

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


**Estados Financieros**


**30 de Junio de 2004**

57 :73 10 06  
Fami  
-- SUORF --

**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
al 30 de Junio de 2004 y 2003  
(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	NOTA	Jun-04	Jun-03
<b>Disponibilidades (110.00)</b>	C-1	<b>11,872,901,008</b>	<b>9,576,630,203</b>
<b>Inversiones en Valores y Depósitos (120.00)</b>	C-2	<b>5,616,898,402</b>	<b>3,871,169,373</b>
Negociables (121.00)		2,032,102	1,792,963
Disponibles para la venta (122.00) lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación)		0	300,000,000
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)		5,614,866,300	3,569,376,410
(Estimación por incobrabilidad de inversiones) (129.00)		0	0
<b>Cartera de Créditos (130.00)</b>	C-3	<b>90,625,300,692</b>	<b>69,786,371,516</b>
Créditos vigentes (131.00)		82,936,618,047	62,622,820,034
Créditos vencidos (132.00)		8,368,275,113	7,563,521,640
Créditos en Cobro Judicial (133.00)		407,977,138	601,052,066
Créditos por mandato judicial (137.00)			
Cartera de crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial (138.00)		0	0
(Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos) (139.00)	C-3	(1,087,569,606)	(1,001,022,224)
<b>Cuentas y productos por cobrar (140.00)</b>		<b>658,435,911</b>	<b>605,618,162</b>
Comisiones por cobrar (142.00)		9,312,350	16,870,606
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia (144.00)			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145.00)			
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146.00)		0	6,137,512
Otras cuentas por cobrar (141.00+147.00)		288,153,700	260,218,997
Productos por cobrar (148.00)		364,252,498	322,391,048
Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar (149)		(3,282,638)	0
<b>Bienes realizables (150.00)</b>	C-8-1	<b>193,668,576</b>	<b>35,031,328</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>	C-8-2	<b>531,465,299</b>	<b>544,044,346</b>
<b>Otros Activos (180.00)</b>		<b>210,438,222</b>	<b>467,205,998</b>
Activos Intangibles (186.00)		0	41,302
Otros Activos (180.00-186.00)		210,438,222	467,164,696
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>109,718,360,153</b>	<b>84,895,322,970</b>

  
John Caldwell  
Representante Legal

  
Krystian Porras  
Contador

  
Leonel Morales B.  
Auditor Interno

**Notas:**

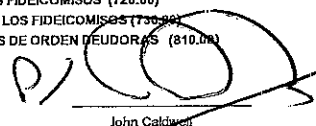
1/ Los rubros están asociados a los códigos de cuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades Financieras" y no es necesario indicarlos para efectos de publicación

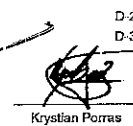
"El balance general consolidado, estado de resultados consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado, las políticas contables utilizadas y las demás notas" se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, 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)

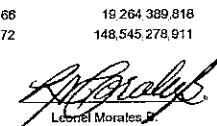
**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
 al 30 de Junio de 2004 y 2003  
 (En colones sin céntimos)

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>Jun-04</b>	<b>Jun-03</b>
<b>Obligaciones con el público (210.00)</b>		<b>76,356,013,361</b>	<b>49,218,682,459</b>
Captaciones a la vista (211.00)	C-6-1	31,933,183,292	19,621,102,109
Otras Obligaciones con el público a la vista (212.00)	C-6-6	971,728,221	1,856,346,578
Captaciones a plazo (213.00)	C-6-2	43,451,103,848	27,741,233,772
Obligaciones por aceptaciones (214.00)		0	0
Obligaciones por pactos de recompra de valores (215.00)		0	0
Otras obligaciones con el público a plazo (218.00)		0	0
		0	0
<b>Obligaciones con el BCCR (220.00)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otras obligaciones financieras (230.00)</b>	C-7-2	<b>23,301,597,780</b>	<b>27,588,736,977</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)</b>	C-7-3	<b>1,401,060,478</b>	<b>908,474,769</b>
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia (244.00)		409,481,929	335,642,977
Cargos financieros por pagar (248.00)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido (248.00)		0	0
Provisiones (243.00)		704,449,616	376,091,116
Otras Cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)		287,128,933	198,740,676
<b>Otros pasivos (250.00)</b>		<b>195,245,713</b>	<b>252,209,682</b>
Ingresos diferidos (251)		2,237,751	1,181,553
Estimación para incobrables de créditos contingentes (252.00)		7,300,000	0
Otros pasivos (253.00+254.00)		185,707,962	251,048,129
<b>Obligaciones subordinadas (260.00)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obligaciones convertibles en capital (270.00)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
		0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>101,253,917,332</b>	<b>77,968,103,887</b>
Participación Minoritaria (912.00)			
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social (310.00)</b>	C-7-4	<b>4,831,070,086</b>	<b>4,831,070,086</b>
Capital pagado (311.00)		4,831,070,086	4,831,070,086
Capital donado (312.00)		0	0
Capital suscrito no integrado (313.00)		0	0
Suscripciones de capital por integrar (314.00)		0	0
Acciones en Tesorería (315.00)		0	0
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados (320.00)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ajustes al patrimonio (330.00)</b>		<b>7,310,265</b>	<b>7,310,265</b>
Superavit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (331.01)		0	0
Ganancia o pérdida no realizada (331.02)		0	0
Ajuste por revaluación de bienes diversos (331.03)		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas (332.00)		7,310,265	7,310,265
<b>Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras (913.00)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Reservas patrimoniales (340.00)</b>		<b>140,960,219</b>	<b>75,277,352</b>
<b>Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00+360)</b>		<b>3,485,102,251</b>	<b>2,013,561,380</b>
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>8,464,442,821</b>	<b>6,927,219,083</b>
		0	(0)
<b>TOTAL DEL PASIVO PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>109,718,360,153</b>	<b>84,895,322,970</b>
		0	(0)
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)</b>	D-1	<b>16,467,782,874</b>	<b>5,018,186,763</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)</b>	D-2	<b>20,443,373,166</b>	<b>19,264,389,818</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)</b>	D-2	<b>20,443,373,166</b>	<b>19,264,389,818</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)</b>	D-3	<b>172,202,406,772</b>	<b>148,545,278,911</b>

  
 John Caldwell  
 Representante Legal


  
 Krystian Porras  
 Contador


  
 Leonel Morales  
 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 ([scotiabanker.com](http://scotiabanker.com)) y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras ([www.sugefi.fi.cr](http://www.sugefi.fi.cr))"

