

SCOTIA SAFE, S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados Financieros

30 de junio de 2020

Scotia SAFE S.A.
 (Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
BALANCE GENERAL
 Al 30 de junio de 2020
 (Con cifras correspondientes de 2019)
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>30-Jun-20</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Cuentas y comisiones por cobrar		12.178.932
Otras cuentas por cobrar	12	12.178.932
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	5	23.407.711
Otros activos	6	205.912.857
Otros activos		205.912.857
TOTAL DE ACTIVOS		<u>241.499.500</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Cuentas por pagar y provisiones	3	162.207.097
Otras cuentas por pagar		162.207.097
TOTAL DE PASIVOS		<u>162.207.097</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	8-a	131.000.000
Capital pagado		131.000.000
Reservas	8-b	26.200.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(77.678.196)
Resultado del periodo		(229.401)
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>79.292.403</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>241.499.500</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Scotia SAFE S.A.
 (Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el periodo terminado el 30 de junio de 2020
 (Con cifras correspondientes de 2019)
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Para el trimestre terminado el 30-Jun-20	Resultados acumulados al 30-Jun-20
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		-	29.407
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418, es positiva)	11	-	41.743
Total de ingresos financieros		-	71.150
Gastos financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418, es negativa)	11	4.441	-
Total de gastos financieros		4.441	-
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		(4.441)	71.150
Otros gastos de operación			
Por otros gastos operativos		-	130.550
Total otros gastos de operación		-	130.550
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		(4.441)	(59.400)
Gastos administrativos			
Por otros gastos de administración	10	1	170.001
Total gastos administrativos		1	170.001
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(4.442)	(229.401)
RESULTADO DEL PERIODO		(4.442)	(229.401)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		(4.442)	(229.401)

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Scotia SAFE S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el periodo terminado el 30 de junio de 2020
(Con cifras correspondientes de 2019)
(En colones costarricenses sin céntimos)

<u>Notas</u>	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	131.000.000	26.200.000	-	-
Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	131.000.000	26.200.000	(77.678.195)	79.521.803
Otros resultados integrales del año:				
Resultado del año	-	-	(229.401)	(229.401)
Saldos al 30 de junio de 2020	<u>131.000.000</u>	<u>26.200.000</u>	<u>(77.907.597)</u>	<u>79.292.402</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Scotia SAFE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por el periodo terminado el 30 de junio de 2020
(Con cifras correspondientes de 2019)
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>30-Jun-20</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
RESULTADO DEL PERIODO		<u>(229.401)</u>
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Disminución por		
Pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		<u>(31.815)</u>
		(261.216)
Variación neta en los activos disminución		
Otros activos		(3.447.569)
Variación neta en los pasivos aumento		
Otras cuentas por pagar y provisiones		<u>878.492.228</u>
		874.783.443
Impuestos pagados		<u>(891.046.638)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación:		<u>(16.263.195)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(16.263.195)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4	<u>16.263.195</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4	<u><u>-</u></u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

Scotia Safe, S.A. (la Compañía) (antes Scotia Valores, S.A.), es una sociedad anónima constituida y organizada en noviembre de 1993, en la República de Costa Rica. El domicilio legal de la compañía es Avenida Las Américas, Sabana Norte, San José, República de Costa Rica.

Es una subsidiaria propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica S.A. Al 30 de junio de 2020, pertenece en un 13,325188% a Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A., y en un 86,674782% a BNS Internacional, S.A. (compañía domiciliada en Panamá), las cuales, a su vez, son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

Al 30 de junio de 2020, la Compañía no cuenta con personal.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. *Declaración de conformidad*

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos con las Normas Internacionales de Información Financiera.

ii. *Bases de medición*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los activos disponibles para la venta, los cuales son reconocidos al valor razonable.

