A partir de esa resolución, la DGCN reactivó el procedimiento administrativo, y notificó el Traslado de Cargos y Observaciones No. 1-10-043-15-066-041-03 del año 2016, confirmando los montos antes mencionados.

El 5 de diciembre de 2016, la Compañía presentó el Reclamo Administrativo contra el Traslado de Cargos ante la DGCN. Mediante una Resolución Determinativa, la DGCN, declaró parcialmente con lugar el recurso a favor de la Compañía.

El 11 de enero de 2019, la Compañía interpuso un Recurso de Revocatoria contra los extremos que no fueron aceptados.

El 16 de enero de 2020, la DGCN notificó a la Compañía que se declara sin lugar el Recurso de Revocatoria interpuesto. Por lo que la Compañía procede a interponer un Recurso de Apelación ante el TFA.

El día de 26 de octubre de 2020, se notificó la resolución del Tribunal Fiscal Administrativo N° TFA- 594-P-2020, a través del cual se resuelve el recurso de apelación presentado por Scotia SAFE, para los ajustes practicados en el impuesto sobre la renta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

La resolución anula parcialmente la resolución determinativa N° DT10R-138-18, en lo que se refiere a la suspensión del cálculo de intereses generados desde el 16 de enero al 21 de setiembre de 2016; no obstante, confirma los ajustes practicados por la Administración Tributaria.

El día 04 de diciembre de 2020, se procede a pagar bajo protesta la suma de ¢127.041.365, se está trabajando en la elaboración de una demanda judicial para interponer un proceso contencioso administrativo e impugnar la resolución emitida por el Tribunal Fiscal Administrativo. Según criterio de la Administración y los asesores fiscales consideran que es “más probable que no” (más del 50%) de obtener un resultado favorable.

Scotia Leasing de Costa Rica, S.A.

- a.1 En el 2012, la Administración Tributaria de San José, Subgerencia de Fiscalización, realizó una actuación fiscalizadora y al concluir objetó la declaración del impuesto a las utilidades de Scotia Leasing Costa Rica, S.A., presentada para el año 2010, por un monto de ¢1.013.572.409, señalando que en tal declaración se presentó de forma incorrecta los ingresos no gravables en la determinación de la renta líquida gravable.

En setiembre de 2012, la subsidiaria presentó el reclamo administrativo en contra de dicho traslado y en diciembre de 2012, mediante resolución SF-DT-01-R-5002-12, la Autoridad Fiscal rechazó el incidente de nulidad presentado, declarando sin lugar el reclamo interpuesto por parte de la subsidiaria. El 22 de enero de 2013, la subsidiaria interpuso recurso de revocatoria con apelación en subsidio contra lo resuelto y la Administración Tributaria rechazó la revocatoria mediante resolución N° SF-AUD-01-R-0448-13 no obstante, mediante la resolución N° SF-AUD-01-R-1246-13 la Administración Tributaria de San José del 27 de julio de 2013, admitió el recurso apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo. Mediante la resolución TFA-094-2014 del 13 de marzo de 2014, el Tribunal Fiscal Administrativo conoce del recurso de apelación interpuesto y lo declara sin lugar, confirmando en todos los extremos la resolución apelada. De esta forma, se declara por agotada la vía administrativa.

El 2 de junio de 2014, la subsidiaria recibe por parte de la Administración Tributaria el requerimiento de pago N° ATJSJO-GETE-RP-062-2014, en el cual se requiere el pago del principal e intereses acumulados a esa fecha. Con base en dicha resolución, nuestros asesores fiscales consideran que existen altas posibilidades continuar con el proceso a nivel de Tribunal Contencioso Administrativo, mediante procedimiento judicial y obtener resultados favorables para la subsidiaria, por lo que recomiendan efectuar el pago de principal e intereses “bajo protesta” y continuar el proceso. El 4 de junio de 2014, la subsidiaria efectuó el pago de bajo protesta del principal e intereses por un monto total de ¢1.475.137.734 (principal por ¢1.013.572.409 e intereses por ¢461.565.325), en el cual se incluyó en el estado de resultados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

El 5 de setiembre de 2014, la subsidiaria planteo formal Juicio de Conocimiento en contra de los siguientes actos administrativos:

- i. SF-DT-01-R-5002-12 de las ocho horas con treinta y dos minutos del 8 de noviembre de 2012, emitido por la Administración Tributaria de San José.
- ii. SF-AUD-01-R-0448-13 de las ocho horas diez minutos del 29 de abril de 2013, emitido por la Administración Tributaria de San José.
- iii. Resolución número TFA-094-2014 de las catorce horas del 13 de marzo de 2014, de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo.