**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
para el periodo terminado al 31 de Junio de 2004 y 2003  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Periodo 2004	Periodo 2003
<b>Ingresos Financieros : (510.00)</b>			
Por disponibilidades (511.00)		7 103,323	39,845 513
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)		48 195,545	40 418 446
Por cartera de créditos (515.00+514.00+513 00)-(513.07+514 07)	c-7-5	3 956,799 224	3 223,884 382
Por arrendamientos financieros (513.07+514.07)			
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00, solo si 518.00>418.00)		305 928 360	332 395 358
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables neto (519.07-419.07, solo si 519.07>419.07)			
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento neto (519.09-419.09, solo si 519.09>419.09)			
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (519.08, solo si 519.08>419.08)		22,448,812	0
Ganancia por venta de inversiones en valores (519 32 solo si 519.32>419.32)			
Por derivados de cobertura (536.00-436 00, solo si 536.00>436 00)			
Por otros ingresos financieros (519.00-(519.07+519.08+519.09+519 32))		55 531 998	23 722 116
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>4,394,007,080</b>	<b>3,560,163,816</b>
<b>Gastos financieros: (410.00)</b>			
Por obligaciones con el público (411.00)	c-7-6	1 249 635 658	1 177 310 226
Por obligaciones con el B.C.C.R. (412.00)		0	0
Por obligaciones financieras (413.00)		163 686 811	142 430 036
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		0	0
Por obligaciones subordinadas (416.00)		0	0
Por obligaciones convertibles a capital (417.00)		0	0
Por diferencial cambiario neto (418.00-518.00, solo si 418.00>518.00)		0	0
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables neto (419.07-519.07, solo si 419.07>519.07)		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento (419.09-519.09, solo si 419.09>519.09)			
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (419.08, solo si 419.08>519.08)			
Pérdida por venta de inversiones en valores (419 32 solo si 419 32 >519 32 )			
Por derivados de cobertura (436.00-536.00, solo si 436.00>536.00)			
Por otros Gastos financieros (419.00-(419.07+419.08+419.09+419 32))		0	0
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>1,413,322,469</b>	<b>1,319,740,262</b>
<b>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)</b>		<b>192,673 128</b>	<b>355,112 394</b>
<b>Por recuperaciones de activos Financieros (520.00)</b>		<b>20 326,679</b>	<b>125,724,499</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>2,808,338,162</b>	<b>2,111,035,659</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios (531.00)		398,593,821	308,821 722
Por bienes realizables (532.00)		0	0
Por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534 00)		142 007 294	62 222 005
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	0
Por otros ingresos operativos (539.00)		102 008 018	112 255 883
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>640 609 133</b>	<b>483 299 610</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios (431.00)		117 883 407	65 047 210
Por bienes realizables (432.00)		1 857 500	0
Por participaciones de capital en entidades (433.00)		0	0
Por bienes diversos (434.00)		0	0
Por amortización de activos intangibles (435.00)		0	(0)
Por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		5 238 530	370 180
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (439.00)		34 461 500	27 567 538
Por otros gastos operativos (439.00-439.00)		29 880 634	20 050 776
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>189 319 630</b>	<b>113 044 714</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>451 289 503</b>	<b>370 254 896</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal (441.00)	C-7-7	1 271 998 937	1 136 369 771
Otros gastos de administración ( 440.00- (441 00-446.00)	C-7-8	861 478 444	707 883 218
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>2 223 477 381</b>	<b>1 844 252 989</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>1,036,150,285</b>	<b>637,037,566</b>
Participaciones sobre la utilidad (452.00)			
Impuesto sobre la Renta (451.00)		256,000,000	80,453,686
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>780,150,285</b>	<b>556,583,881</b>
Participación minoritaria (611.00)		0	0
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>780,150,285</b>	<b>556,583,881</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>			
Ingresos extraordinarios (540.00)		0	0
Gastos extraordinarios (460.00)		0	0
<b>Resultado del periodo</b>		<b>780,150,285</b>	<b>556,583,881</b>

  
John Caldwell  
Representante Legal

  
Krystian Porras  
Contador

  
Leonel Morales B.  
Auditor Interno

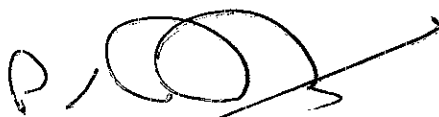
**Notas:**

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 (scotiabanker.com), y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugefi.cr)"

**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
 Para el período terminado el 30 de Junio de 2004 y 2003  
 Cifras en colones sin céntimos

Nota	Jun-04	Jun-03
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	780 150 285	556 583 881
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio netas		
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	182 756 643	343 895 023
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	9 916 485	11 217 370
Pérdidas por otras estimaciones		
Gastos por provisión para prestaciones sociales neto de pagos		
Depreciaciones y amortizaciones	6 676 514	7 401 714
Ingreso por novación de deuda		
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Valores negociables		
Créditos y avances de efectivo		
Bienes realizables	(17 685 248)	(7 048 000)
Productos por cobrar	(6 260 149)	(24 043 595)
Otros activos	(39 024 659)	(183 575 345)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(99 713 323)	273 551 022
Productos por pagar	42 549 259	19 858 907
Otros pasivos	167 281 795	224 821 701
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>1,026,647,602</b>	<b>1,222,662,678</b>
<b>Flujos netos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	(10 422 921 043)	(13 857 027 910)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(191 141)	(9 668 700)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		
Otras actividades de inversión		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>	<b>(10,423,112,184)</b>	<b>(13,866,696,610)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	6 394 199 903	6 283 251 932
Nuevas obligaciones subordinadas		
Nuevas obligaciones convertibles		
Pago de obligaciones	-	-
Pago de dividendos	-	-
Otras actividades de financiamiento	-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>6,394,199,903</b>	<b>6,283,251,932</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>	<b>-3,002 264 679</b>	<b>-6,360 782 000</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año (Nota 1)</b>	<b>20,492,084,089</b>	<b>19,808,581,576</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 1)</b>	<b>17,489,799,410</b>	<b>13,447,799,576</b>



John Caldwell  
Representante Legal



Krystian Porras  
Contador



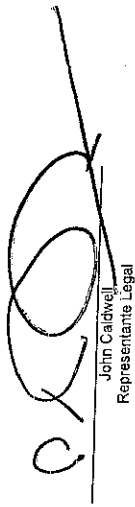
Leonel Morales B  
Auditor Interno

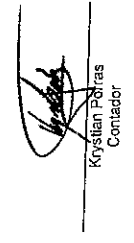
Nota 1: "Se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de Disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores considerados altamente líquidos por la Bolsa Nacional de Valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses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