- Instrumentos financieros medidos a valor razonable a través a través de resultados.
- Instrumentos financieros medidos a valor a través a través de otros resultados integrales.
- Instrumentos financieros mantenidos para negociar (hasta el 31 de diciembre de 2019).
- Instrumentos financieros disponibles para la venta (hasta el 31 de diciembre de 2019).

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 1-e (vi).

(c) Moneda funcional y de presentación

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

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de una fluctuación controlada. Al 30 de junio de 2020, ese tipo de cambio se estableció en ¢577,51 y ¢583,49 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Política contable aplicada a partir del 1 de enero de 2020

Al 30 de junio de 2020, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢583,49 por US\$1,00. A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢422,3726 por CAD\$1,00 y los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢647,1577 por cada euro. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el CONASSIF y SUGEF.

Política contable aplicada hasta el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢570,09, por US\$1,00 (¢596.04 al 31 de marzo de 2019). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢436,3490 por CAD\$1,00 (¢445.9708 al 31 de marzo de 2019) y los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢638,2158 por cada euro (¢669.2933 al 31 de marzo de 2019). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el CONASSIF y SUGEF.

(e) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

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

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Clasificación

• Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y los equivalentes de efectivo se reconocen en el balance general al costo amortizado.

iii. Dar de baja

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

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

v. Valorización del costo amortizado

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

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

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vi. *Medición de valor razonable*

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

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

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Compañía 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.

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

vii. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio 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 el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Deterioro de activos no financieros

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

El 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 o de patrimonio según sea el caso.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(h) Provisiones

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

(i) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital social.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros 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 del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles del mobiliario y equipo en uso y su metodología de depreciación.

(k) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados integral 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.

(l) Pago por arrendamientos operativos

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

(m) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Diferido*

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

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

(n) Utilidad básica por acción

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

(2) Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2020, no existen activos sujetos a restricciones.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2020</u>
Pasivos	
Otras cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>162.207.097</u>
Total pasivos	¢ <u><u>162.207.097</u></u>

Las otras cuentas por pagar son con Grupo BNS de Costa Rica, S.A. (Compañía tenedora de las acciones de esta Compañía).

Al 30 de junio de 2020, según Acuerdo SUGEF 4-04, los grupos de interés económico vinculados con Scotia Safe, S.A., son los siguientes:

- Scotiabank de Costa Rica, S.A.
- Scotia Leasing Costa Rica, S.A.
- Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
- Scotia Leasing Honduras, S.A.
- Scotia Leasing Guatemala, S.A.
- Scotia Corredora Seguros, S.A.
- Grupo BNS de Costa Rica, S.A.
- Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A.
- Portic de Sotosal, S.A.
- The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A. (fusionado con Scotiabank de Costa Rica, S.A., a partir del 01 de julio de 2018).
- Scotia Tarjetas, S.A. (fusionado con Scotiabank de Costa Rica, S.A., a partir del 01 de julio de 2018).

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades están constituidas por saldos de efectivo en caja y bancos e inversiones a la vista.

Al 30 de junio de 2020, no existen disponibilidades.

(5) Participaciones en el capital otras empresas

Las inversiones en acciones corresponden a acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar como puesto de bolsa. Adicionalmente, se registran acciones de Interclear Central de Valores S.A., entidad cuyo fin es el registro de emisiones desmaterializadas y anotaciones en cuenta para valores de emisores privados. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones no son objeto de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(6) Otros activos

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>30-Jun-2020</u>
Impuestos pagados por anticipado	¢ <u><u>205.912.857</u></u>

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2020, no existe gasto por impuesto sobre la renta del periodo.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar su declaración anual del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

Al 30 de junio de 2020, la Compañía no mantenía registrado activos y pasivos por impuesto de renta diferido.

(8) Patrimonio

a) Capital social

Al 30 de junio de 2020, el capital el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢131.000.000, el cual está representado por 131.000.000 de acciones comunes y nominativas; con un valor nominal de ¢1 cada una.

b) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, se destina un 5% de las utilidades netas del año para incrementar el fondo de la reserva legal hasta cuando esa reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social. Al 31 de junio de 2020, los estados financieros presentan una reserva legal ¢26.200.000.