El Tribunal Contencioso Administrativo, Sección Séptima, mediante el Voto número 82-2016-VII del 22 de agosto de 2016, declaró con lugar nuestra demanda, pues consideró que "...actuación administrativa no se ajustó al precepto legal ni tampoco al reglamentario por cuanto gravó una ganancia ficticia producto de la contabilización en colones de una partida en moneda extranjera, no una operación cambiaria real, que por lo demás es un pasivo originado en préstamos adquiridos por la empresa, los cuales no constituyen una ganancia de capital, pues se trata de débitos no contemplados por la norma legal tributaria...". Como consecuencia de ello, el voto en su "por tanto" dispuso: "...Se rechaza la excepción de falta de derecho. Se anulan las siguientes resoluciones: SF-DT-01-R-5002-12 del 08 de noviembre del 2012 emitida por la Administración Tributaria de San José; SF-AUD-01-F-448-13 del 29 de abril de 2013 de la misma oficina y TFA-094-2014 del 13 de marzo del 2014, emitida por la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo. Se condena al Estado al pago de ¢1.475.137.734 más sus intereses legales e indexación desde el día 4 de junio del 2014 hasta su efectivo pago. Son ambas costas a cargo del Estado...". Esta resolución no está firme.

El estado presentó Recurso de Casación ante la Sala Primera de Justicia, actualmente nos encontramos a la espera de que la sala Primera resuelva. De una revisión rutinaria de expedientes se ubicó la Resolución No. 002769-F-S1-2020, por medio de la cual se declara parcialmente con lugar el recurso interpuesto en lo referente a la condenatoria en costas, dejando incolumne el fallo en todas las demás partidas.

En fecha 27 de agosto de 2021 se presentó escrito de ejecución de sentencia. Nos encontramos a la espera que se le dé curso a la ejecución presentada.

Por lo anterior, la Administración no ha considerado necesario el registro de ninguna estimación por valuación de la cuenta por cobrar reconocida por el pago efectuado bajo protesta.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

a.2 En fecha 17 de marzo de 2016, la DGCN notificó a Scotia Leasing el inicio de la actuación fiscalizadora N° 1-10-065-16-004-011-03.

Por medio de la Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-065-16-026-031-03, notificada el 29 de agosto de 2016, la DGCN determinó un ajuste a favor del fisco por un monto de ¢987.376.536, (aprox. \$1.705.519,72) para el PF 2012, y para el PF 2013 por un monto de ¢1.053.581.177,00 (aprox. \$1.819.876,62). Adicionalmente, por medio del documento N° 2-10-065-16-046-5138-03, se determinó una sanción por un monto de ¢339.285.358 (\$586.055) y ¢398.731.062 (aprox. \$688.737,95) para 2012 y 2013 respectivamente.

En fecha 12 de setiembre de 2016, la empresa procedió a interponer incidente de nulidad contra la Propuesta de Resolución Sancionadora, documento N°2-10-065-16-046-5138-03.

Posteriormente, en fecha 21 de octubre de 2016, la DGCN notificó la Propuesta Provisional de Regularización, documento N° 1-10-065-6-032-341-03, por medio de la cual determinó la existencia de una deuda a favor del fisco de ¢1.000.106.895,00 (aprox. \$1.727.509,19) para el PF 2012, y de ¢1.068.542.004,00 (aprox. \$1.845.718,83), para el PF 2013.

En fecha 28 de octubre de 2016, la Compañía presentó ante la DGCN una manifestación de disconformidad absoluta con la Propuesta de Regularización, documento N°1-10-065-16-032-341-03. Consecuentemente, el 31 de octubre de 2016, la DGCN notificó el Traslado de Cargos N° 1-10-065-16-087-041-03, por medio del cual ratificó los argumentos expuestos en la Propuesta Provisional.

En virtud de lo anterior, el 14 de diciembre de 2016, la Compañía presentó ante la DGCN reclamo administrativo contra el Traslado de Cargos y Observaciones N° 1-10-065-16-087-041-03 y solicitó que se declare la nulidad del procedimiento, así como la ilegalidad de los ajustes.