"El balance general 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 30 de Junio de 2003 y 30 de Junio de 2004  
 (En colones sin centimos)

Detalle	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio					Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del periodo	Interés minoritario	Total del patrimonio
				Por revaluación 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	Por revaluación de participaciones en otras empresas				
<b>Saldo al 1 de enero de 2003</b>		4,831,070,086	0	7,310,265	0	0	0	75,277,352	1,456,977,499	0	6,370,636,202	
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												
Capital pagado adicional												
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 30 de junio de 2003</b>		4,831,070,086	0	7,310,265	0	0	0	75,277,352	2,013,561,380	0	6,927,219,083	
<b>Saldo al 1 de enero de 2004</b>		4,831,070,086	0	7,310,265	0	0	0	140,960,219	2,704,951,987	0	7,684,292,637	
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												
Capital pagado adicional												
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 30 de junio de 2004</b>		4,831,070,086	0	7,310,265	0	0	0	140,960,219	3,485,102,251	0	8,464,442,821	

  
 John Caldwell  
 Representante Legal

  
 Krystian Torres  
 Contador

  
 Gabriel Morales  
 Auditor Interno

\*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 ciudades, asociadas y subsidiarias de (Grupo BNS de Costa Rica y Subsidiarias), en su sitio Web ([centrobanco.com](http://centrobanco.com)), y en las oficinas y sitio Web de la entidad fiscalizada.

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio de 2004

### **A. Notas sobre información general necesaria para la presentación razonable.**

#### **i. Domicilio y forma legal**

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

#### **ii. País de Constitución**

Costa Rica.

#### **iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales**

El Grupo actúa principalmente como compañía tenedora de las acciones de sus subsidiarias. Se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y las normas y disposiciones establecidas 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).

Es una subsidiaria propiedad total de Corporación Mercaban de Costa Rica S.A., sociedad que a su vez es poseída en un 100% por The Bank of Nova Scotia.

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

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

Scotiabank de Costa Rica. S.A. es una institución que, por dedicarse a actividades de intermediación financiera en el mercado costarricense, se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Scotia Trust Costa Rica S.A. (compañía anteriormente denominada Scotia Valores Puesto de Bolsa S.A.), se encuentra en proceso de reestructuración de sus operaciones, que incluye cambio de razón social y cese de su participación en el mercado de títulos valores. El 26 de febrero de 2004 mediante Asiento no. 10790 la Superintendencia General de Valores comunico su aprobación final para el cese de operaciones de esta compañía.

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

**iv. Nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero.**

Grupo BNS de Costa Rica y Subsidiarias S A.

**v. Número de sucursales y agencias.**

La subsidiaria de Grupo BNS, Scotiabank de Costa Rica cuenta con trece sucursales a saber: San José, Heredia, Alajuela, Tibás, Limón, Desamparados, Forum, Multiplaza, Rohrmoser, Terramall, San Pedro, Escazú y Guadalupe.

**vi. Número de cajeros automáticos bajo su control**

Al 30 de junio de 2004, la subsidiaria de Grupo BNS, Scotiabank de Costa Rica contaba con treinta y tres cajeros automáticos.

**vii. Dirección del sitio WEB**

<http://www.scotiabankcr.com>

**viii. Número de trabajadores al final del período**

Al 30 de junio de 2004, la subsidiaria de Grupo BNS, Scotiabank de Costa Rica contaba con 260 trabajadores.

**B. Notas sobre la declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos**

**i. Principios de contabilidad**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras, la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero 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). Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

## **ii. Principios de consolidación**

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Grupo. El control existe cuando el Grupo, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades.

Al 31 de marzo de 2004, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>% de participación</u>
Scotiabank de Costa Rica S.A.	100%
Scotia Trust Costa Rica S.A.	100%

Todas las cuentas y transacciones entre compañías han sido eliminadas en la consolidación.

Las inversiones en acciones de las subsidiarias se valúan por el método de participación patrimonial, atendiendo los requerimientos del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en su "Reglamento para la constitución, el traspaso, el registro y el funcionamiento de los grupos financieros".

## **iii. Asociadas**

No aplica por cuanto el Grupo BNS de Costa Rica S.A. y Subsidiarias, no tiene compañías asociadas.

## **iv. 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 de situación, 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.

La conversión de los estados financieros de las operaciones en el exterior se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares han sido remedidos al tipo de cambio de cierre.

- Los activos y pasivos no monetarios han sido remediados a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Ingresos y gastos han sido remediados a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año, excepto por el gasto por depreciación que ha sido remediado a los tipos de cambio históricos.

Como resultado de la remediación de los estados financieros se originan ganancias netas en el 2004 por ¢164,096,318, 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.

#### **v. Base para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo (amortizado) o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente

#### **1. Instrumentos financieros**

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

##### **a. Clasificación**

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

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, 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 el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos

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

b. Reconocimiento

El Banco 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 el Banco se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

c. 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.

d. 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.

e. 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.

## **2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica considera como equivalentes de efectivo las inversiones en bancos con vencimientos originales de dos meses o menos.

## **3. Inversiones**

Las inversiones que mantiene la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica 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.

## **4. 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.

## **5. Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito**

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de créditos y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los préstamos.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la

SUGEF establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-95 .

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

#### **6. Valores comprados bajo acuerdos de recompra**

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica S.A., no mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra .

#### **7. Compensación de saldos**

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

#### **8. Propiedades, mobiliario y equipo en uso**

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.

Activos arrendados

Ni la controladora ni sus subsidiarias poseen activos bajo arrendamiento financiero.

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, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

## 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	10 años

### 9. Activos intangibles

Al 30 de junio de 2004, Grupo BNS de Costa Rica S.A. y Subsidiarias, no posee activos intangibles.

### 10. Operaciones de arrendamiento financiero

Al 30 de junio de 2004, Grupo BNS de Costa Rica S.A. y Subsidiarias, no posee operaciones de arrendamiento financiero.

### 11. Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance de situación, 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.

## **12. Bienes realizables**

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

## **13. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar**

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

## **14. Provisiones**

Una provisión es reconocida en el balance de situación, cuando Grupo BNS de Costa Rica y Subsidiarias 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 de situación afectando directamente el estado de resultados.

## **15. Reserva legal**

De conformidad con la legislación costarricense, Grupo BNS de Costa Rica y sus subsidiarias de carácter no bancario, asignan el 5% de la utilidad antes del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones. Scotiabank de Costa Rica según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva.