Al 30 de junio de 2020, la reserva legal asignada ya alcanzó el 20% del capital social.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se presenta como sigue:

	<u>30-Jun-2020</u>
<u>Acciones comunes:</u>	
Pérdida del periodo	¢ (229.401)
Promedio ponderado de acciones (denominador)	<u>131.000.000</u>
	<u>¢ (0,002)</u>

(10) Otros gastos de administración

El detalle de los otros gastos de administración, es el siguiente:

	<u>Para el trimestre terminado el 30-Jun-2020</u>	<u>Resultados acumulados al 30-Jun-2020</u>
Gastos por servicios externos	¢ 1	114.028
Gastos generales	-	55.973
	<u>¢ 1</u>	<u>170.001</u>

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Diferencias de cambio, netas

El detalle del diferencial cambiario neto, es el siguiente:

		Para el trimestre terminado el 30-Jun-2020	Resultados acumulados al 30-Jun-2020
Ingreso por diferencias de cambio:			
Por otras cuentas por pagar y provisiones	¢	38.104	38.104
Por disponibilidades		8.115	9.927
Por cuentas y comisiones por cobrar		47.944	93.495
Total Ingreso por diferencial cambiario		<u>94.163</u>	<u>141.526</u>
Gasto por diferencias de cambio:			
Por otras cuentas por pagar y provisiones	¢	34.953	34.953
Por cuentas y comisiones por cobrar		63.651	64.830
Total gasto por diferencial cambiario	¢	<u>98.604</u>	<u>99.783</u>
Gasto (Ingreso) por diferencias de cambio, neto	¢	<u>(4.441)</u>	<u>41.743</u>

(12) Cuentas de orden

Al 30 de junio de 2020, no existen cuentas de orden.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Administración de riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de servicios bursátiles:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado, que incluye:
 - i. Riesgo cambiario
 - ii. Riesgo de tasa de interés

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

- d) Riesgo operacional
- e) Riesgo de capital
- f) Riesgo de lavado
- g) Riesgo legal

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

La Junta Directiva de la Compañía tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros. Para tal efecto, se han establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesta la Compañía, por ejemplo, el Comité de Riesgo.

La Compañía 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 del riesgo, la liquidez y la estructura de capital, entre otros.

La estrategia de control de riesgo es establecida por la Administración de la Compañía. El Comité de Riesgo 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.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, consiste en la posibilidad de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Compañía, no cumpla a tiempo con los pagos de conformidad con las condiciones y términos pactados.

La Compañía ejerce un control permanente del riesgo crediticio, por medio de reportes donde se observa la composición de la cartera de inversiones y la clasificación de riesgo de sus emisores. Antes de invertir en un valor, se realiza un análisis sobre diferentes características del emisor y los porcentajes de concentración de la cartera de inversiones, con el objetivo de mantener una apropiada diversificación de la misma y a su vez cumplir con lo establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

	<u>30-Jun-2020</u>
Cuentas y comisiones por cobrar	¢ <u>12.178.932</u>
Total	¢ <u><u>12.178.932</u></u>

El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, ya que estas se mantienen en un banco relacionado.

b) Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones. Al 30 de junio de 2020, la Compañía no está sujeta a riesgo de liquidez y financiamiento.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Compañía, 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 que persigue la administración del riesgo de mercado, es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

i. Riesgo cambiario

La Compañía está expuesta a los efectos provocados por las fluctuaciones en el tipo de cambio de moneda extranjera, por este motivo diariamente se revisa el saldo de la posición neta entre activos y pasivos en moneda extranjera y se toman las decisiones correspondientes. La toma de decisiones se basa en un análisis sobre el comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos del país y las necesidades propias en la administración del capital de trabajo de la Compañía.