El 06 de marzo de 2018, la DGCN le notificó a Scotia Leasing la resolución determinativa N° DT10R-026-18, de las 12:00 horas del 01 de marzo de 2018, por medio de la cual la DGCN confirmó la totalidad de lo dispuesto en el Traslado de Cargos y Observaciones. En virtud de lo anterior, el 25 de abril de 2018 Scotiabank presentó formal Recurso de Revocatoria contra dicha resolución.

El 25 de setiembre de 2019, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales notificó a la Arrendadora la resolución confirmatoria N° AU10R-191-19, a través de la cual declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto y confirma la totalidad de los ajustes practicados por la Sección Fiscalizadora.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Dado lo anterior la Administración estableció una provisión para este caso en la suma de ¢875.140.358 (¢1.107.024.630 monto sin descuento), la cual corresponde al valor presente del monto que considera se puede obtener un resultado desfavorable, descontado a un plazo de 3 años (plazo que se espera se resuelva en el Tribunal Fiscal Administrativo, los alegatos presentados) y una tasa de descuento de mercado.

Contra esta resolución, la Compañía interpuso recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo el 06 de noviembre de 2019. Por medio de auto N° AP10R-222-19, notificado por la DGCN el 12 de noviembre de 2019, se tuvo por interpuesto en tiempo y forma el recurso de apelación y se emplazó a la Compañía para que en el término de 30 días hábiles contados a partir de la notificación, se apersonara ante el Tribunal Fiscal Administrativo a ratificar argumentos.

El 20 de diciembre de 2019, la Compañía presentó escrito de ratificación de argumentos ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

En virtud de lo anterior, el 17 de junio de 2021, el Tribunal Fiscal Administrativo notificó a la Compañía la resolución N° 378-P-2021, mediante la cual declara sin lugar el recurso de apelación interpuesto.

El 05 de marzo de 2021 Scotia Leasing interpuso formal Proceso Ordinario de Conocimiento contra la resolución confirmatoria N° AU10R-191-19 emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales relacionada con el incremento en la base imponible del Impuesto sobre la Renta declarado para los periodos fiscales 2012 y 2013. Asimismo, impugnó la Propuesta de Resolución Sancionadora por artículo 81 del CNPT, documento N° 2-10-065-16-045-5138, relacionado con la sanción impuesta como consecuencia del ajuste determinado para los periodos fiscales 2010 y 2012.

El 10 de junio de 2021, la PGR presentó escrito de contestación de la demanda. Actualmente la compañía está trabajando en la réplica a la contestación de la demanda y a la espera de la audiencia preliminar convocada para las 10:00 horas del 25 de mayo de 2022.

El 29 de agosto de 2016, la DGCN notificó a Scotia Leasing la Propuesta de resolución sancionadora por artículo 81 del CNPT, documento N° 2-10-065-16-046-5138-03, a través de la cual impuso la sanción del 50% del ajuste determinado, que asciende a la suma de ¢738.016.420.

Contra dicha Propuesta de Resolución Sancionadora interpuso los alegatos correspondientes. No obstante, lo anterior, el 29 de octubre de 2019, la Administración Tributaria notificó la resolución sancionatoria N° DGCN-2-10-054-15-29-5178-03, en la que confirma la totalidad de la sanción impuesta en la Propuesta de resolución sancionadora.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

En razón de lo anterior, el 09 de diciembre de 2019, se presentó ante la DGCN Recurso de Revocatoria contra la resolución sancionadora N° DGCN-2-10-054-15-29-5178-03 notificada el 29 de octubre de 2019.

El 05 de junio de 2020 la DGCN notificó la resolución N° INFRAC.AU10R-094-2020 mediante la cual la DGCN rechazó los incidentes de nulidad interpuestos por la compañía y ratificó la infracción administrativa por artículo 81 de CNPT. En este sentido, el 15 de julio de 2020, la Compañía interpuso el recurso de apelación contra la resolución N° INFRAC.AU10R-094-2020.

Actualmente estamos a la espera de que el Tribunal Fiscal Administrativo resuelva el recurso interpuesto.

a.3 Fiscalización y traslado de cargos BNS Leasing Costa Rica, S.A.
Compañía fusionada con Scotia Leasing Costa Rica, S.A.

El 25 de noviembre de 2015, la Administración Tributaria notificó el inicio de una actuación fiscalizadora a la Arrendadora BNS Leasing de Costa Rica, S.A., (fusionada con Scotia Leasing Costa Rica, S.A.). En fecha 2 de mayo de 2016, se notificó la Propuesta Provisional de Regularización mediante la cual se comunica una deuda tributaria correspondiente al impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 2012 y 2013, por la suma de ₡362.368.521 y ₡156.881.521, respectivamente.

