

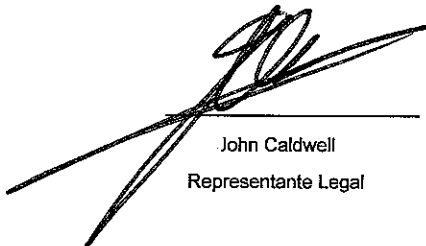
**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A.  
Y SUBSIDIARIAS**

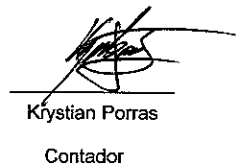
**Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2005**

**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
al 31 de Diciembre de 2005 y 2004  
(En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>Dic-05</u>	<u>Dic-04</u>
<b>Disponibilidades (110.00)</b>	4	<b>23,386,760,938</b>	<b>16,946,702,316</b>
<b>Inversiones en Valores y Depósitos (120.00)</b>	5	<b>9,484,915,735</b>	<b>6,074,283,935</b>
Disponibles para la venta (122.00 lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación)		9 482 658 687	6 072 112 135
Mantenidos hasta el vencimiento (123.00+ (lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.01+125.04+125.05+125.09+126.00 proveniente de esta clasificación)		2,257,048	2,171,800
<b>Cartera de Créditos (130.00)</b>	6	<b>122,089,406,088</b>	<b>99,174,339,457</b>
Créditos vigentes (131.00)		112 660 982 479	82,972 157 019
Créditos vencidos (132.00)		10 647 467 894	17 133 526 351
Créditos en Cobro Judicial (133.00)		710 133 595	417.906.442
Créditos por mandato judicial (137.00)			
(Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos) (139.00)	6-c	(1 929 177 880)	(1 349 250 355)
<b>Cuentas y productos por cobrar (140.00)</b>		<b>1,081,687,582</b>	<b>837,501,571</b>
Comisiones por cobrar (142.00)		9 290,708	25 548 450
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia (144.00)		606 622	15 276,685
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145.00)		371 715 276	346 124,665
Otras cuentas por cobrar (141.00+147.00)		713 314 114	453 834 410
Productos por cobrar (148.00)		(13 239 138)	(3 282 639)
Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar (149)			
<b>Bienes realizables (150.00)</b>	7	<b>7,515,115</b>	<b>146,442,879</b>
<b>Participaciones en el Capital de Otras Empresas (160.00)</b>		<b>9,252,044</b>	<b>9,252,044</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto (170.00)</b>	8	<b>512,102,090</b>	<b>524,952,760</b>
<b>Otros Activos (180.00)</b>	9	<b>946,868,286</b>	<b>300,580,272</b>
Otros Activos (180.00-186.00)		946,868 286	300,580 272
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>157,518,507,878</u></b>	<b><u>124,014,055,234</u></b>

  
John Caldwell  
Representante Legal

  
Krystian Porras  
Contador

  
Leonel Morales B  
Auditor Interno

**Notas:**

1/ Los rubros están asociados a los códigos de cuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades Financieras" y no es necesario indicarlos para efectos de publicación.

"El balance general consolidado estado de resultados consolidado el estado de flujos de efectivo consolidado el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de (Grupo BNS de Costa Rica y Subsidiarias) en su sitio Web (scotiabankcr.com) y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr)

**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
al 31 de Diciembre de 2005 y 2004  
(En colones sin céntimos)

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS**

	<u>NOTA</u>	<u>Dic-05</u>	<u>Dic-04</u>
<b>Obligaciones con el público (210.00)</b>		<b>108,735,770,766</b>	<b>82,666,521,422</b>
Captaciones a la vista (211.00)	10-a	36 416 571,671	32 103 214 081
Otras Obligaciones con el público a la vista (212.00)	10-c	653 832 793	678 794,763
Captaciones a plazo (213.00)	10-b	71 318 411 302	49,884 512 578
Obligaciones por aceptaciones (214.00)		346,955 000	0
<b>Otras obligaciones financieras (230.00)</b>	11	<b>31,588,318,946</b>	<b>27,116,398,526</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)</b>		<b>2,047,546,667</b>	<b>1,693,371,696</b>
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia (244.00)			
Cargos financieros por pagar (248.00)		624,123,708	407 062 817
Impuesto sobre la renta por pagar (243.02)		617,000 000	227 861,924
Impuesto sobre la renta diferido (246.00)	12	1,402 321	3 118,347
Provisiones (243.00)	13	308 711 474	291,348,591
Otras Cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)		496 309 164	763 980 017
<b>Otros pasivos (250.00)</b>		<b>439,508,956</b>	<b>123,572,007</b>
Ingresos diferidos (251)		14 796 825	6,461 964
Estimación para incobrables de créditos contingentes (252.00)	6-d	51 378 075	7,300 000
Otros pasivos (253.00+254.00)		373 334 056	109 810 043
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>142,811,145,335</b>	<b>111,599,863,651</b>

**Participación Minoritaria (912.00)**

**PATRIMONIO**

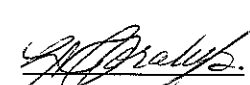
<b>Capital social (310.00)</b>		<b>7,918,066,086</b>	<b>4,831,070,086</b>
Capital pagado (311.00)	14-a	7 918 066 086	4 831 070 086
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados (320.00)</b>		<b>0</b>	<b>3,086,996 000</b>
<b>Ajustes al patrimonio (330.00)</b>		<b>10,582,346</b>	<b>14,586,409</b>
Superavit por revaluación de propiedad mobiliario y equipo (331.01)	14-c	7 310,265	0
Ganancia o pérdida no realizada (331.02)		3 272,081	7 276 144
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas (332.00)		0	7 310 265
<b>Reservas patrimoniales (340.00)</b>		<b>945,351,012</b>	<b>715,390,677</b>
<b>Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00+360)</b>		<b>5,833,363,099</b>	<b>3,766,148,411</b>
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>14,707,362,543</b>	<b>12,414,191,583</b>

**TOTAL DEL PASIVO PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO**

		<b>157,518,507,878</b>	<b>124,014,055,234</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)</b>	20	25,104 174 879	14 596 045 788
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)</b>	21	22 242.008 228	21 082.217 631
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)</b>		22 242.008 228	21 082 217 631
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)</b>	22	211 155 921 450	172,610 985,942

  
John Caldwell  
Representante Legal

  
Krystian Porras  
Contador

  
Leonel Morales B.  
Auditor Interno

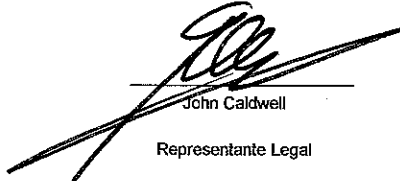
**Notas:**

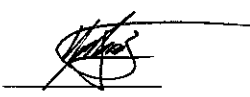
1/ Los rubros están asociados a los códigos de cuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades Financieras" y no es necesario indicarlos para efectos de publicación

"El balance general consolidado estado de resultados consolidado el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada de las afiliadas asociadas y subsidiarias de (Grupo BNS de Costa Rica y Subsidiarias) en su sitio Web (scotiabancor.com) y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugefi.fi.cr)".