## **16. Superavit 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.

## **17. 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 consolidados, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

## **18. Impuesto sobre la renta**

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.

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 de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

## **19. Información de segmentos**

Un segmento de negocios es un componente distinguible dentro la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeta a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

## **20. 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.

## **21. Reconocimientos de ingresos y gastos**

### Ingreso 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.

### Ingreso por honorarios y comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica. 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, y cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio.

Al 30 de junio de 2004, el Banco no recibió honorarios por concepto de servicios prestados.

### Ingreso neto sobre valores negociables

El ingreso neto sobre valores negociables incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

### Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

### Gastos por arrendamientos operativos

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

**C. Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros**

**(1) Disponibilidades**

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	<b>Junio 2004</b>	<b>Junio 2003</b>
Efectivo	¢ 1,231,501,626	1,082,151,517
Depósitos a la vista en el B.C.C.R	7,706,237,772	7,634,745,525
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	174,963,288	277,923,367
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	1,743,749,104	243,167,342
Documentos de cobro inmediato	1,016,449,218	338,642,452
	<b>¢ <u>11,872,901,008</u></b>	<b><u>9,576,630,203</u></b>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto de efectivo en el BCCR como encaje legal. Al 30 de junio de 2004, el monto del encaje legal depositado asciende a un total de ¢1,728,496,077. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con la forma de captación que utilice el Banco.

**(2) Inversiones en valores y depósitos a plazo**

Las inversiones en valores y depósitos a plazo:

	<b>Junio 2004</b>	<b>Junio 2003</b>
<b>Colones</b>		
Depósitos a plazo entidades fin. del país	¢ -	
Inversiones en valores comprometidos	94,293,608	6,300,000
Certificados de depósito a plazo de otras entidades financieras		
Inversiones en valores en entidades financieras del país		300,000,000
<b>Dólares</b>		
Inversiones en Valores Comprometidos	1,154,472,692	676,447,000
Títulos de Propiedad del Gobierno Central	-	
Depósitos a plazo entidades fin. del país		
Valores en entidades financieras del exterior		0
Inversiones en valores y dep. mant. hasta el venc.	4,366,100,000	2,886,629,410
Otras inversiones	2,032,102	1,792,963
	<b>¢ <u>5,616,898,402</u></b>	<b><u>3,871,169,373</u></b>

Al 30 de Junio del 2004, inversiones temporales por la suma de ¢1,248,766,301, se encuentran sujetas a restricción (Véase nota 4 Sección C) por estar garantizando actividades con diversas instituciones del país.

### (3) Cartera de créditos

La cartera de préstamos es 100% originada por la entidad.

#### Reserva de saneamiento y riesgo

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

		<b>30 de Junio</b>
		<b>2004</b>
a.	Saldo al inicio del año anterior	¢ 546,824,683
b.	Más o menos	
	i. Más estimación cargada a resultados	775,359,961
	ii. Menos estimación cargada por créditos insolutos	(321,162,419)
c.	Saldo al final del año anterior	<u>1,001,022,224</u>
d.	Más o menos	
	i. Más estimación cargada a resultados año examinado	289,394,695
	ii. Menos estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(202,847,313)
<b>e.</b>	<b>Saldo al final del año examinado</b>	<b><u>1,087,569,606</u></b>

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.

**Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de préstamos :**

**i. Concentración de la cartera por tipo de garantía**

		<b><u>30 de Junio de 2004</u></b>	<b><u>30 de Junio de 2003</u></b>
Hipotecaria	¢	62,028,700,920	47,569,394,246
Bonos y certificados de inversión		1,472,515,037	1,301,768,110
Acciones		-	-
Prenda sobre maquinaria y vehículo		14,069,104,625	10,659,851,528
Fiduciaria (pagaré o letra de cambio)		3,071,116,014	2,202,109,960
Avales bancarios		-	270,481,547
Avales Casa Matriz		873,220,000	-
Otros		10,198,213,702	8,783,788,349
<b>Total</b>		<b><u>91,712,870,298</u></b>	<b><u>70,787,393,740</u></b>

**ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica**

		<b><u>30 de Junio de 2004</u></b>	<b><u>30 de Junio de 2003</u></b>
Créditos directos:			
Personal	¢	17,029,646,217	27,183,990,787
Agricultura		70,288,036	107,125,835
Comercio		2,189,602,644	2,253,830,430
Construcción		3,340,643,092	3,068,610,358
Ganadería		34,252,805	37,828,815
Industria		6,559,932,036	7,021,210,678
Turismo		2,479,803,512	1,440,543,066
Vivienda		47,048,020,922	20,985,027,199
Servicios		11,390,604,140	6,733,641,080
Otros		1,570,076,894	1,955,585,492
Total créditos directos		<u>91,712,870,298</u>	<u>70,787,393,739</u>
Estimación para créditos incobrables		(1,087,569,606)	(1,001,022,224)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>¢</b>	<b><u>90,625,300,692</u></b>	<b><u>69,786,371,516</u></b>

A partir del año 2001, el Banco ha venido desarrollando un programa de préstamos de vivienda (entre 20 y 30 años plazo) que le ha permitido obtener un crecimiento significativo en su cartera, tales créditos tienen garantía hipotecaria.

### **iii. Morosidad de la cartera de crédito**

Al 30 de junio de 2004, la cartera de préstamos por morosidad se detalla como sigue:

		<b><u>30 de Junio de</u></b> <b><u>2004</u></b>	<b><u>30 de Junio de</u></b> <b><u>2003</u></b>
Al día	¢	82,936,618,060	62,623,008,508
De 1 a 30 días		7,836,738,429	7,315,013,897
De 31 a 60 días		264,171,782	38,714,653
De 61 a 90 días		84,025,932	105,966,265
De 91 a 120 días		68,444,180	37,949,194
De 121 a 150 días		19,324,242	47,114,333
De 151 a 180 días		8,211,201	417,627
De 181 a 360 días		63,525,562	3,190,257
Más de 360 días		23,833,771	14,966,934
Cobro Judicial		407,977,139	601,052,072
<b>Total créditos directos</b>		<b><u>91,712,870,298</u></b>	<b><u>70,787,393,740</u></b>

Scotiabank de Costa Rica clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por 90 días después de la fecha acordada, y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos.

### **iv. Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico**

A la fecha del balance de situación no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito esta 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 ¢16,766,870,822.