Por estar disconforme con la determinación efectuada, la subsidiaria presentó alegatos en contra, el día 16 de mayo de 2016. En fecha 14 de setiembre de 2016, se llevó a cabo audiencia final en la cual la Administración Tributaria entregó el informe de sobre los alegatos presentados contra la propuesta provisional de regularización, y se otorgó audiencia para manifestar conformidad o disconformidad con respecto a la determinación efectuada. El 21 de setiembre de 2016, se manifiesta total disconformidad contra la Propuesta de Regularización.

El 22 de setiembre de 2016, se notificó la suspensión del dictado del Acto de Liquidación de Oficio (ALO), habida cuenta de que la Sala Constitucional se encontraba analizando la constitucionalidad del artículo 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, fundamento legal de dicho acto. El 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional declara la inconstitucionalidad de dicho artículo y por ende entra a regir el artículo 144 anterior a la reforma del Código Tributario acontecida en el año 2012.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

El 20 de octubre de 2016, se notifica el Traslado de Cargos y Observaciones No 1-10-054-15-039-041-03 emitido el 11 de octubre de 2016, mediante el cual la Dirección de Grandes Contribuyentes le da continuidad al procedimiento determinativo. El 29 de noviembre de 2016, BNS Leasing de Costa Rica, S.A. presenta formal reclamo administrativo contra el traslado de cargos mencionado.

De forma paralela al inicio del procedimiento determinativo, el 2 de mayo de 2016 se notificó la Propuesta de Resolución Sancionadora por artículo 81 del Código Tributario, en el cual se establece una sanción por la suma de ¢128.188.227 para el periodo fiscal 2012 y ¢61.278.146 para el periodo fiscal 2013. Contra esta propuesta se presentaron alegatos en contra. La Resolución Sancionadora fue suspendida en virtud de la acción de inconstitucionalidad presentada contra el artículo 144 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, toda vez que el procedimiento sancionador es accesorio al principal. El 19 de octubre de 2016, la Administración Tributaria comunica la reanudación del procedimiento sancionador; la Arrendadora se encuentra a la espera de que se continúe con el procedimiento.

En fecha 08 de febrero de 2019, se notificó la resolución determinativa, y por un error material, dicha resolución no fue notificada a los abogados a cargo del procedimiento. La Administración Tributaria notificó el pasado 17 de junio a Scotiabank, el requerimiento de pago, por medio del cual concede un plazo de 15 días hábiles para realizar el pago de los montos indicados anteriormente; plazo que establecía como fecha de vencimiento el 01 de julio de 2019.

En fecha 24 de noviembre de 2021 se presentó demanda ante el Tribunal Contencioso Administrativo y en fecha 17 de diciembre de 2021 se notificó el auto por medio del cual se le da curso a la demanda y se emplaza a la representación estatal a contestar.

a.4 Demanda de lesividad BNS Leasing Costa Rica, S.A. (fusionada con Scotia Leasing Costa Rica, S.A.)

El Estado presentó demanda de lesividad ante el Tribunal Contencioso Administrativo en contra de la subsidiaria, por la exención del impuesto a la propiedad sobre dos vehículos que se encontraban bajo arrendamiento en su momento. Dicha solicitud fue tramitada en el año 2009 y el Tribunal Fiscal Administrativo otorgó la razón a la Arrendadora sobre dicha solicitud.

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

Notas a los Estados Financieros

Los vehículos fueron declarados como pérdida total por el ente asegurador, a raíz de accidentes en los cuales estuvieron involucrados, por lo tanto, la Arrendadora procedió a solicitar la exención respectiva para el período 2009, denegada en primera instancia por el Órgano Administrativo de la Administración Tributaria respectivo, pero luego concedida por el Tribunal Fiscal Administrativo. La contrademanda se presentó el 18 de julio de 2012.

El Tribunal Contencioso declaró con lugar la demanda interpuesta por el Estado y en consecuencia la nulidad de la resolución del Tribunal Fiscal Administrativo que otorgó la exención del impuesto a la propiedad. En virtud de esto, el 12 de marzo de 2013 se presentó recurso de casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia contra la sentencia del Tribunal Contencioso.

Por medio de la resolución N. 00889-F-S1-2018 la Sala Primera resuelve declarar sin lugar el Recurso de Casación interpuesto por el Estado. Este caso se encuentra resuelto.