**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
 para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2005 y 2004  
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	Período 2005	Período 2004
<b>Ingresos Financieros : (510.00)</b>			
Por disponibilidades (511.00)		77,828,053	19,302,989
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)		202,942,649	92,958,591
Por cartera de créditos (515.00+514.00+513.00)-(513.07+514.07))	16	11,847,211,253	8,565,264,901
Por arrendamientos financieros (513.07+514.07)			
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00. solo si 518.00>418.00)		916,839,225	652,583,851
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (519.08 solo si 519.08>419.08)		56,767,320	0
Por otros ingresos financieros (519.00-(519.07+519.08+519.09+519.32))		126,723,433	122,508,406
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>13,228,311,933</b>	<b>9,452,618,738</b>
<b>Gastos financieros: (410.00)</b>			
Por obligaciones con el público (411.00)	17	3,739,804,097	2,508,534,269
Por obligaciones financieras (413.00)		909,238,454	517,826,025
Por derivados de cobertura (436.00-536.00 solo si 436.00>536.00)		0	
Por otros Gastos financieros (419.00-(419.07+419.08+419.09+419.32))		0	155,296
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>4,649,042,551</b>	<b>3,026,515,590</b>
<b>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)</b>		<b>768,522,447</b>	<b>587,346,093</b>
<b>Ingreso por recuperaciones de activos Financieros (520.00)</b>		<b>46,520,373</b>	<b>116,981,202</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>7,857,267,308</b>	<b>5,955,738,256</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios (531.00)		1,007,260,022	806,354,635
Por bienes realizables (532.00)		2,697,189	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534.00)		470,943,836	386,896,810
Por otros ingresos operativos (539.00)		916,781,694	280,116,346
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>2,397,682,741</b>	<b>1,473,367,791</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios (431.00)		341,245,977	255,518,392
Por bienes realizables (432.00)		32,330,960	42,425,783
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		15,985,417	12,580,911
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (446.00)		100,079,038	66,453,935
Por otros gastos operativos (439.00-439.06)		63,290,199	62,494,442
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>552,931,591</b>	<b>439,473,463</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>1,844,751,150</b>	<b>1,033,894,328</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal (441.00)	18	3,306,201,987	2,669,499,147
Otros gastos de administración ( 440.00- (441.00-446.00)	19	3,322,096,160	1,921,238,854
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>6,628,298,147</b>	<b>4,590,738,001</b>
<b>Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero (914.00)</b>			
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>3,073,720,311</b>	<b>2,398,894,584</b>
Participaciones sobre la utilidad (452.00)		155,093,297	119,956,417
Impuesto sobre la Renta (451.00)	12	621,451,991	549,548,501
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>2,297,175,023</b>	<b>1,729,389,665</b>
Participación minoritaria (911.00)		0	0
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>2,297,175,023</b>	<b>1,729,389,665</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>			
<b>Resultado del período</b>		<b>2,297,175,023</b>	<b>1,729,389,665</b>

  
 John Caldwell  
 Representante Legal

  
 Krystian Porras  
 Contador

  
 Leonel Morales B.  
 Auditor Interno

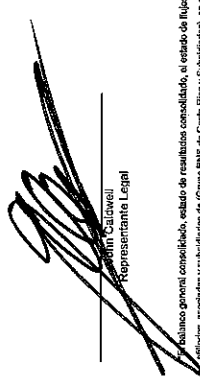
**Notas:**

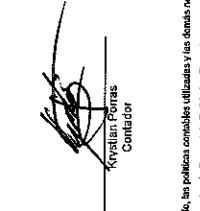
1/ Los rubros están asociados a los códigos de cuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades Financieras" y no es necesario indicarlos para efectos de publicación.

"El balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de (Grupo BNS de Costa Rica y Subsidiarias) en su sitio Web (scotiabankcr.com) y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr)"

**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**  
 Para los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2005 y 31 de Diciembre de 2004  
 (En colones sin céntimos)

Detalles	Notas	Ajustes al patrimonio						Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del periodo	Interés minoritario	Total del patrimonio
		Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizables	Por resolución de bienes	Por cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Por revaluación de participación en otras empresas	Por conversión de estados financieros				
<b>Saldo al 1 de enero de 2004</b>		4,831,070,086	0	7,310,285	0	0	0	315,881,136	2,436,260,284	0	7,580,528,773
Cambios en las políticas contables											
Corrección de errores fundamentales											
Ajustes por diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras											
Resultado del periodo 1											
Dividendos por periodo 0											
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria											
Reservas legales y otras reservas estatutarias											
Compra y venta de acciones en tesorería											
Emisión de acciones											
Aportes de Capital			3,086,996,000								
Superavit por revaluación de inmuebles											
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				7,276,144							
Ajuste por revaluación a bienes diversos											
Asignación de reserva extraordinaria correspondiente a las reservas de sus subsidiarias											
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	14 - a	4,831,070,086	3,086,996,000	7,310,285	7,276,144	0	0	159,566,705	3,766,148,411	0	12,414,191,583
<b>Saldo al 1 de enero de 2005</b>		4,831,070,086	3,086,996,000	7,310,285	7,276,144	0	0	715,390,677	3,766,148,411	0	12,414,191,583
Cambios en las políticas contables											
Capital pagado adicional			3,086,996,000								
Ajuste auditoría											
Ajuste por rectificación de impuesto de período anteriores											
Ajuste por diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras											
Resultado del periodo 1											
Dividendos por periodo 0											
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria											
Reservas legales y otras reservas estatutarias											
Compra y venta de acciones en tesorería											
Emisión de acciones											
Superavit por revaluación de inmuebles											
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta											
Ajuste por revaluación a bienes diversos											
Otros											
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>		7,918,068,066	0	7,310,285	3,272,081	0	0	945,351,012	5,833,363,088	0	14,707,362,543


  
 John Calzadilla  
 Representante Legal


  
 Auditor Financiero

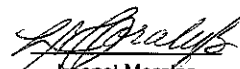
El balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las oficinas, sucursales y subsidiarias de Grupo BNS (a Costa Rica y Subsidiarias), en su sitio Web (www.bns.com), y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugefid.cr).

**GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para el año terminado el 31 de diciembre de 2005 y 2004  
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		2 297,175,023	1 729,389,666
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia no realizada por diferencial cambiario	(1 804 435 772)		(1,479 030 330)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	685,050 609		587,346 093
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar	49,755,648		-
Estimación para incobrables de créditos contingentes	33,716,190		-
Estimación por deterioro de bienes realizables			8 767 328
Gasto por provisiones, neto de pagos			1 174,277,913
Depreciaciones	12 850,671		12 997,910
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Cartera de créditos	(16,215,636 159)		(12,830,874 667)
Bienes realizables	138,927,764		20,773,121
Productos por cobrar	(259 479,704)		(95 842,060)
Otras cuentas por cobrar	15 293 693		(119,485 530)
Otros activos	(646,288 014)		(102,447,567)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Captaciones a la vista	4 313 357 590		7,837 077 313
Otras obligaciones con el público a la vista	(24,961 970)		(630,736 932)
Captaciones a plazo	17 500,902,373		10 537,504,790
Obligaciones por aceptaciones	346 955,000		-
Cargos financieros por pagar	217 060 891		40,130 147
Impuesto sobre la renta por pagar	389,138,076		(372,471,342)
Impuesto sobre la renta diferido	(1 716,026)		
Provisiones	17 362 883		-
Otras cuentas por pagar diversas	(267,670 853)		(703,670 673)
Otros pasivos	315,936,949		88,308,089
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<u>7,113,294,861</u>		<u>5,702,013,269</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de inversión:</b>			
Aumento en depósitos y valores	(57,064,711,321)		(41 785,532,319)
Disminución en depósito y valores	53,729,421,011		40,943,945,847
<b>Flujos netos de efectivo (usado) provistos en las actividades de inversión</b>	<u>(3,335,290,310)</u>		<u>(841,586,472)</u>
<b>Flujos netos de efectivo (provisos) usados en las actividades de financiamiento:</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas	62 769 925,216		39 707 502,375
Pago de obligaciones financieras	(60,103 867,082)		(45,977 983 973)
Ganancia o pérdida no realizada valoración inversiones	(4,004 063)		
Aportes de capital recibidos en efectivo			3,086,996,000
<b>Flujos netos de efectivo (usado) provistos en las actividades de financiamiento</b>	<u>2,662,054,071</u>		<u>(3,183,485,598)</u>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes</b>	<u>6,440,058,622</u>		<u>1,676,941,199</u>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<u>16,946,702,316</u>		<u>15,269,761,117</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u>23,386,760,938</u>		<u>16,946,702,316</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 John Caldwell  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Krystian Porras  
 Contador

  
 \_\_\_\_\_  
 Leonel Morafes  
 Auditor Interno

Nota 1: "Se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de Disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores considerados altamente líquidos por la Bolsa Nacional de Valores, invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses de su vencimiento original"

"El balance general, estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de las afiliadas, asociadas y subsidiarias de (Grupo BNS de Costa Rica y Subsidiarias) en su sitio Web (scotiabancr.com), y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr)".

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

## Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad(a) Operaciones

Grupo BNS de Costa Rica, S.A. es una sociedad anónima organizada en octubre de 1998 de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. La Corporación actúa principalmente como compañía tenedora de las acciones de sus subsidiarias. 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 San José, República de Costa Rica, Avenida Primera, Calle cero y dos.