### **v. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses**

Rubro	Junio 2004	Junio 2003
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢526,619,901	¢776,433,905
Cantidad de operaciones	166	137

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

Rubro	Junio 2004	Junio 2003
Créditos en cobro judicial	¢407,977,139	¢601,052,072
Cantidad de operaciones	115	103
Relación respecto a los créditos totales	0.44%	0.85%

Durante el trimestre reportado, no se efectuaron reestructuraciones de préstamos.

Al 30 de junio de 2004, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 19% y 24% en colones, y 5.4% y 7.9% en dólares.

4. **Activos sujetos a restricciones**

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<i>Activo restringido</i>	<i>Causa de la restricción</i>	<i>Valor Junio 2004</i>	<i>Valor Junio 2003</i>
Disponibilidades	Encaje Legal	¢1,728,496,077	¢5,266,616,265
Préstamos	Requisito para captar en cuentas corrientes.	¢6,237,891,979	¢3,916,616,199
Inversiones	Garantía Cámara de Compensación	¢804,570,771	¢397,910,000
Inversiones	Garantía Visa Débito	¢87,322,000	¢39,791,000
Inversiones	Garantía Crédito Contingencia Art 25 Reg. Bcos Privados	¢348,533,530	¢238,746,000
Inversiones	Depósito en garantía para recaudar servicios públicos	¢8,340,000	¢6,300,000
<b>Total</b>		<b>¢9,215,154,357</b>	<b>¢9,865,979,464</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 30 de junio de 2004 tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros.

## 5. Posición monetaria en moneda extranjera

### (a) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias:

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

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 30 de junio de 2004, ese tipo de cambio se estableció en ¢436.61 y ¢438.01 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢397.91 para la compra y ¢399.53 para la venta en junio 2003).

### (b) Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera:

Al 30 de junio de 2004, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢436.61 por US\$1,00 (¢397.91 por US\$1,00 en 2003). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢308.2946 por CAD\$1,00 (¢279.0599 por US\$1,00 en 2003) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢506.4872 de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

### (c) Posición en moneda extranjera:

		<i>Activos</i> <i>(CRC)</i>	<i>Pasivos</i> <i>(CRC)</i>	<i>Posición neta</i>
A Junio 30, 2004	USD\$	<u>95,798,051,063</u>	<u>87,613,380,999</u>	<u>8,184,670,063</u>
	CAD	<u>81,351,953</u>	<u>2,285,055</u>	<u>79,066,898</u>
	EUROS	<u>16,344,879</u>	<u>0</u>	<u>16,344,879</u>
A Junio 30, 2003	USD\$	<u>72,207,889,788</u>	<u>66,731,886,470</u>	<u>5,476,003,318</u>
	CAD	<u>13,866,185</u>	<u>2,478,710</u>	<u>11,387,475</u>
	EUROS	<u>898,244,519</u>	<u>1,752,317</u>	<u>896,492,202</u>

Adicionalmente, El grupo mantiene dentro de su patrimonio capital social preferente por un monto de US\$10,500,000.

## 6. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

### 6.1 Detalle de obligaciones con el público a la vista

<i>30 de junio de 2004</i>				
<b>Obligaciones con el público a la vista</b>	<b>Número de clientes</b>	<b>%</b>	<b>Monto acumulado</b>	<b>%</b>
Cuentas corrientes	9,731	46%	17,704,195,768	55%
Cheques certificados	N/D	N/D	71,972,134	0%
Depósitos de ahorro a la vista	11,648	54%	13,955,176,038	44%
Captaciones a plazo vencidas	N/D		201,839,349	1%
<b>Total</b>	<b>21,379</b>	<b>100%</b>	<b>31,933,183,289</b>	<b>100%</b>

<i>30 de junio de 2003</i>				
<b>Obligaciones con el público a la vista</b>	<b>Número de Clientes</b>	<b>%</b>	<b>Monto acumulado</b>	<b>%</b>
Cuentas corrientes	7,036	39%	10,641,083,291	54%
Cheques certificados	N/D	N/D	18,850,114	0%
Depósitos de ahorro a la vista	10,815	61%	8,732,364,200	45%
Captaciones a plazo vencidas	N/D		228,804,504	1%
<b>Total</b>	<b>17,851</b>	<b>100%</b>	<b>19,621,102,109</b>	<b>100%</b>

Las captaciones a través de cuenta corriente y de ahorro, constituyen las principales obligaciones con el público a la vista. Al 30 de junio de 2004, estas representan el 100% de estas obligaciones a la fecha de cierre de los estados financieros. El monto acumulado que representan estas captaciones se encuentra distribuido entre un monto aproximado de 21,379 clientes.

### 6.2 Captaciones a plazo

<i>30 de junio de 2004</i>				
<b>Obligaciones con el público a plazo</b>	<b>Número de clientes</b>	<b>%</b>	<b>Monto acumulado</b>	<b>%</b>
Certificados de inversión	1,414	100%	43,451,103,848	100%
<b>Total</b>	<b>1,414</b>	<b>100%</b>	<b>43,451,103,848</b>	<b>100%</b>

Obligaciones con el público a plazo	30 de junio de 2003		Monto acumulado	%
	Número de clientes	%		
Certificados de inversión	1.196	100%	27,741,233,772	100%
<b>Total</b>	<b>1.196</b>	<b>100%</b>	<b>27,741,233,772</b>	<b>100%</b>

Al 30 de junio de 2004, los certificados de inversión constituyen la única obligación con el público a plazo. Su monto acumulado se distribuye entre un total aproximado de 1,414 certificados.

**Detalle de obligaciones con el público en dolares al 30 de junio de 2004**  
**En USD**

	0 a 4,999	5,000 a 49,999	50,000 a 99,999	Igual o mayor a 100,000	Total
Total por rango	7,446,486	32,859,933	18,274,318	85,825,545	144,406,283
Cantidad por rango	11051	2137	267	250	13,705

**6.3 Depósitos de otros bancos y entidades financieras**

Los depósitos de otros bancos consistían en depósitos a plazo y cuentas corrientes, según se detalla a continuación:

**Depósitos de otros bancos y entidades financieras**  
**Al 30 de junio de 2004**

Institución	No. Clientes	Tipo de cuenta	Monto
Chase Manhattan Bank	1	Cta. Cte.	¢3,606,258
Standard Chartered Bank	1	Cta. Cte.	3,425,982
PNC Bank	1	Cta. Cte.	205,989
Banco de San José	1	Dep. plazo	52,000,000
Banco Banex	1	Dep. plazo	12,000,000
Banco Nacional	1	Dep. plazo	200,000,000
BICSA	1	Dep. plazo	218,305,000
BICSA	1	Dep. plazo	873,220,000
<b>Total depósitos de otros bancos</b>	<b>8</b>		<b>¢1,362,763,229</b>