Por las gestiones realizadas hasta el momento por la subsidiaria, en razón de la base de argumentación (de hecho y de derecho), los asesores fiscales consideran que el presente caso tiene una estimación de éxito probable (entre 51% y 90%).

34. Cambios en políticas de contabilidad

Al 1 de enero de 2021, la Arrendadora aplicó cambios en sus políticas contables relacionadas con el registro de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de la Compañía. La nota 29 describe en detalle los cambios en dichas políticas.

La siguiente tabla resume el impacto de la nueva medición:

<u>Utilidades acumuladas</u>	2021
Reconocimiento inicial de las PCE cartera de arrendamientos	¢ (1.587.407.870)
Impuesto de renta diferido	464.869.917
	¢ <u>(1.122.537.953)</u>
<u>Estimación por deterioro de cartera de créditos</u>	
Reconocimiento inicial de las PCE cartera de arrendamientos	¢ <u>1.587.407.870</u>

La Corporación consideró impracticable reconocer las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de arrendamientos al 1 de enero de 2020, debido a la evaluación del costo beneficio de obtener la información histórica para construir todas las variables implicadas en el cálculo. La medición de las pérdidas crediticias esperadas fueron calculadas a partir del 1 de enero de 2021.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

35. COVID-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer semestre de 2020. Durante los primeros meses del año 2020, el brote de Covid-19 se ha extendido por todo el mundo, dando como resultado el cierre de las cadenas de producción y suministro y la interrupción del comercio internacional, lo que podría conducir a una desaceleración económica mundial y afectar a varias industrias. Las autoridades globales, incluida Costa Rica, han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos, en pro de preservar el equilibrio social, la economía, la salud y la vida de la población; entre estas medidas, se destaca en común la restricción de viajes y el aislamiento social.

De esta manera, se esperaba evitar el colapso en los sistemas de salud y garantizar una atención médica especializada cuando así se requiera, preservando la vida de personas que pueden curarse siendo asistidas adecuadamente. Esta situación tuvo efectos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las economías a nivel mundial y en Costa Rica.

Tras el reporte de casos de esa pandemia en Costa Rica en marzo 2020, se ordenó el cierre temporal de algunas actividades económicas a nivel nacional y esto ha repercutido en una desaceleración de la economía. A partir del segundo semestre de 2020 se aplicó una estrategia denominada “baile y martillo”, con el objetivo iniciar una apertura controlada de las principales actividades a las principales restricciones de viajes, aislamiento social y actividades comerciales.

A la fecha de este informe se cuenta con la aprobación, por parte de las autoridades competentes a nivel de salud a nivel mundial, de varias vacunas las cuales se están aplicando a nivel mundial. En el caso específico de Costa Rica las autoridades del Ministerio de Salud han negociado la compra de un lote de vacunas y ha diseñado un plan de vacunación para todo el país, iniciando en el mes de enero 2021 con la aplicación a la población más vulnerable, empleados de primera línea de salud y así de forma sucesiva hasta alcanzar la totalidad de la población y por ende lograr un nivel de inmunidad que permitirá de forma paulatina retomar las actividades de negocios bajo la nueva normalidad.

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

Notas a los Estados Financieros

El Banco al ser parte de un Grupo Financiero internacional se caracteriza por tener una visión de largo plazo de criterio prudencial, la cual históricamente ha guiado su estrategia y continuará siendo clave en su camino de crecimiento, así mismo, la experiencia adquirida a lo largo de los años le ha permitido consolidar conocimiento en temas asociados a la evaluación de riesgos y asignación de capital, fundamentales para cuidar la continuidad de sus negocios y el bienestar de sus empleados, clientes y proveedores en momentos de alta volatilidad e incertidumbre como los provocados por esta crisis sanitaria con efectos económicos adversos. Para el Grupo Financiero “The Bank of Nova Scotia” el impacto no ha sido significativo y por ahora ninguna de sus operaciones en los diferentes lugares donde opera presenta dificultades significativas que le impidan seguir operando. El Grupo cuenta con una posición patrimonial, de liquidez y de solvencia que le permite afrontar de manera adecuada la situación actual.