Grupo BNS de Costa Rica, S.A. es una subsidiaria propiedad total de Corporación Mercaban de Costa Rica S.A., la cual es 100% propiedad de Scotia Internacional Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia, ésta última domiciliada en Canadá.

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Grupo BNS de Costa Rica, S.A. (la Corporación) y las de sus subsidiarias propiedad total, las cuales están domiciliadas en Costa Rica:

Scotiabank de Costa Rica, S.A.  
Scotia Trust Costa Rica, S.A.

Scotiabank de Costa Rica, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituido como banco comercial privado, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos del público mediante la emisión de certificados de inversión, apertura de cuentas de ahorros y cuentas corrientes. Adicionalmente, efectúa compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema "SWIFT", cajas de seguridad y demás operaciones bancarias.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Scotia Trust Costa Rica, S.A. es una compañía que se encuentra en proceso de reestructuración de sus operaciones, que incluye cambio de su razón social y el cese de su participación en el mercado de títulos valores.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la Corporación cuenta con 329 empleados (265 empleados en el 2004), mantiene en funcionamiento 17 sucursales (13 sucursales en el 2004) en las siguientes localidades: San José Centro, San Ramón, Paseo Colón Torre Scotia, Heredia, Mall Paseo de las Flores Alajuela Centro, Iibás, Limón, Desamparados, Forum, Multiplaza, Rohrmoser, Terramall, San Pedro, Escazú, Guadalupe y Mall Internacional Alajuela. La subsidiaria también dispone de una red de 39 cajeros automáticos (31 cajeros en el 2004), respectivamente. La Corporación tiene a disposición de sus clientes, de los entes reguladores y del público en general, su página en Internet, cuya dirección es [www.scotiabankcr.com](http://www.scotiabankcr.com).

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras, con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) antes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las cuales incluyen las normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

(c) Principios de consolidación

*i. Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en el estado financiero consolidado desde que se tiene el control hasta el día en que no se tiene.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los estados financieros incluyen las inversiones de las siguientes subsidiarias:

Nombre	% de participación
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	100%
Scotia Trust Costa Rica, S.A.	100%

Todos los saldos y transacciones de importancia entre las Compañías han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

*ii. Asociadas*

Las asociadas son aquellas compañías donde la Corporación tiene influencia significativa pero no el control. La Corporación actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que se tiene influencia significativa hasta el día en que ya no se tiene. Cuando las pérdidas exceden el valor de la inversión, este valor se lleva hasta cero, excepto en el caso de que la Corporación haya incurrido en obligaciones con respecto a dicha asociada.

(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 las cuentas de otros ingresos u otros egresos, respectivamente.

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias:*

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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. Al 31 de diciembre de 2005, ese tipo de cambio se estableció en ₡495.65 y ₡497.71 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (₡457.58 y ₡459.64 al 31 de diciembre 2004).

*iii Método de valuación de activos y pasivos:*

Al 31 de diciembre de 2005, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡495.65 por US\$1,00 (₡457.58 por US\$1,00 en 2004). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡403.9354 por CAD\$1,00 (₡358.9307 por CAD\$1,00 en 2004) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡557.1304 (₡590.4109 por EURO en 2004) de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica. Los ingresos y gastos han sido remedidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada mes.

Como resultado de la remediación de los estados financieros se originan ganancias netas para el periodo de 12 meses terminados el 31 de diciembre del 2005 por ₡916,839,225 (₡652,583,851 en el 2004) las cuales se presentan en los estados de utilidades como diferencias de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público, otras obligaciones financieras y cuentas por pagar.

*i Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que la Corporación mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

*ii. Reconocimiento*

La Corporación reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Corporación se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Corporación.

*iii. Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 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/gasto financiero.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

*iv. Principios de medición del valor razonable*

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

*v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

*vi. Desreconocimiento*

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

**(f) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Corporación considera como equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

**(g) Inversiones en valores y depósitos**

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(h) Cartera de crédito

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

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

(i) Estimación por incobrabilidad de 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 Corporación por medio del Banco asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, 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 créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ₡17,000,000 (₡17,000,000 en el 2004) (criterio 1 según Acuerdo SUGEF 1-95), excepto las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 según Acuerdo SUGEF 1-95), son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores, incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo de principal e intereses es menor a ₡17,000,000 (₡17,000,000 en el 2004) (criterio 2 según Acuerdo SUGEF 1-95), y las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 según Acuerdo SUGEF 1-95), se clasifican según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Criterio 2 (saldo menor a €17,000,000 en el 2005 y €17,000,000 en el 2004)

Criterio 3 (operaciones de vivienda)

<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>
A	Al día y hasta 30 días	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días	B2	De 61 a 90 días
C1	De 91 a 120 días	C1	De 91 hasta 120 días
C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales	C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales
C3	Créditos objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamiento o cualquier tipo de adecuación, directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses, sin contar con los argumentos técnicos que lo justifiquen.	C3	Créditos objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamiento o cualquier tipo de adecuación, directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses, sin contar con los argumentos técnicos que lo justifiquen.
D	De 121 a 180 días y sin garantías reales	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180 días y sin garantías reales	E	Más de 180 días y sin garantías reales

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría es la siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Nivel de Riesgo</u>	<u>Porcentaje Criterio 1</u>	<u>Porcentaje Criterio 2</u>	<u>Porcentaje Criterio 3</u>
A	De riesgo normal	0.5%	0.5%	0.5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	10%	5%
C1	De alto riesgo	20%	20%	10%
C2	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
C3	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	100%	50%

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

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

(j) Compensación de saldos

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

(k) Bienes realizables

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

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

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

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

## Notas a los Estados Financieros

(l) Participación en el capital de otras empresas

La subsidiaria Scotia Trust Costa Rica, mantiene acciones en la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., las cuales son requeridas para las compañías que operan como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas 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 de Costa Rica, S.A.

(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 y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

*ii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente de acuerdo con el SIC23.5, inspecciones y mantenimientos mayores. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

*iii. Depreciación*

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(n) Deterioro de activos

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

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

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

(p) Provisiones

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(q) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y su subsidiaria de carácter no bancario, asignan el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones. La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S. A., según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva.

(r) Superávit por revaluación

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

(s) Impuesto sobre la renta*i. Corriente:*

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

*ii. Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo 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 resultarían en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarían en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(t) Utilidad básica por acción

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

(u) Reconocimientos de ingresos y gastos*(a) Por intereses*

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

*(a) Ingreso por comisiones*

Las comisiones se originan por servicios que presta la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio. En el caso de las comisiones sobre créditos, en donde los costos incurridos para el otorgamiento de servicio excede los ingresos devengados, se reconocen esas comisiones en los resultados de operación cuando se cobran.

*(a) Gastos por arrendamientos operativos*

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

(v) Uso de estimaciones

La administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Causa de la restricción</u>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Encaje mínimo legal                      ¢	1,491,300,000	3,262,558,307
Garantía Cámara de Compensación	788,318,568	1,019,926,707
Garantía Visa Débito	99,130,000	91,516,000
Garantía Crédito Contingencia Art 25 Reg. Bcos Privados	501,358,474	360,374,937
Depósito en garantía para recaudar servicios públicos	37,500,000	14,100,000
Requisito para captar en cuentas a la vista	8,353,670,270	7,170,473,124
<b>Total    ¢</b>	<b><u>11,271,277,312</u></b>	<b><u>11,918,949,075</u></b>

De acuerdo con la legislación financiera costarricense la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., mantiene un monto de efectivo en el Banco Central como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el encaje legal se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 165,187,466	185,233,228
Cuentas por cobrar	606,622	-
Inversiones	7,434,750,000	4,575,800,000
Créditos	22,214,389	22,165,886
<b>Total activos</b>	<b>¢ <u>7,622,758,477</u></b>	<b><u>4,783,199,114</u></b>
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista	¢ 39,781,508	13,937,422
Otras obligaciones financieras	29,389,306,846	25,706,754,179
Otras cuentas por pagar y provisiones	256,000	69,386,199
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ <u>29,429,344,354</u></b>	<b><u>25,790,077,800</u></b>
<u>Ingresos:</u>		
Por intereses	1,747,590	5,553,095
Otros ingresos operativos	730,326,239	-
<b>Total ingresos</b>	<b>¢ <u>732,073,829</u></b>	<b><u>5,553,095</u></b>
<u>Gastos:</u>		
Por intereses	565,098,195	429,052,025
Gastos de administración	1,130,939,518	155,704,201
<b>Total gastos</b>	<b>¢ <u>1,696,037,713</u></b>	<b><u>584,756,226</u></b>