**Depósitos de otros bancos y entidades financieras**  
**Al 30 de junio de 2003**

<b>Institución</b>	<b>No. Cliente</b>	<b>Tipo de cuenta</b>	<b>Monto</b>
Chase Manhattan Bank	1	Cta. Cte.	¢1,517,934
Standard Chartered Bank	1	Cta. Cte.	3,307,999
Mutual Vivienda SJ	1	Dep. plazo	232,000,000
Banco Nacional	1	Dep. plazo	308,430,000
Banco Banex	1	Dep. plazo	765,000,000
Hemisphere Bank	1	Dep. plazo	596,865,000
<b>Total depósitos de otros bancos</b>	<b>6</b>		<b>¢1,907,120,933</b>

**6.4 Depósitos de entidades estatales**

Al 30 de junio de 2004 existían depósitos de entidades estatales, Banco Nacional de Costa Rica por ¢200,000,000.

**6.5 Depósitos restringidos e inactivos**

Al 30 de junio de 2004 no existían depósitos restringidos e inactivos

**6.6 Otras obligaciones con el público a la vista**

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

		<u>Junio de 2004</u>	<u>Junio de 2003</u>
Giros y transferencias por pagar	¢	309,424,720	1,417,373,334
Cheques de gerencia		633,250,214	323,764,039
Obligaciones por comisiones		29,051,287	115,209,205
	¢	<u>971,726,221</u>	<u>1,856,346,578</u>

**7. Composición de los rubros de los estados financieros**

Un detalle de los rubros de los estados financieros correspondientes a activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, cuyos saldos son superiores al 10% del saldo de la clase Patrimonio, se muestran seguidamente:

## 7.1 Transacciones con partes relacionadas

<b>Saldos y transacciones con partes relacionadas</b>			
		<b>30 de Junio de 2004</b>	<b>30 de Junio de 2003</b>
<b>Activos:</b>			
Disponibilidades	¢	162,940,714	92,845,903
Inversiones		4,366,100,000	1,989,550,000
Créditos		21,586,703	20,838,523
<b>Total activos</b>	¢	<b><u>4,550,627,417</u></b>	<b><u>2,103,234,426</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Captaciones a la vista	¢	13,120,567	45,690,541
Captaciones a plazo			
Otras obligaciones financieras		22,103,649,691	25,755,331,957
<b>Total pasivos</b>	¢	<b><u>22,116,770,258</u></b>	<b><u>25,801,022,498</u></b>
<b>Ingresos</b>			
Por intereses		2,578,765	2,489,387
Comisiones por servicios			
<b>Total ingresos</b>	¢		
<b>Gastos</b>			
Por intereses		163,686,811	142,430,036
Comisiones por servicios			
De administracion		29,226,000	19,588,764
<b>Total gastos</b>	¢	<b><u>192,912,811</u></b>	<b><u>162,018,800</u></b>

Las operaciones activas con partes relacionadas al 30 de junio de 2004, se refieren al saldo en cuenta corriente y operaciones de crédito para las personas físicas y jurídicas relacionadas. En el caso de las operaciones pasivas, se compone de facilidades crediticias de las instituciones bancarias indicadas excepto las obligaciones con Scotia Trust Costa Rica S.A. y Corporación Mercaban por tratarse de obligaciones a la vista.

## 7.2 Otras obligaciones financieras

### Otras obligaciones financieras al 30 de junio de 2004

		<u>30 de Junio de</u> <u>2004</u>
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país MN (BAC San José)	¢	52,000,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país MN (Banco Nacional)		200,000,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país MN (Banco Banex)		12,000,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país ME (BICSA)		873,220,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del exterior ME (BICSA)		218,305,000
Préstamos de entidades financieras del exterior ME (Scotiabank & Trust Cayman Islands Ltd.)		21,946,072,780
<b>Total otras obligaciones financieras</b>	<b>¢</b>	<b><u>23,301,597,780</u></b>

### Otras obligaciones financieras al 30 de junio de 2003

		<u>30 de Junio de</u> <u>2003</u>
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país MN (Mutual Vivienda)	¢	232,000,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país MN (Banco Nacional)	¢	308,430,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país MN (Banco Banex)		765,000,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del exterior ME (Banco Hemisphere)		596,865,000
Préstamos de entidades financieras del exterior ME (Scotiabank & Trust Cayman Islands Ltd.)		25,686,441,977
<b>Total otras obligaciones financieras</b>	<b>¢</b>	<b><u>27,588,736,977</u></b>

### 7.3 Otras cuentas por pagar y provisiones

El saldo de otras cuentas por pagar y provisiones se encuentran constituido por las partidas siguientes:

	<u>30 de Junio 2004</u>	<u>30 de Junio 2003</u>
Cuentas por pagar diversas	¢ 287,128,933	196,740,676
Impuestos por pagar		
Cuentas por pagar por oper. bursátiles	0	0
Provisiones	704,449,616	376,091,116
Cargos por pagar	409,481,929	335,642,977
<b>Total otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>¢ 1,401,060,478</b>	<b>908,474,769</b>

### 7.4 Capital social

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 US\$1,00 cada una, para un monto total de US\$10,500,000 (¢3,363,315,000).

### 7.5 Ingresos financieros por cartera de créditos

	<u>Período 2004</u>	<u>Período 2003</u>
Ingresos financieros por cartera de créditos vigentes	¢ 3,954,503,615	3,222,405,295
Ingresos financieros por créditos vencidos o en cobro judicial	2,295,609	1,279,086
<b>Total</b>	<b>¢ 3,956,799,224</b>	<b>3,223,684,382</b>

### 7.6 Gastos financieros por obligaciones con el público

El desglose de los gastos financieros por obligaciones con el público es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Período 2004</u>	<u>Período 2003</u>
Gastos financieros por captaciones a la vista	¢ 233,082,198	152,682,089
Gastos financieros por captaciones a plazo	1,016,525,154	1,024,603,807
Gastos financieros por sobregiros en cuentas corrientes	28,306	24,330
<b>Total</b>	<b>¢ 1,249,635,658</b>	<b>1,177,310,226</b>