Los principales impactos que podrían afectar los estados financieros del Banco, según la información disponible y los análisis realizados hasta la fecha, son descritos a continuación:

Talento Humano

Para la Compañía ha sido una prioridad la conservación del empleo y el cuidado de las personas. A la fecha de los estados financieros, más del 85% de empleados de la Compañía laboran en la modalidad de trabajo remoto, acatando la instrucción de aislamiento social preventivo impartida por el Gobierno, igualmente se han tomado todas las medidas de protección con quienes desempeñan funciones sensibles para la continuidad de los servicios o los procesos en sedes físicas.

Programas de ayuda y mitigación a clientes:

Otra de las prioridades del Grupo es brindar ayuda y soporte a sus clientes, por lo que como parte del proceso de mitigación y ayuda a los clientes que sufrieron afectaciones en sus condiciones económicas y han visto disminuida su capacidad de pago, se otorgaron las siguientes facilidades en las carteras de crédito, en los primeros 9 meses de la pandemia, para clientes cuyo atraso en el pago era inferior a 90 días:

- Período de gracia de cuatro meses en el pago mínimo para tarjetas de crédito.
- Extensión de pago por un plazo de tres meses para créditos personales no garantizados, trasladando estas cuotas al vencimiento del crédito.
- Para los demás productos de crédito, a solicitud de los clientes, se otorgaron períodos de gracia y extensiones de pago adecuadas a las necesidades específicas de cada solicitante. Los cargos incurridos en intereses, seguros y cargos se envían al final para hipotecas con vencimiento previo al 31 de diciembre de 2020.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

A partir del mes de diciembre de 2020, se implementaron nuevos programas de ayuda más enfocados a soluciones de más largo plazo y clientes de los sectores de la economía más afectados por la pandemia, tales como los siguientes:

- Se extiende el plazo de la operación, con lo cual se reduce el monto de la cuota.
- Se puede consolidar préstamos personales, tarjetas de crédito y cargos por COVID en una operación hipotecaria.
- Autorización de pagos parciales solamente para hipotecas y créditos garantizados, se prorroga por 3 y hasta 6 meses el pago de capital y 50% de intereses, seguros y otros cargos (reduciendo la cuota temporalmente). Se reunifican cargos Covid, se suman al 50% de interés y se dividen en 48 cuotas.

Como parte de las medidas adoptadas para la contención de la crisis causada por esta pandemia, el Banco evaluó los créditos de aquellos deudores que lo solicitaron y cuya capacidad de pago se vio afectada como resultado del brote del COVID-19, y que ameritara una modificación temporal que les ayudara a enfrentar la crisis.

Como resultado de estas medidas, el saldo de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2021, que requirió al menos una modificación en las condiciones originalmente pactadas asciende a $\text{¢}507.657.316.922$ que representa el 33% de la cartera total de crédito.

Deterioro de activos financieros y no financieros

A la fecha de este informe no existe evidencia de deterioro de los indicadores de liquidez, solvencia y solidez sobre deterioro de los activos financieros asociadas a los portafolios de inversiones, carteras de créditos y activos no financieros utilizados en la operación normal del Banco y sus subsidiarias. Los entre reguladores a nivel local y casa matriz realizan monitoreos constantes para evaluar que la situación financiera y los principales indicadores financieros de liquidez, tasas de interés, antigüedad de la cartera de crédito, captaciones y sus vencimientos no muestren deterioros significativos que puedan afectar la situación financiera del Grupo y sus subsidiarias.

La Administración del Banco también realiza evaluaciones sobre diferentes escenarios proyectados por la coyuntura y así asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y la continuidad de la operación. Como resultado de este análisis se evidenció que el Banco cuenta con una situación financiera, patrimonial y operativa que le permite afrontar de manera adecuada la situación actual, y continuar operando como negocio en marcha.

El efecto general del brote del coronavirus es incierto en este momento y, por lo tanto, aún estamos en proceso de análisis y de predicción de los posibles impactos en nuestras operaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar nuestro negocio.

36. Hecho relevante

El 20 de junio de 2020 se publicó la Ley No. 9859, reforma a la Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva del Consumidor del 20 de diciembre de 1994, la cual tiene como objeto regular las tasas de interés cobradas en los productos de crédito y microcréditos y establecer una regulación a las tasas de usura.