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo	¢ 3,057,029,300	1,896,486,547
Depósitos a la vista en el B.C.R.	17,892,597,850	12,606,322,618
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	199,930,577	347,912,723
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	2,217,339,581	1,989,299,972
Documentos de cobro inmediato	19,863,630	106,680,457
	<b>¢ <u>23,386,760,938</u></b>	<b><u>16,946,702,316</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. debe mantener un monto de efectivo en el BCCR como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2005, el monto del encaje legal depositado asciende a un total de ¢1,491,300,000 (¢3,262,558,307 al 31 de diciembre de 2004). El encaje legal se calcula como un promedio quincenal del total de las captaciones de terceros.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(5) Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre de 2005, las inversiones en valores se detallan como sigue:

	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
<u>Disponibles para la venta</u>		
<i>Entidades financieras del país:</i>		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos que oscilan entre 13,50% y 16,25% anual y con vencimientos entre enero 2006 y marzo 2007	¢ 343,963,324	342,557,300
Inversión SAFI BNCR, en colones, con rendimientos del 10 99% anual y vencimiento en enero 2006.	200,000,000	200,000,000
Ítulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en US dólares, con rendimientos del 5,95% anual y con vencimientos en enero de 2006.	411,514,077	416,326,174
Bonos de deuda externa emitidos por el Gobierno Central, en dólares, con rendimientos del 6.91% anual y vencimiento en Enero de 2008.	223,632,338	225,173,795
Certificados de inversión en colones, emitidos por entidades financieras privadas, con tasas de interés que van de 14.5% a 15,25%, y vencimiento entre octubre de 2005 y abril de 2006.	37,500,000	37,500,000
Inversión SAFI Banex, en colones, con rendimiento del 9 00% anual y vencimiento en enero 2006.	200,000,000	200,000,000
Certificados de depósito a plazo en US dólares, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con intereses que van del 6,94% al 7.25%, y vencimientos entre enero 2006 y enero de 2008.	<u>527,494,546</u>	<u>527,221,418</u>
<b>Sub total</b>	1,944,104,285	1,948,778,687
<i>Entidades financieras del exterior</i>		
Certificados de inversión, emitidos por entidades financieras privadas, en US dólares, con intereses que van del 4,00% al 4,05%, y vencimientos en enero y febrero 2006.	<u>7,533,880,000</u>	<u>7,533,880,000</u>
<b>Total inversiones disponibles p/venta</b>	¢ <u>9,477,984,285</u>	<u>9,482,658,687</u>
<u>Mantenidos hasta el vencimiento</u>		
<i>Entidades financieras del país:</i>		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimiento del 16,70% anual y con vencimiento en marzo 2006	¢ <u>2,257,048</u>	<u>2,257,048</u>
<b>Total de inversiones en valores y depósitos</b>	<u>9,480,241,333</u>	<u>9,484,915,735</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004, las inversiones se detallan como sigue:

	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
<u>Disponibles para la venta</u>		
<i>Entidades financieras del país.</i>		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos que oscilan entre el 14.55% y 16.25% anual y con vencimientos entre enero de 2005 y enero de 2006	285,256,565	281,174,500
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en colones, con rendimientos del 16,15% anual y con vencimientos en Octubre de 2005.	53,506,159	52,386,000
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en US dólares, con rendimientos del 5,95% anual y con vencimientos en enero de 2006.	384,571,069	393,084,099
Certificados de inversión en colones, emitidos por entidades financieras privadas, con tasas de interés entre 15.76% y 16.30%, y vencimiento en octubre de 2005	14,100,000	14,100,000
Certificados de depósito a plazo en US dólares, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con intereses que van del 5,44% al 7,19%, y vencimientos entre marzo de 2005 y enero de 2007.	656,967,851	664,051,536
<b>Sub total</b>	<b>¢ 1,394,401,644</b>	<b>1,404,796,135</b>
<i>Entidades financieras del exterior:</i>		
Certificados de inversión, emitidos por entidades financieras privadas, en US dólares, con intereses que van del 2,05% al 2,95%, y vencimientos entre enero y marzo de 2005.	4,667,316,000	4,667,316,000
<b>Total inversiones disponibles para la venta</b>	<b>¢ 6,061,717,644</b>	<b>6,072,112,135</b>
<u>Mantenidas hasta el vencimiento</u>		
<i>Entidades financieras del país</i>		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimiento que oscilan entre 13.96% y 16.25% anual y con vencimientos en abril de 2004 y enero de 2006	2,171,800	2,171,800
<b>Sub total inversiones negociables</b>	<b>¢ 2,171,800</b>	<b>2,171,800</b>
<b>Total de inversiones en valores y depósitos</b>	<b>¢ 6,063,889,444</b>	<b>6,074,283,935</b>

Al 31 de diciembre del 2005 y de 2004, inversiones en valores por la suma de ¢1,426,307,042 y ¢1,485,917,644, respectivamente, se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país. (Véase nota 2)

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(6) Cartera de créditos(a) Cartera de crédito por tipo de actividad económica

La cartera de crédito por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2005	2004
Créditos directos:		
Vivienda	₡ 70,354,895,369	52,452,192,755
Personal	22,161,182,805	18,480,783,335
Servicios	20,447,773,667	13,078,800,665
Industria	2,496,027,841	5,960,660,261
Comercio	3,080,333,922	3,841,522,009
Construcción	925,898,816	2,665,362,239
Turismo	3,278,549,221	2,398,136,173
Otros	1,103,751,322	1,529,960,439
Agricultura	151,526,733	107,391,187
Ganadería	18,644,272	8,780,749
Total créditos directos	124,018,583,968	100,523,589,812
Estimación para créditos incobr	(1,929,177,880)	(1,349,250,355)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>₡ 122,089,406,088</b>	<b>99,174,339,457</b>

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. A su vez, la Subsidiaria mantiene algunos préstamos comerciales mediante participaciones de crédito con la compañía Scotiabank & Trust Cayman Ltd. (véase nota 28)

(b) Origen de la cartera de préstamos

Al 31 de diciembre de 2005 y de 2004, la cartera de préstamos es 100% originada por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, con tasas de interés anuales que oscilan entre 20% y 24% en colones (19% y 22,5% en 2004), y 7.75% y 9.75% en US dólares, (5,3% y 8% en 2004).

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(c) Estimación para créditos incobrables

La estimación para cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF.

La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.

Un análisis de la estimación para créditos incobrables es como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Saldo al inicio del año	¢	1,349,250,355	953,305,818
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		599,977,163	500,274,625
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		95,029,946	64,209,210
Menos:			
Cancelación de créditos		(90,297,084)	(157,956,660)
Reclasificación de estimaciones		(24,782,500)	(10,582,638)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>¢</b>	<b><u>1,929,177,880</u></b>	<b><u>1,349,250,355</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(d) Provisión para créditos contingentes

El movimiento de la provisión para créditos contingentes, es como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Saldo al inicio del año	¢ 7,300,000	-
Más:		
Reclasificación de la estimación para cartera de crédito	24,782,500	7,300,000
Gasto por estimación de incobrabilidad de créditos contingentes	19,295,575	-
Reclasificación de la estimación para cartera de crédito	-	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>¢ <u>51,378,075</u></b>	<b><u>7,300,000</u></b>

(7) Bienes realizables

Los bienes realizables se presentan neto de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Bienes muebles	¢ -	-
Bienes inmuebles	7,515,115	161,442,879
Estimación para valuación de bienes realizables	-	(15,000,000)
<b>Total</b>	<b>¢ <u>7,515,115</u></b>	<b><u>146,442,879</u></b>

El movimiento de la estimación para bienes realizables, es como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Saldo al inicio del año	¢ 15,000,000	20,232,672
Incrementos en la estimación	-	8,767,328
Liquidaciones de bienes realizables	(15,000,000)	(14,000,000)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>¢ <u>-</u></b>	<b><u>15,000,000</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la propiedad, mobiliario y equipo en uso, se detalla como sigue:

**Al 31 de diciembre de 2005**

	<u>Costo</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Total</u>
Edificio	¢ 226,554,201	409,557,020	636,111,221
Mobiliario y equipo de oficina	11,247,220	42,990,120	54,237,340
Equipo de cómputo	37,920,470	-	37,920,470
Subtotal	<u>275,721,891</u>	<u>452,547,140</u>	<u>728,269,031</u>
Depreciación acumulada	(99,842,423)	(196,057,138)	(295,899,561)
Neto	<u>175,879,468</u>	<u>256,490,002</u>	<u>432,369,470</u>
Terreno	18,948,600	60,784,020	79,732,620
Construcciones en curso	-	-	-
<b>Total</b>	<b>¢ <u>194,828,068</u></b>	<b><u>317,274,022</u></b>	<b><u>512,102,090</u></b>

**Al 31 de diciembre de 2004**

	<u>Costo</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Total</u>
Edificio	¢ 226,554,201	409,557,020	636,111,221
Mobiliario y equipo de oficina	20,936,484	42,990,120	63,926,604
Equipo de cómputo	37,920,471	-	37,920,471
Subtotal	<u>285,411,156</u>	<u>452,547,140</u>	<u>737,958,296</u>
Depreciación acumulada	(104,868,173)	(187,869,983)	(292,738,155)
Neto	<u>180,542,983</u>	<u>264,677,157</u>	<u>445,220,140</u>
Terreno	18,948,600	60,784,020	79,732,620
Construcciones en curso	-	-	-
<b>Total</b>	<b>¢ <u>199,491,583</u></b>	<b><u>325,461,177</u></b>	<b><u>524,952,760</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(9) Otros Activos

El detalle de otros activos es como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Gastos pagados por anticipado	¢	94,072,828	46,585,409
Impuestos pagados por anticipado		417,758,178	0
Bienes diversos		1,413,528	1,584,763
Cuentas recíprocas internas		433,623,752	252,410,100
<b>Total otros activos</b>	<b>¢</b>	<b><u>946,868,286</u></b>	<b><u>300,580,272</u></b>

(10) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público a la vista y a plazo, según el monto acumulado y número de clientes, se detalla como sigue:

**Depósitos de clientes a la vista:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>			
		<b><u>2005</u></b>		<b><u>2004</u></b>	
	No. de clientes	Monto acumulado	No. de clientes	Monto acumulado	
Depósitos del público	22,085	¢ 36,409,895,076	20,624	¢ 32,095,850,861	
Depósitos de otros bancos	4	6,676,595	4	7,363,220	
Depósitos de entidades estatales	-	-	-	-	
Depósitos restringidos e inactivos	-	-	-	-	
Otras obligaciones con el público	-	653,832,793	-	678,794,763	
<b>Total</b>	<b><u>22,089</u></b>	<b><u>¢ 37,070,404,464</u></b>	<b><u>20,628</u></b>	<b><u>¢ 32,782,008,844</u></b>	

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Un detalle adicional de los depósitos de clientes a plazo que incluye captaciones a plazo y obligaciones con entidades financieras a plazo es el siguiente:

**Depósitos de clientes a plazo:**

	Al 31 de diciembre de			
	2005		2004	
	No. de clientes	Monto acumulado	No. de clientes	Monto acumulado
Depósitos del público	1,851 ¢	71,318,411,302	1,565 ¢	49,884,512,578
Depósitos de otros bancos	2	266,900,000	3	985,930,000
Depósitos de entidades estatales	1	1,982,600,000	1	457,580,000
Depósitos restringidos e inactivos	-	-	-	-
Otras obligaciones con el público	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,854 ¢</b>	<b>73,567,911,302</b>	<b>1,569 ¢</b>	<b>51,328,022,578</b>

Un detalle de cada una de los depósitos mostrados en los cuadros anteriores es el siguiente:

(a) Detalle de captaciones a la vista

Un detalle de las captaciones a la vista se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de					
	2005			2004		
	Número de clientes	Monto acumulado	%	Número de clientes	Monto acumulado	%
Cuentas corrientes	10,764 ¢	20,228,349,595	56%	5,679 ¢	15,949,391,202	50%
Depósitos de Instituciones bancarias a la vista	4	6,676,595	0%	3	7,363,220	0%
Cheques certificados	-	10,770,031	0%	-	6,142,319	0%
Depósitos de ahorro a la vista	11,321	15,853,748,012	44%	14,946	15,839,326,135	49%
Captaciones a plazo vencidas	-	317,027,438	1%	-	300,991,205	1%
<b>Total</b>	<b>22,089 ¢</b>	<b>36,416,571,671</b>	<b>100%</b>	<b>20,628 ¢</b>	<b>32,103,214,081</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(b) Detalle de captaciones a plazo

Un detalle de las captaciones a plazo se detalla como sigue:

## Al 31 de diciembre de

	2005		2004	
	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>
Certificados de inversión	<u>1,854</u>	<u>¢ 71,318,411,302</u>	<u>1,569</u>	<u>¢ 49,884,512,578</u>

(c) Otras obligaciones con el público a la vista

Las otras obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

## Al 31 de diciembre de

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Giros y transferencias por pagar	¢ 129,865,186	189,629,815
Cheques de gerencia	458,030,940	447,773,223
Obligaciones por comisiones	65,936,667	41,391,725
<b>Total</b>	<u>¢ 653,832,793</u>	<u>678,794,763</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Depósitos a la vista de entidades financieras	-	7,363,220
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país, en colones. (Para el 2005 Banco Banex y Banco BAC San José, para el 2004 Banco Nacional, Banco Banex , Interfin-Banex Pensiones y Banco BAC San José)	266,900,000	528,350,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país, en US dólares (Para el 2005 Banco Nacional de Costa Rica, para el 2004 Banco BICSA e Interfin-Banex Pensiones)	1,982,600,000	915,160,000
Préstamos por pagar en entidades financieras del exterior. (Scotiabank & Trust Cayman Ltd.)	29,338,818,946	25,665,525,306
	<b><u>€ 31,588,318,946</u></b>	<b><u>27,116,398,526</u></b>

Al 31 de diciembre de 2005, los préstamos por pagar en entidades financieras del exterior mantienen vencimientos a menos de un año, con tasa de interés variable de Libor a un mes (tasa de interés variable Libor a un mes para el 2004).

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(12) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el monto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30% para el 2004 y el 2005), se debe principalmente a ingresos originados en rentas sobre valores negociables que ya fueron gravados en la fuente.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto correspondiente a la utilidad del año antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 875,588,104	¢ 683,681,450
Menos:		
Ingresos no gravables	<u>254,136,113</u>	<u>134,132,949</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 621,451,991</u>	<u>¢ 549,548,501</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2002, 2003, 2004 y la que se presentará para el periodo 2005.

Al 31 de diciembre de 2005, el impuesto de renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en valores disponibles para la venta. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(13) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detallan como sigue:

	<u>Obligaciones patronales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b> ¢	54,778,780	242,722,222	297,501,002
Incremento en la provisión	143,452,397	1,030,825,516	1,174,277,913
Provisión utilizada	<u>(133,028,047)</u>	<u>(1,047,402,277)</u>	<u>(1,180,430,324)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	<u>65,203,130</u>	<u>226,145,461</u>	<u>291,348,591</u>
Incremento en la provisión	174,889,715	668,097,807	842,987,522
Provisión utilizada	<u>(158,033,363)</u>	<u>(667,591,276)</u>	<u>(825,624,639)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b> ¢	<u>82,059,482</u>	<u>226,651,992</u>	<u>308,711,474</u>

(14) Patrimonioa) Capital social

Al 31 de diciembre de 2005, el capital social de la Corporación está representado por 1,467,755,086 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una, para un monto total de ¢1,467,755,086. Adicionalmente, se han emitido 17,300,000 acciones preferentes de USD\$1.00 cada una, para un monto total de US\$17,300,000 (equivalente a ¢6,450,311,000).

Al 31 de diciembre de 2004, el capital social de la Corporación está representado por 1,467,755,086 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una, para un monto total de ¢1,467,755,086. Adicionalmente, se han emitido 10,500,000 acciones preferentes de USD\$1.00 cada una, para un monto total de US\$10,500,000 (equivalente a ¢3,363,315,000).