## 7.7 Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Período 2004</b>	<b>Período 2003</b>
Sueldos y bonificaciones del personal	742,094,147	769,404,556
Cargas sociales patronales	186,394,360	185,201,936
Aguinaldo	63,809,512	62,961,621
Vacaciones	2,626,365	3,279,531
Preaviso y cesantía	8,071,419	8,043,996
Tiempo extraordinario	11,080,749	12,827,511
Viáticos	22,722,695	14,413,930
Incentivos	67,039,237	10,732,267
Refrigerios	11,975,661	12,780,142
Vestimenta	4,184,288	7,876,788
Capacitación	12,357,268	10,289,768
Seguros para el personal	47,443,308	37,761,520
Otros gastos de personal	92,199,928	796,205
<b>Total</b>	<b>¢ 1,271,998,937</b>	<b>1,136,369,771</b>

## 7.8 Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>Período 2004</b>	<b>Período 2003</b>
Gastos por servicios externos	¢ 254,662,659	160,878,198
Gastos de movilidad y comunicaciones	149,150,680	103,551,804
Gastos de infraestructura	281,195,701	243,083,436
Gastos generales	266,469,404	200,369,780
<b>Total</b>	<b>¢ 951,478,444</b>	<b>707,883,218</b>

## 8. Otras concentraciones de activos

### 8.1 Bienes realizables, Neto

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

Descripción	30 de Junio 2004	30 de Junio 2003
Bienes muebles	¢14,000,000	¢14,000,000
Bienes inmuebles	¢205,157,248	¢21,031,328
Estimación para valuación de bienes realizables	(¢25,488,672)	0
<b>Total</b>	<b>¢193,668,576</b>	<b>¢35,031,328</b>

### 8.2 Propiedad mobiliario y equipo en uso

El detalle de los bienes de uso es como sigue:

#### Bienes de uso

	2004		Total	2003
	Costo	Revaluación		Total
Edificio	¢ 226,554,201	409,557,020	636,111,221	635,544,570
Mobiliario y equipo de oficina	20,936,484	42,990,119	63,926,604	64,991,914
Equipo de cómputo	37,920,471	-	37,920,471	37,920,481
Subtotal	285,411,156	452,547,140	737,958,295	738,456,965
Depreciación acumulada	(102,498,482)	(183,727,135)	(286,225,617)	(274,145,240)
Neto	182,912,674	268,820,005	451,732,679	464,311,725
Terreno	18,948,600	60,784,020	79,732,620	79,732,620
Construcciones en curso	-	-	-	-
Total	¢ 201,861,274	329,604,025	531,465,299	544,044,346

## 9. Vencimiento de activos y pasivos a plazos

De conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionada con el calce de plazos, a continuación se presenta un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos financieros del Banco:

Al 30 de junio de 2004

(cifras en miles de 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
Activos	29,138,303	1,780,908	1,785,930	3,306,103	5,944,517	66,922,420	947,406	109,825,587
Pasivos	49,922,837	5,504,471	5,873,423	31,990,925	4,402,514	2,510,753	0	100,204,923

Al 31 de junio de 2003

(cifras en miles de 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
Activos	17,798,974	3,019,554	1,579,766	4,642,820	7,323,196	48,876,929	1,319,218	84,560,457
Pasivos	30,592,112	3,152,155	2,939,886	35,087,773	4,240,179	1,199,847	0	772,119,952

Los vencimientos de sus captaciones a plazo son considerados dentro del flujo de caja proyectado del Banco, lo que permite determinar sus necesidades futuras de recursos.

Con respecto a las tasas de interés, el Banco efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan según se considere conveniente.

## 10. Indicadores de riesgo

La estrategia de control de riesgo es establecida por la administración de Scotiabank de Costa Rica. 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.

### 10.1 Riesgo de liquidez

Los vencimientos más importantes de sus captaciones a plazo son considerados dentro del flujo de caja proyectado del Banco, 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.

## 10.2 Riesgo de tasas de interés

Con respecto a las tasas de interés, el Banco 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.

### Calce de Plazos de Tasas de Interés al 30 de Junio de 2004

		Tasa de interés efectiva						
		Tasa de interés	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Colones</u>								
Activos	21.90%	¢	2,398,829,592	3,951,065,373	85,124,462	150,451,638	232,129,305	447,199,956
Pasivos	12.29%		2,450,296,738	2,084,426,545	2,463,141,381	1,629,819,862	169,632,486	77,292,483
Brecha de activos y pasivos		¢	(51,467,146)	1,866,638,828	(2,378,016,919)	(1,479,368,224)	62,496,820	369,907,473
<u>US Dólares</u>								
Activos	6.93%	¢	43,324,392,287	34,290,280,817	228,071,376	688,390,299	1,666,656,136	1,823,366,339
Pasivos	1.98%		14,260,643,350	9,374,762,922	27,785,685,707	2,998,164,688	1,314,205,235	1,245,255,497
Brecha de activos y pasivos		¢	29,063,748,937	24,915,517,895	(27,557,614,331)	(2,309,774,388)	352,450,902	578,110,843

### Caíce de Plazos de Tasas de Interés al 30 de Junio de 2003

#### Tasa de interés efectiva

	Tasa de interés	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Colones</b>							
Activos	23.53% ¢	3,422,417,116	2,835,510,542	47,753,599	92,854,998	197,077,012	154,730,983
Pasivos	14.72%	2,484,021,787	1,680,091,760	2,260,346,906	1,381,382,600	37,816,023	98,002,617
Brecha de activos y pasivos	¢	938,395,329	1,155,418,782	(2,212,593,307)	(1,288,527,602)	159,260,989	56,728,366
<b>US Dólares</b>							
Activos	6.78% ¢	33,247,750,327	26,091,164,399	11,763,649	114,357,775	226,777,743	2,327,178,489
Pasivos	2.21%	6,425,044,827	4,404,034,672	31,422,829,523	2,853,550,159	479,395,028	584,692,855
Brecha de activos y pasivos	¢	26,822,705,500	21,687,129,727	(31,411,065,874)	(2,739,192,384)	(252,617,285)	1,742,485,634

### 10.3 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 ½%

### 10.4 Riesgo de crédito

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

A la fecha del balance de situación 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 ¢16,766,870,822.