La ley establece límites en las operaciones financieras, comerciales y los microcréditos, y la metodología que el Banco Central de Costa Rica deberá usar para fijar el tope de interés máximo dos veces al año, en julio y enero, salvo para los microcréditos que será calculada sumando un promedio simple del promedio ponderado de los últimos doce meses de la tasa de interés activa, de la siguiente forma:

- La tasa anual máxima de interés para todo tipo de crédito, salvo para los microcréditos, se calculará sumando el promedio simple, del promedio ponderado de los últimos doce meses de la tasa de interés activa más 12,8%, dicho resultado se multiplicará 1,5.
- La tasa anual máxima de interés para microcréditos se calculará sumando el promedio simple del promedio ponderado de los últimos 12 meses de la tasa de interés activa, más 13,18% puntos porcentuales, dicho resultado se multiplicará por 2.085. Los microcréditos son aquellos que no superen 1,5 veces el salario base del oficinista 1 del Poder Judicial, aproximadamente 675 mil colones.

Para contratos, negocios o transacciones pactados en monedas distintas al colón, la tasa de interés máxima estará determinada por el promedio simple del promedio ponderado de los últimos 12 meses de la tasa de interés activa negociada del grupo Otras Sociedades de Depósitos en dólares estadounidenses, calculada por el Banco Central de Costa Rica.

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

Notas a los Estados Financieros

Para el segundo semestre del 2020 el Banco Central de Costa Rica (BCCR) publicó las siguientes tasas anuales máximas de interés para operaciones de crédito en colones, dólares estadounidenses y otras monedas, de la siguiente manera:

<u>Todo tipo de crédito (salvo microcrédito)</u>	
Colones	37,69 %
Dólares	30,36 %
<u>Microcréditos</u>	
Colones	53,18 %
Dólares	42,99 %
<u>Créditos en otra moneda</u>	7,44 %

A la fecha de este informe la entidad revisó y ajustó sus tasas de interés efectivas para los créditos y microcréditos a las tasas de interés establecidas por el Banco Central de Costa Rica para el cumplimiento de la ley. Además, la administración se encuentra en proceso de análisis los posibles efectos de la entrada en vigencia de esta reforma a la Ley de Protección al Consumidor.

37. Reforma de la Tasa de Referencia LIBOR.

La Autoridad de Conducta Financiera de Reino Unido (Financial Conduct Authority, FCA, por sus siglas en inglés) discontinuará la publicación de una de las tasas de interés de referencia más importantes del mundo conocida como LIBOR (London Interbank Offer Rate) en todas sus monedas y plazos, a partir del 31 de diciembre de 2021, con excepción de las referencias en dólares para los plazos a un día, uno, tres, seis y doce meses, las cuales se publicarán hasta el 30 de junio del 2023.

La Reserva Federal de los Estados Unidos conformó el Comité de Tasa Alternativa de Referencia (ARRC), el cual ha creado una nueva tasa de referencia para productos financieros en Dólares Americanos denominada SOFR (“Secured Overnight Financing Rate”), la cual ha sido publicada desde abril 2018. La zona europea, Japón y Suiza también están creando nuevas tasas de referencia.

Ante esta situación las autoridades financieras costarricenses han solicitado al sistema financiero realizar los análisis pertinentes para medir los impactos y realizar los planes de transición para remplazar la tasa Libor.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

La Industria Bancaria ha observado una variedad de retos e impactos de la transición, los cuales pueden ser agrupados en los siguientes ocho tópicos aplicables a Scotiabank a nivel empresarial (todo el Banco). A nivel global, el Proyecto de Reforma de la Tasa de Referencia está enfocando sus esfuerzos en estas áreas a fin de asegurar una transición exitosa:

- Finanzas
- Clientes
- Valuación y Administración de Riesgos
- Impuestos
- Contabilidad
- Infraestructura
- Regulación
- Adopción del Mercado

Producto de la dimensión y potencial impacto de esta iniciativa, Scotiabank ha implementado comités de seguimiento trimestral a nivel empresarial (todo el Banco) y comités de seguimiento trimestral a nivel de cada división o línea de negocio, incluyendo Banca Internacional, Mercados de Capital y Banca Corporativa, Negocio de Pagos Globales, Grupo de Tesorería, Banca Canadiense y Gestión Patrimonial.

En este sentido Scotiabank ha realizado importantes esfuerzos operativos y tecnológicos con el propósito de evaluar los impactos de este cambio, determinar las modificaciones asociadas a los procesos y operaciones relacionadas con el propósito de lograr una transición ordenada a las nuevas tasas de referencia y evitar riesgos derivados de la discontinuación de esta tasa.