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

b) Incremento del capital social

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de noviembre de 2004, se acordó incrementar el patrimonio en la suma de USD\$6,800,000 (equivalente a ₡3,086,996,000) con la emisión de acciones preferentes de USD\$1.00 cada una, mediante aporte en efectivo.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Artículo 14 del Acta de la Sesión 501-2005, celebrada el 3 de marzo de 2005, autorizó el incremento del capital social por USD\$6,800,000. Con esta autorización se procedió a capitalizar el aporte patrimonial elevando así el capital social a un total de ₡7,918,066,086.

c) Superávit por revaluación

Corresponde al superávit por revaluación de propiedad planta y equipo en sus subsidiarias.

(15) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que al 31 de diciembre de 2005 asciende a la suma de ₡2,297,175,023 y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año asciende a 1.467.755.086. (La utilidad neta en el 2004 fue de ₡1,729,389,666, con un promedio de acciones comunes de 1.467.755.086).

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Utilidad neta	¢ 2,297,175,023	1,729,389,666
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	2,067,214,688	1,489,476,832
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>1,467,755,086</u>	<u>1,467,755,086</u>
Utilidad neta por acción	¢ <u>1.408</u>	<u>1,014</u>

(16) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por cartera de créditos se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Ingresos financieros por cartera de créditos vigentes	¢ 11,837,643,856	8,536,438,353
Ingresos financieros por créditos vencidos o en cobro judicial	<u>9,567,398</u>	<u>28,826,548</u>
	¢ <u>11,847,211,254</u>	<u>8,565,264,901</u>

(17) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Gastos financieros por captaciones a la vista	¢ 452,319,018	439,942,613
Gastos financieros por captaciones a plazo	3,287,473,462	2,068,509,999
Gastos financieros por sobregiros en cuentas corrientes	<u>11,617</u>	<u>81,657</u>
	¢ <u>3,739,804,097</u>	<u>2,508,534,269</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Sueldos y bonificaciones del personal	¢	1,901,421,401	1,530,094,134
Cargas sociales patronales		426,748,968	387,509,095
Aguinaldo		160,889,715	132,007,320
Vacaciones		3,139,834	4,548,882
Preaviso y cesantía		14,000,000	15,499,419
Tiempo extraordinario		38,457,581	29,419,014
Viáticos		65,670,263	50,018,517
Incentivos		159,487,623	145,825,556
Refrigerios		37,475,018	27,572,558
Vestimenta		20,869,258	24,375,598
Capacitación		40,178,772	33,195,081
Seguros para el personal		115,834,411	97,654,084
Otros gastos de personal		322,029,143	191,779,889
	¢	<b><u>3,306,201,987</u></b>	<b><u>2,669,499,147</u></b>

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Gastos por servicios externos	¢	670,736,725	511,550,076
Gastos de movilidad y comunicaciones		389,855,124	287,695,228
Gastos de infraestructura		1,562,243,930	642,020,117
Gastos generales		699,260,381	479,973,433
	¢	<b><u>3,322,096,160</u></b>	<b><u>1,921,238,854</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(20) Cuentas contingentes deudoras

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

Las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Garantías de participación y € cumplimiento otorgadas	1,342,746,238	1,067,094,392
Otras garantías	16,606,380,038	7,701,077,635
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	888,002,009	329,362,716
Líneas de crédito de utilización automática	3,168,971,593	2,317,118,448
Créditos pendientes por desembolsar	3,098,075,001	3,181,392,597
€	<b><u>25,104,174,879</u></b>	<b><u>14,596,045,788</u></b>

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

(21) Activos de los fideicomisos

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. provee servicios de Fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros de la Subsidiaria. La Subsidiaria no está expuesta a ningún riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de esos activos.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Acciones	¢ 1,000,000	1,000,000
Propiedades, maquinaria y equipos	22,241,008,228	21,081,217,631
	<b>¢ <u>22,242,008,228</u></b>	<b><u>21,082,217,631</u></b>

(22) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Valores recibidos en garantía	¢ 190,117,612,288	154,736,147,878
Créditos castigados	707,914,570	650,382,358
Productos en suspenso de cartera (intereses de más de 90 días)	153,889,874	163,183,787
Otras cuentas de registro	9,546,278,709	2,802,886,824
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	10,630,226,009	14,258,385,095
	<b>¢ <u>211,155,921,450</u></b>	<b><u>172,610,985,942</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(23) Administración de riesgos

La estrategia de control de riesgo es establecida por la administración de la Corporación. Existe un comité de activos y pasivos que fija los lineamientos a seguir en cuanto al manejo de tasas de interés, productos, posición en moneda extranjera, márgenes y liquidez.

Riesgo de liquidez

Los vencimientos más importantes de sus captaciones a plazo son considerados dentro del flujo de caja proyectado de la Corporación, lo que permite determinar sus necesidades futuras de recursos. Existen líneas de crédito en dólares y colones contratadas con entidades del exterior y locales para enfrentar requerimientos adicionales de fondos.

Con respecto a las tasas de interés, la Corporación efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan según se considere conveniente. Un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos de la Corporación, es el siguiente:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2005**  
(cifras en colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 365 días	Total
Disponibilidades	21,895,460,937	0	0	0	0	0	0	21,895,460,937
Cuenta Encaje								
BCCR	816,537,774	122,950,756	171,684,862	192,783,695	132,578,626	54,764,288	0	1,491,300,001
Inversiones	8,394,840,903	99,130,000	2,361,232	9,500,000	28,000,000	1,019,172,257	0	9,553,004,392
Cartera de Créditos	14,132,439,037	1,635,341,972	1,243,744,208	4,267,435,480	7,345,095,957	94,893,110,775	1,155,894,040	124,673,061,469
Total Activos	45,239,278,651	1,857,422,728	1,417,790,302	4,469,719,175	7,505,674,583	95,967,047,320	1,155,894,040	157,612,826,799
Obligaciones con el Público	63,184,932,935	7,899,689,984	10,363,148,336	12,590,988,567	9,646,034,048	5,050,976,896	0	108,735,770,766
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	1,250,000	85,000,000	1,982,600,000	29,356,818,946	162,650,000	0	0	31,588,318,946
Cargos por Pagar	350,940,406	50,995,771	69,007,139	80,434,566	52,782,460	19,963,366	0	624,123,708
Total Pasivos	65,386,123,341	8,035,685,755	12,414,755,475	42,028,242,079	9,861,466,508	5,070,940,262	0	140,948,213,420

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

## Al 31 de diciembre de 2004

	(cifras en colones)						Total	
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 365 días	
Disponibilidades	13,438,847,902	0	0	0	0	0	0	13,438,847,902
Cuenta Encaje								
BCCR	1,900,553,022	250,299,619	220,892,130	519,652,048	262,882,255	108,279,232	0	3,262,558,306
Inversiones	4,799,198,169	2,171,800	320,458,777	0	486,267,731	479,571,457	0	6,087,667,934
Cartera de Créditos	13,786,138,007	1,555,762,212	1,186,893,646	4,566,519,959	7,108,742,099	70,940,859,280	1,808,730,529	100,953,645,732
Total Activos	33,924,737,100	1,808,233,631	1,728,244,553	5,086,172,007	7,857,892,085	71,528,709,969	1,808,730,529	123,742,719,874
Obligaciones con el Público	55,068,429,372	4,647,153,385	4,509,039,209	8,118,662,362	6,934,196,625	3,396,403,689	0	82,673,884,642
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	228,790,000	52,000,000	686,370,000	25,927,525,306	214,350,000	0	0	27,109,035,306
Cargos por Pagar	245,918,632	29,314,400	26,396,073	60,170,418	31,898,045	13,365,249	0	407,062,817
Total Pasivos	55,543,138,004	4,728,467,785	5,221,805,282	34,106,358,086	7,180,444,670	3,409,768,938	0	110,189,982,765

Riesgo de tasas de interés

Con respecto a las tasas de interés, la Corporación efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan de acuerdo a la tendencia del mercado. Las tasas activas se fijan con base a las siguientes tasas de referencia del mercado: en colones la tasa de referencia es la tasa básica pasiva de Banco Central de Costa Rica y en dólares las tasas New York Prime Rate y Libor. Todas 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, el plazo promedio es 4 meses.