Al 30 de junio de 2020, el detalle de los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses es el siguiente:

		<u>30-Jun-2020</u>
Activos:		
Cuentas y comisiones por cobrar	US\$	7.089
Total activos		<u>7.089</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar y provisiones		(5.944)
Total pasivos		<u>(5.944)</u>
Posición (monetaria) neta	US\$	<u><u>1.145</u></u>

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 30 de junio de 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 compra) 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 30 de junio de 2020, una variación máxima esperada anual del tipo de cambio referencial de compra de ¢67,22. 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 30 de junio de 2020, se muestran a continuación:

		<u>30-Jun-2020</u>
Efecto en los resultados		
Aumento del tipo de cambio:		
Activos	¢	476.524
Pasivos		<u>(399.583)</u>
Neto	¢	<u><u>76.941</u></u>

ii. Riesgo de tasas de interés

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

Al 30 de junio de 2020, la Compañía no está expuesta al riesgo de tasas de interés.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Riesgo operacional

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

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

- Adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- 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.

Estas políticas establecidas por la Compañía están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por el área de soporte de campo, por el Departamento de Cumplimiento y el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio. Los resultados de áreas de la auditoría se presentan al Comité de Auditoría de Grupo BNS de Costa Rica, S.A., y los resultados de Cumplimiento se presentan al Comité de Cumplimiento de la Compañía.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Riesgo de capital

La política de la Compañía es mantener una base sólida de capital que permita establecer un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. La Compañía ha cumplido durante el año con los requerimientos de capital establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras y no se han realizado cambios significativos en la administración del capital.

f) Riesgo de lavado de activos

La Compañía está expuesta a que los productos y los servicios que comercializa puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones producto del incumplimiento de 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 Compañía.

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

Estas incluyen la política de prevención de lavado de activos denominada “Conozca a su Cliente”, la cual se incorpora dentro de los programas de capacitación continua a los empleados. Adicionalmente, se aplica la política de “Conozca a su Empleado”.

g) 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 y sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen de la Compañía.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Contratos

Al 30 de junio de 2020, la Compañía mantiene contratos vigentes con terceros y compañías relacionadas los cuales se detallan tal y como sigue:

Contrato con Blomberg Finance L.P. – Para el suministro de servicios del sistema Bloomberg.

Contrato con Entidades financieras locales. – Para la administración de cuenta corriente.

Contrato de alquiler con CAM-X - Por el alquiler del sitio de contingencia.

(15) Ingresos brutos

A continuación, se detallan los ingresos brutos de la Compañía:

	Para el trimestre terminado el 30-Junio-2020	Resultados acumulados al 30-Junio-2020
Por disponibilidades	¢ -	29.407
Por ganancias por diferencias de cambio (véase nota 11)	-	41.743
	¢ -	71.150

(16) Negocio en marcha

Con el objetivo de fortalecer el negocio principal del Grupo BNS de Costa Rica, S.A., y simplificar sus operaciones, se acordó el 15 de octubre de 2015, implementar un cambio de estrategia para redimensionar y delimitar las actividades de Scotia Valores, S.A. (ahora Scotia Safe, S.A.). Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ya no realiza transacciones con clientes, por lo que liquidó en su totalidad la cartera de inversiones. La administración espera liquidar la Compañía a inicios del año 2020.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Contingencias

- 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.

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.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 quedo 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 procederá a interponer un Recurso de Apelación ante el TFA, y según criterio de la Administración y los asesores fiscales consideran que es “más probable que no” (más del 50%) de obtener un resultado favorable, por lo anterior, los estados financieros no incluyen provisión alguna.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Eventos subsecuentes: condiciones asociadas con pandemia 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 trimestre de 2020. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de las empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que puede afectar de manera importante nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes y proveedores. 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, los cuales podrían ser materiales y adversos. La Administración de la Compañía continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar nuestro negocio.

(19) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

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

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2019, 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 rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.