Dentro de los esfuerzos realizados se consideran los siguientes;

- Determinación de tasas de referencia alternativas y viabilidad de las mismas a nivel local, coordinación de capacitaciones a los equipos, aprobación de presupuestos necesarios para llevar adelante el proyecto, completar los procedimientos internos para nuevas iniciativas, entre otros.
- Identificar los contratos impactados, desarrollar cláusulas legales para los nuevos contratos, enmendar los contratos existentes, determinar impacto en rentabilidad, entre otros.
- Definir estrategia de comunicación para clientes según el segmento, envío de cartas personalizadas a los clientes, portal de información acerca de preguntas frecuentes e información adicional al sitio web del Banco, entre otros

La iniciativa cuenta con un sólido gobierno corporativo que es supervisado desde casa matriz e involucra a todas las áreas impactadas y no se esperan impactos materiales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Según los análisis efectuados las operaciones financieras impactadas por la tasa de referencia Libor (tipo de activo, pasivo con vencimiento posterior al 31 de diciembre de 2021, se detallan seguidamente:

Tipo de operación	Cantidad de contratos con vencimiento posterior al 31 de diciembre de 2021	Monto en colones
Créditos de Consumo	362	7.763.350.281
Créditos Corporativos	164	122.832.273.567
Pasivos	13	152.334.307.164
Otros (Privada)	9	3.646.714.096

38. Intereses devengados a 180 días.

Debido a que la pandemia de Covid-19 se ha extendido desde marzo de 2020 a la fecha y como parte de los programas de ayuda a clientes se dieron concesiones excepcionales y en muchos casos se tuvieron que extender los períodos de prórroga otorgados, situación que ha provocado casos en los cuales dichos períodos de gracia han superado los 180 días. De acuerdo con lo establecido en el artículo 19 del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), “Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.”.

Con el objetivo de proteger la suficiencia patrimonial y rentabilidad de las entidades financieras el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) mediante el comunicado CNS 1698/08 del 10 de noviembre de 2021 estableció los siguientes lineamientos:

- A más tardar en el plazo de 48 meses contado a partir del primero de enero de 2022, el saldo de los productos por cobrar devengados a más de 180 días, registrados en la cuenta “138 PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS” con fecha de corte al 31 de octubre de 2021, deberán estar estimados en un 100%. En el caso de que la entidad haya reclasificado productos por cobrar devengados a más de 180 días a la cuenta “140 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR”, la entidad deberá aplicar a estos productos un tratamiento homólogo al descrito anteriormente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Para estos efectos, se establecen los siguientes porcentajes mínimos de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días, que la entidad deberá mantener al cierre de cada semestre:

Periodo que finaliza	Porcentaje mínimo de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días
Al 30 de junio de 2022	9%
Al 31 de diciembre de 2022	18%
Al 30 de junio de 2023	30%
Al 31 de diciembre de 2023	42%
Al 30 de junio de 2024	56%
Al 31 de diciembre de 2024	70%
Al 30 de junio de 2025	85%
Al 31 de diciembre de 2025	100%

- Con el propósito de preservar la integridad del patrimonio, de manera prudencial se requiere que a partir de la vigencia de este acuerdo, la entidad no realice distribuciones de dividendos o excedentes, así como otros beneficios de similar naturaleza a sus socios, accionistas o asociados, así como la distribución de bonos, incentivos u otro tipo de compensación a los funcionarios o empleados; lo anterior en el tanto el monto de la estimación acumulada de los productos devengados a más de 180 días no supere el 60% del saldo contable de dichos productos. Para los propósitos de ese párrafo, se admite que la entidad complemente el 60% indicado anteriormente mediante la separación de resultados acumulados de ejercicios anteriores, con el fin de incrementar el saldo registrado de reservas voluntarias constituidas con el fin específico de cubrir pérdidas de la entidad y declaradas como no redimibles mediante acuerdo del máximo órgano directivo de la entidad, hasta por un máximo del 30% del saldo contable de dichos productos.

Al 31 de diciembre de 2021 la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica mantiene intereses devengados a más de 180 días por operaciones con planes de alivio por un monto de ¢2.379.995.792 y aplicó un criterio conservador por lo que se mantiene una estimación para deterioro de estos intereses por un monto de ¢2.258.375.000, lo cual representa una cobertura del 95% a esa fecha.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

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 o CINIIF no adoptadas aún:

- a) 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 costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

b) 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 No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

La NIIF 5, establece que las entidades deben mantener registrados sus activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.

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

Notas a los Estados Financieros

- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del año en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 31 de diciembre de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

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

Notas a los Estados Financieros

- iii. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición debía comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearían entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.