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

		Al 31 de diciembre de 2005					
		Días					
Tasa de interés		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Colones							
Activos	23.00%	4,492,857,978	6,114,735,318	66,673,782	69,278,491	371,641,307	85,935,232
Pasivos	12.10%	3,472,548,610	4,613,396,028	3,652,933,318	1,888,014,735	125,701,880	14,757,637
Brecha de activos y pasivos	¢	1,020,309,368	1,501,339,290	-3,586,259,536	-1,818,736,244	245,939,427	71,177,595
US Dólares							
Activos	8.90%	52,954,302,932	57,311,744,362	79,442,267	176,365,098	522,462,628	1,250,229,300
Pasivos	2.60%	22,256,430,749	16,358,019,820	38,406,036,194	8,064,169,239	3,985,305,090	1,949,846,544
Brecha de activos y pasivos	¢	30,697,872,183	40,953,724,542	-38,326,593,927	-7,887,804,141	-3,462,842,462	(699,617,244)
		Al 31 de diciembre de 2004					
		Días					
Tasa de interés		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Colones							
Activos	22.20%	3,431,600,611	4,112,761,967	286,156,447	247,110,286	423,498,851	380,357,519
Pasivos	11.91%	2,348,429,216	2,661,569,081	3,700,377,679	1,373,229,320	160,559,918	30,378,887
Brecha de activos y pasivos	¢	1,083,171,395	1,451,192,886	(3,414,221,232)	(1,126,119,034)	262,938,933	349,978,632
US Dólares							
Activos	7.50%	47,452,342,713	39,316,106,917	211,280,655	838,550,876	1,194,726,751	1,593,328,158
Pasivos	2.04%	20,234,362,030	6,702,088,170	31,414,931,854	6,213,842,594	2,047,121,979	1,392,217,783
Brecha de activos y pasivos	¢	27,217,980,683	32,614,018,747	(31,203,651,199)	(5,375,291,718)	(852,395,228)	201,110,375

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Riesgo cambiario

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 0.5%.

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, expresados en colones al tipo de cambio de cierre de cada moneda, se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de 2005</b>		
	US dólares	Dólares canadienses	Euros
Activos	¢ 139,291,807,452	116,560,669	16,142,953
Pasivos	123,655,735,286	-	-
Exceso de activos sobre pasivos	¢ <u>15,636,072,166</u>	<u>116,560,669</u>	<u>16,142,953</u>
	<b>Al 31 de diciembre de 2004</b>		
	US dólares	Dólares canadienses	Euros
Activos	¢ 107,798,678,741	119,255,242	382,964
Pasivos	96,426,571,684	2,249,928	-
Exceso de activos sobre pasivos	¢ <u>11,372,107,057</u>	<u>117,005,314</u>	<u>382,964</u>

Las posiciones netas, no son cubiertas con ningún instrumento, sin embargo la Corporación considera que ésta 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(b) Acciones comunes y preferentes en moneda extranjera

La Corporación mantiene dentro de su patrimonio capital social preferente por un monto de US\$17,300,000.

Hasta el 30 de junio del 2000, la Corporación tenía la práctica de revaluar parte del valor del Capital Social por corresponder a Capital Accionario en US dólares (US\$4,500,000). Tal práctica no estaba de acuerdo con principios de contabilidad de aceptación general, pero estaba conforme a disposiciones emitidas por la SUGEF.

De acuerdo con la Circular Externa 16-2000 emitida por la SUGEF el 19 de junio de 2000, se deroga el procedimiento de actualización de las acciones comunes o preferentes en moneda extranjera, para las entidades sujetas a la fiscalización por parte de la SUGEF a partir de julio de 2000. Sin embargo, el efecto acumulado por actualización del patrimonio a esa fecha, según se mencionó, forma parte del saldo del capital social.

Al 31 de diciembre de 2005, el Capital Accionario en US dólares por US\$4,500,000, está valuado al tipo de cambio de compra de ₡307.87 por US\$1.00, el capital accionario por US\$6,000,000, está valuado al tipo de cambio de compra de ₡329.65 por US\$1.00 y el capital accionario por US\$6,800,000 esta valuado al tipo de cambio de compra de ₡453.97 por US\$1.00.

Al 31 de diciembre de 2004, el Capital Accionario en US dólares por US\$4,500,000, está valuado al tipo de cambio de compra de ₡307.87 por US\$1.00, el capital accionario por US\$6,000,000, está valuado al tipo de cambio de compra de ₡329.65 por US\$1.00.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

	Al 31 de diciembre de 2005 (cifras en colones)					Total		
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días		Vencido a más de 365 días	
Disponibilidades	16,611,317,074	0	0	0	0	0	16,611,317,074	
Cuenta Encaje								
BCCR	586,987,756	62,308,741	107,545,140	93,272,599	87,771,258	53,414,507	0	991,300,001
Inversiones	7,886,813,139	99,130,000	0	0	0	752,395,213	0	8,738,338,352
Cartera de								
Créditos	12,473,792,203	1,413,302,015	1,023,207,681	3,618,833,789	6,103,111,696	87,303,464,965	778,678,135	112,714,390,484
Total Activos	37,558,910,172	1,574,740,756	1,130,752,821	3,712,106,388	6,190,882,954	88,109,274,685	778,678,135	139,055,345,911
Obligaciones con el Público	55,130,000,636	5,836,249,403	8,090,790,095	9,083,484,383	8,221,237,338	5,003,156,501	0	91,364,918,356
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	0	0	1,982,600,000	29,338,818,946	0	0	0	31,321,418,946
Cargos por Pagar	243,259,727	22,548,928	38,919,541	33,754,447	31,763,565	19,330,191	0	389,576,399
Total Pasivos	55,373,260,363	5,858,798,331	10,112,309,636	38,456,057,776	8,253,000,903	5,022,486,692	0	123,075,913,701

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2004**  
(cifras en colones)

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido a más de 365 días	Total
Disponibilidades	10,520,495,493	-	-	-	-	-	-	10,520,495,493
Cuenta Encaje								
BCCR	1,106,200,148	73,109,466	94,133,318	112,933,992	139,301,096	70,144,127	-	1,595,822,147
Inversiones	4,589,790,788	-	320,458,777	-	418,661,572	393,934,571	-	5,722,845,708
Cartera de								
Créditos	12,496,363,213	1,355,351,765	989,208,198	3,958,480,307	5,989,972,742	64,973,383,164	1,072,996,913	90,835,756,302
<b>Total Activos</b>	<b>28,712,849,642</b>	<b>1,428,461,231</b>	<b>1,403,800,293</b>	<b>4,071,414,299</b>	<b>6,547,935,410</b>	<b>65,437,461,862</b>	<b>1,072,996,913</b>	<b>108,674,919,650</b>
Obligaciones con el Público	48,409,519,323	3,204,765,684	3,439,979,751	4,950,480,433	6,106,286,875	3,074,779,538	-	69,185,811,604
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Ent. Fin.	228,790,000	-	686,370,000	25,665,525,306	-	-	-	26,580,685,306
Cargos por Pagar	157,005,826	9,481,308	12,207,817	14,646,010	18,065,467	9,096,744	-	220,503,172
<b>Total Pasivos</b>	<b>48,795,315,149</b>	<b>3,214,246,992</b>	<b>4,138,557,568</b>	<b>30,630,651,749</b>	<b>6,124,352,342</b>	<b>3,083,876,282</b>	<b>-</b>	<b>95,987,000,082</b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Riesgo de crédito

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

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del Capital Social y Reservas Patrimoniales suman un monto total de ₡24,262,624,770 (₡22,860,250,605 al 31 de diciembre de 2004).

(a) Concentración de la cartera por tipo de garantía

La concentración de la cartera por tipo de garantía se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Hipotecaria	₡ 85,099,835,591	67,607,969,407
Prenda sobre maquinaria y vehículo	19,710,921,208	14,766,186,375
Otros	13,656,006,079	12,382,433,528
Fiduciaria (pagaré o letra de cambio)	3,320,849,164	4,019,343,410
Bonos y certificados de inversión	2,130,909,559	1,587,504,092
Avales Casa Matriz	-	160,153,000
Avales bancarios	100,062,367	-
Total créditos directos	<u>124,018,583,968</u>	<u>100,523,589,812</u>
Estimación para créditos incobrables	(1,929,177,880)	(1,349,250,355)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>₡ <u>122,089,406,088</u></b>	<b><u>99,174,339,457</u></b>

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

## Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance general el monto de los préstamos en dólares garantizados con Certificados de Inversión emitidos por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica S.A. ascienden a un total de USD\$4,714,965 ( USD\$ 3,651,579 préstamos directos y USD\$1,063,386 préstamos indirectos; ₡3,131,450 préstamos directos y ₡1,383,284 préstamos indirectos a diciembre de 2004).