## 10.5 Vencimiento de activos y pasivos a plazos en moneda extranjera

Al 30 de Junio de 2004  
(Cifras en miles de colones)

	<i>De 1 a 30 días</i>	<i>De 31 a 60 días</i>	<i>De 61 a 90 días</i>	<i>De 91 a 180 días</i>	<i>De 180 a 365 días</i>	<i>Más de 365 días</i>	<i>Vencido a más de 365 días</i>	<i>Total</i>
Activos	23,941,492	1,457,774	1,467,236	2,435,766	4,645,881	61,199,3361	495,025	95,642,511
Pasivos	43,006,431	4,346,943	4,994,183	29,666,909	3,062,458	2,934,348	0	87,271,311

Al 30 de Junio de 2003  
(Cifras en miles de colones)

	<i>De 1 a 30 días</i>	<i>De 31 a 60 días</i>	<i>De 61 a 90 días</i>	<i>De 91 a 180 días</i>	<i>De 180 a 365 días</i>	<i>Más de 365 días</i>	<i>Vencido a más de 365 días</i>	<i>Total</i>
Activos	13,869,142	2,721,872	1,303,923	3,845,443	6,109,079	43,955,930	961,615	72,767,004
Pasivos	22,981,210	2,326,598	1,648,444	31,961,566	2,857,694	1,064,372	0	66,429,526

### 11. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 30 de junio de 2004, no hay hechos relevantes y subsecuentes requeridos que deban informarse.

### 12. Otros hechos requeridos

Al 30 de junio de 2004, no hay otros hechos requeridos que deban informarse.

**D. Notas sobre partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable.**

**D.1 Cuentas contingentes deudoras**

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	<i>30 de junio de 2004</i>	<i>30 de junio de 2003</i>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 809,277,029	682,780,323
Avales y fianzas		
Otras garantías	8,934,719,103	2,496,347,216
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	545,762,500	106,361,343
Créditos de contingencia comprometidos		248,693,750
Líneas de crédito de utilización automática	2,069,437,897	1,484,004,130
Fideicomiso pequeños y medianos productores		
Créditos pendientes por desembolsar	4,108,586,345	
	¢ <u>16,467,782,874</u>	<u>5,018,186,762</u>

Los créditos de contingencia comprometidos corresponden a la garantía requerida por el Banco Central de Costa Rica para la operación del Banco.

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

**D.2 Activos de los Fideicomisos**

El Banco 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 del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de esos activos.

Al 30 de junio de 2004, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

		<u>Junio de 2004</u>	<u>Junio de 2003</u>
Acciones	¢	1,000,000	1,000,000
Propiedades		20,442,373,166	19,263,389,818
<b>Total</b>		<u>20,443,373,166</u>	<u>19,264,389,818</u>

### **D.3 Otras cuentas de orden**

Las otras cuentas de orden se detallan así:

		<u>30 de Junio de 2004</u>	<u>30 de Junio de 2003</u>
Valores recibidos en garantía	¢	155,193,982,122	123,371,723,332
Créditos castigados		574,881,433	379,285,799
Productos en suspenso de cartera (intereses de más de 180 días)		176,407,365	125,304,696
Otras cuentas de registro		1,902,860,850	1,297,310,523
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros		14,354,275,002	23,371,654,560
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	¢	<u>172,202,406,772</u>	<u>148,545,278,911</u>

### **D.4 Operaciones de administración de valores y fondos por cuenta de terceros**

Los contratos que mantiene la entidad a la fecha de cierre de los estados financieros, exceptuando fideicomisos se detallan así:

<b>Descripción</b>	<b><u>30 de Junio de</u></b> <b><u>2004</u></b>	<b><u>30 de Junio de</u></b> <b><u>2003</u></b>
	¢	
Cartera de crédito bajo administración Actuación como agente colocador en Fondos de Inversión BNCR Colones	25,646,343	375,883,961
Actuación como agente colocador en Fondos de Inversión BNCR Dolares	1,182,972,257	14,495,696,983
Custodias de títulos colones	1,590,082,660	1,653,550,058
Custodias de títulos dolares	11,507,852,270	6,823,353,259
Cheques de viajero en consignación	47,721,473	23,170,299
<b>OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS Y VALORES POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>14,354,275,002</b>	<b>23,371,654,560</b>

**E. Notas que no aplican**

Las siguientes notas no aplican por cuanto el Grupo no cuenta con Puesto de Bolsa, Administradora de Fondos de Inversión ni operadora de Pensiones.

- i. Operaciones bursátiles**
- ii. Contratos de administración de fondos de inversión.**
- iii. Contratos de administración de fondos de pensión.**

**F. 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 la implementación de las normas, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Mediante esta normativa, el Consejo acordó la aplicación parcial o dejar pendiente la aplicación de las normas siguientes:

- i. Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros**

El Consejo autorizó no presentar estados financieros comparativos para el año 2003, debido al cambio de base contable para la elaboración de estados financieros. La presentación comparativa es requerida por la Norma Internacional.

ii. Norma Internacional de Contabilidad No 2: 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 Internacional.

iii. Norma Internacional de Contabilidad No.8: Ganancia o pérdida neta del período, errores fundamentales y cambios en políticas contables

El Consejo no permitió registrar el efecto retroactivo de la adopción de las normas internacionales.

iv. Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuestos sobre las ganancias

El Consejo postergó la aplicación de esta norma para el año que termina el 31 de diciembre de 2004.

v. 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 Internacional requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación o avalúo de los bienes.

vi. 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 75% 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.

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.

vii. 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.

viii. Norma Internacional de Contabilidad No 22,27,28y 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.

ix. 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 Internacional requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

x. Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del valor de los activos

El Consejo postergó la aplicación de esta norma para el año que termina el 31 de diciembre de 2004.

xi. 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.

xii. Contingencias

Como parte de un plan de revisión para todo el sistema financiero costarricense, durante 1999, las Autoridades Fiscales modificaron la declaración del impuesto sobre la renta, presentada por el Banco, para los años terminados el 31 de diciembre de 1997 y 1996, determinando un aumento en el monto del impuesto sobre la renta declarada por el Banco para estos años.

Durante el mes de mayo de 1999, el Banco presentó un recurso de impugnación contra el traslado de cargos mencionado, el cual a la fecha de este informe no ha sido resuelto por las Autoridades Fiscales. Según la Administración del Banco y de sus asesores legales, tomando como base los criterios

expuestos en ese recurso de impugnación, los cuales se apoyan en criterios de las autoridades bancarias, existe una alta posibilidad de que ese proceso sea fallado a favor del Banco.

A la fecha de la emisión de este informe, este recurso no ha sido resuelto aún por parte de las autoridades Tributarias.

Si el resultado de este recurso de impugnación fuera desfavorable para la subsidiaria, las Autoridades Fiscales podrían revisar y modificar las declaraciones de impuesto sobre la renta de los periodos posteriores al 31 de diciembre de 1997, con la cual el monto del impuesto sobre la renta para esos años podría ser mayor al declarado. A la fecha de este informe, el Banco no ha registrado provisión alguna por ese concepto.