(b) Morosidad de la cartera de crédito

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Al día	₡ 112,665,232,028	82,972,157,019
De 1 a 30 días	9,569,478,799	15,737,826,943
De 31 a 60 días	734,302,777	1,261,440,645
De 61 a 90 días	171,718,206	57,620,362
De 91 a 120 días	45,438,757	53,895,082
De 121 a 180 días	44,501,213	4,623,701
Más de 180 días	77,778,588	18,119,618
Cobro Judicial	710,133,600	417,906,442
Total créditos directos	<u>124,018,583,968</u>	<u>100,523,589,812</u>
Estimación para créditos incobrables	(1,929,177,880)	(1,349,250,355)
<b>Total cartera de créditos</b> ₡	<b><u>122,089,406,088</u></b>	<b><u>99,174,339,457</u></b>

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

## Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de			
	2005		2004	
	<u>Cantidad de clientes</u>	<u>Monto de la cartera</u>	<u>Cantidad de clientes</u>	<u>Monto de la cartera</u>
Rango de Concentración				
Menores al 5% del capital y reservas	6,284 ¢	99,755,959,198	5,400 ¢	77,663,339,207
Del 5% al 10% del capital y reservas	9	7,363,343,023	5	2,553,984,651
Del 10% al 15% del capital y reservas	2	2,753,124,991	6	5,267,900,887
Del 15% al 20% del capital y reservas	3	5,792,486,486	7	7,867,891,943
Mayores al 20% del capital y reservas (a)	1	8,353,670,270	1	7,170,473,124
<b>Total</b>	<b>6,299</b>	<b>124,018,583,968</b>	<b>5,419</b>	<b>100,523,589,812</b>
Estimación para créditos incobrables		(1,929,177,880)		(1,349,250,355)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>¢</b>	<b>122,089,406,088</b>	<b>¢</b>	<b>99,174,339,457</b>

El saldo mayor al 20% del capital y reservas corresponde al crédito otorgado a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo núm. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(d) Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 760,162,384	432,585,950
Cantidad de operaciones	213	195

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Créditos en cobro judicial	¢ 710,133,600	417,906,442
Cantidad de operaciones	197	177
Relación respecto a los créditos totales	0.57%	0.42%

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

## Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2005 y de 2004, la Corporación no ha efectuado reestructuraciones de préstamos.

Al 31 de diciembre de 2005, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 20% y 24% en colones (19% y 22,5% en el 2004), y 7,75 % y 9,75% en US\$ dólares (5,3% y 8% en el 2004).

(24) Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la empresa continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas.

Al 31 de diciembre de 2005, el valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢ 23,386,760,938	23,386,760,938
Inversiones:		
Disponibles para la venta	¢ 9,482,658,687	9,482,658,687
Mantenidas hasta el vencimiento	¢ 2,257,048	2,257,048
Cartera de crédito	¢ 124,018,583,968	118,349,736,105
Depósitos a la vista	¢ 36,416,571,671	36,416,571,671
Depósitos a plazo	¢ 71,318,411,302	71,384,575,656
Obligaciones financieras	¢ 31,588,318,946	31,588,318,946

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

## Notas a los Estados Financieros

Las siguientes asunciones fueron efectuadas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

- (a) Disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, inversiones, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar, obligaciones financieras, otros pasivos. Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos se determina acumulando el portafolio con 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. 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.

(c) Depósitos a plazo

El valor razonable de los depósitos a plazo fue calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés de descuento utilizada, representa la tasa promedio de mercado, determinada por la administración según el plazo, monto y moneda de los depósitos con vencimientos similares.

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

## Notas a los Estados Financieros

(25) Reestructuración de estados financieros

El 20 de setiembre de 2004, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. efectuó por determinación del Ministerio de Hacienda, la rectificación de declaraciones de impuesto sobre la renta correspondiente a años anteriores. De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, el resultado de la rectificación por un la suma de ₡93.762.763, es registrado directamente contra las utilidades acumuladas de períodos anteriores al 31 de diciembre de 2002.

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

Con fecha 13 de mayo de 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), mediante artículos 8 y 5, numerales de 1 al 6, de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002, acordó implementar en forma gradual, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero de 2003. Para normar su implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y a los Emisores no Financieros. Mediante esta normativa, el Consejo acordó la aplicación parcial o dejar pendiente la aplicación de las normas siguientes:

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

## Notas a los Estados Financieros

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

Aunque el CONASSIF adopta progresivamente las NIIF, también acuerda la aplicación parcial o la no aplicación de algunas normas. Esta situación se aparta del espíritu mismo de la NIC 1, la cual establece que si una empresa adopta las NIIF, está obligada a cumplir con todos los requisitos de cada norma aplicable, así como las interpretaciones pertinentes emitidas por el Comité de Interpretaciones.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El Consejo requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por la Norma.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

El Consejo permitió la revaluación por el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI). La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación o avalúo de los bienes.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

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

## Notas a los Estados Financieros

El Consejo permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta. La Norma Internacional requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. El Consejo postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2004.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por intereses

El Consejo no permitió la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, según lo establece la Norma Internacional, como un método alternativo de registro.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 22, 27, 28 y 31: Combinaciones de negocios, consolidación, subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El Consejo requiere consolidar aquellas inversiones con una participación mayor o igual al 25% de su capital social, independientemente si se tiene el control o no.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 30: Informaciones a revelar en bancos e instituciones similares

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación. La Norma requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

El Consejo requiere reconocer una estimación por el 100% del valor de los bienes realizables, una vez que hayan transcurrido dos años desde su adjudicación o adquisición. Las NIIF requieren que este tipo de activos se registre al monto menor entre su costo de adquisición y su valor justo.

El Consejo requiere que las comisiones por diferir sobre créditos se registren en un pasivo. Tanto las NIIF como las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se presenten restando la cuenta de cartera de créditos.

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

## Notas a los Estados Financieros

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas Superintendencias han requerido que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por la Norma Internacional.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

El Consejo permitió que las operadoras de pensiones capitalizaran los costos de organización y preoperativos, y que se amortizaran por un período de 5 años. Esta capitalización no es permitida por la Norma.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El Consejo no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión.

(27) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo IV, del Acuerdo SUGEF 31-04, se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la Administración de la Corporación, descrita en la nota 2-a, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de diciembre de 2005, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. realiza el cálculo de su estimación para la cartera de crédito basado en el Acuerdo 1-95, sin embargo, este difiere de las NIIF, a la fecha esta diferencia no se cuantifica.

El Consejo requiere el registro de una estimación por el 100% de los bienes realizables, una vez transcurridos dos años desde su adquisición. Las NIIF establecen que este tipo de activos deben registrarse en el monto menor entre el costo y su valor justo.

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

## Notas a los Estados Financieros

(28) Contratos

Por medio de un contrato de servicios, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. presta servicios principalmente relacionados con la administración de crédito en Costa Rica por cuenta de Scotiabank & Trust Cayman Ltd., compañía domiciliada en las Islas Caimán, 100% propiedad de The Bank of Nova Scotia. Los términos económicos del contrato son revisados periódicamente.

(29) Contingencias

De conformidad con criterios técnicos tributarios recabados por la Subsidiaria y fallos atinentes del Tribunal Fiscal Administrativo, en Setiembre 2004 la Subsidiaria procedió a presentar una nueva declaración que rectifica las declaraciones correspondientes a años no prescritos, periodos 2000 al 2002. Mediante estas declaraciones se procedió a cancelar por concepto de impuestos un monto mayor al declarado originalmente, junto con sus accesorios.

La presentación de las declaraciones rectificativas reduce substancialmente las contingencias tributarias de esos periodos, aún cuando se debe considerar –conforme con las normas tributarias-, que la presentación de la nueva declaración rectificativa, no impide el ejercicio de facultades de revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de la emisión de este informe, la Subsidiaria no ha recibido ninguna comunicación o notificación que haya cuestionado las sumas pagadas en la nueva declaración rectificativa por parte de la Administración de Grandes Contribuyentes.

(30) Notas no aplicables

De conformidad con lo establecido por el Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, las siguientes revelaciones no aplican:

- Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de carteras de valores
- Contratos de administración de fondos de inversión
- Contratos de administración de fondos de pensión.