

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

29 APR 05  
BNS


SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

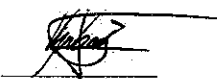
Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

Al 31 de marzo de 2005

**SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
al 31 de Marzo de 2005 y 2004  
(En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>Mar-05</u>	<u>Mar-04</u>
Disponibilidades (110.00)	4	22,268,268,035	14,565,916,831
Inversiones en Valores y Depósitos (120.00)	5	4,740,796,325	4,421,139,139
Negociables (121.00)		0	0
Disponibles para la venta (122.00 lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación)		4,740,796,325	700,000,000
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)		0	3,721,139,139
(Estimación por incobrabilidad de inversiones) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	6	101,969,190,114	86,063,395,802
Créditos vigentes (131.00)		92,311,663,116	78,343,651,340
Créditos vencidos (132.00)		10,617,719,974	8,280,750,037
Créditos en Cobro Judicial (133.00)		425,084,670	436,782,804
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)	6-c	(1,385,277,645)	(997,788,379)
Cuentas y productos por cobrar (140.00)		722,079,626	503,325,028
Comisiones por cobrar (142.00)		16,906,073	16,484,263
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia (144.00)			
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145.00)		0	
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146.00)		0	0
Otras cuentas por cobrar (141.00+147.00)		258,891,871	163,491,499
Productos por cobrar (148.00)		449,564,320	326,631,904
Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar (149)		(3,282,638)	(3,282,638)
Bienes realizables (150.00)	7	146,442,879	176,999,328
Participaciones en el Capital de Otras Empresas (160.00)		0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto (170.00)	8	521,773,273	534,696,583
Otros Activos (180.00)	9	1,122,381,089	185,056,828
Activos Intangibles (186.00)		0	0
Otros Activos (180.00-186.00)		1,122,381,089	185,056,828
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>131,490,931,340</b>	<b>106,450,529,539</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, estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, 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)".

**SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
al 31 de Marzo de 2005 y 2004  
(En colones sin céntimos)

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS**

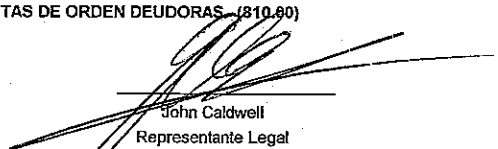
	NOTA	Mar-05	Mar-04
Obligaciones con el público (210.00)	10	89,683,978,444	67,512,514,715
Captaciones a la vista (211.00)	10-a	35,879,614,663	24,491,589,406
Otras Obligaciones con el público a la vista (212.00)	10-c	1,164,689,868	806,043,055
Captaciones a plazo (213.00)	10-b	52,639,673,894	42,214,882,254
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
Obligaciones con el BCCR (220.00)		0	0
Otras obligaciones financieras (230.00)	11	27,289,090,000	29,845,737,023
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)	C-7-3	1,167,730,645	1,148,324,765
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia (244.00)		0	0
Cargos financieros por pagar (248.00)		472,514,129	377,418,977
Impuesto sobre la renta por pagar (243.02)		143,000,000	506,570,503
Impuesto sobre la renta diferido (246.00)		2,443,588	0
Provisiones (243.00)	13	374,094,936	43,502,501
Otras Cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)		175,677,992	220,832,785
Otros pasivos (250.00)		461,404,835	11,506,448
Ingresos diferidos (251)		10,691,160	15,083,819
Estimación para incobrables de créditos contingentes (252.00)		7,300,000	7,300,000
Otros pasivos (253.00+254.00)		443,413,675	(10,877,371)
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>118,602,203,924</b>	<b>98,518,082,950</b>
Participación Minoritaria (912.00)			

**PATRIMONIO**

Capital social (310.00)	14	9,400,311,000	5,313,315,000
Capital pagado (311.00)	14-a	9,400,311,000	5,313,315,000
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
Aportes patrimoniales no capitalizados (320.00)		0	0
Ajustes al patrimonio (330.00)		26,276,887	25,530,253
Supervit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (331.01)	14-b	20,575,181	25,530,253
Ganancia o pérdida no realizada (331.02)	14-d	5,701,706	0
Ajuste por revaluación de bienes diversos (331.03)		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas (332.00)		0	0
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras (913.00)			
Reservas patrimoniales (340.00)		711,031,138	652,950,140
Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00+360)		2,751,108,391	1,940,651,196
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>12,888,727,416</b>	<b>7,932,446,588</b>
		0	0

**TOTAL DEL PASIVO PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO**

		<b>131,490,931,340</b>	<b>106,450,529,539</b>
		0	0
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)	20	15,378,300,984	6,405,962,715
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	21	21,383,208,729	20,155,177,236
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)		0	0
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		21,383,208,729	20,155,177,236
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	22	177,805,208,362	177,555,849,863

  
John Caldwell  
Representante Legal

  
Krystian Porras  
Contador

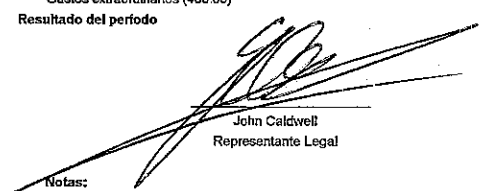
  
Leonel Morales B.  
Auditor Interno

**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, estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, 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.sugefi.fi.cr)".

**SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
para el periodo terminado al 31 de Marzo de 2005 y 2004  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Periodo 2004	Periodo 2003
<b>Ingresos Financieros : (510.00)</b>			
Por disponibilidades (511.00)		10,423,784	20,703,763
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)		34,810,750	21,662,093
Por cartera de créditos (515.00+514.00+513.00)-(513.07+514.07)	16	2,483,805,516	1,819,009,330
Por arrendamientos financieros (513.07+514.07)			
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00, solo si 518.00>418.00)		219,182,271	164,096,318
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)		15,014,131	20,688,679
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))		35,436,499	17,973,034
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>2,799,672,951</b>	<b>2,064,133,217</b>
<b>Gastos financieros: (410.00)</b>			
Por obligaciones con el público (411.00)	17	751,266,470	603,555,235
Por obligaciones con el B.C.C.R.(412.00)		0	0
Por obligaciones financieras (413.00)		188,297,284	84,288,547
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>949,563,753</b>	<b>687,843,782</b>
<b>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)</b>			
		70,396,541	76,971,346
<b>Por recuperaciones de activos Financieros (520.00)</b>			
		15,464,000	437,346
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1,795,176,646</b>	<b>1,299,755,435</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios (531.00)		223,150,015	206,859,479
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)		121,227,176	68,215,841
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	0
Por otros ingresos operativos (539.00)		172,577,957	47,920,375
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>516,955,148</b>	<b>320,995,494</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios (431.00)		74,975,677	60,089,568
Por bienes realizables (432.00)		5,590,000	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)		3,351,193	2,367,611
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (439.06)		23,432,109	15,194,516
Por otros gastos operativos (439.00-439.06)		14,201,996	8,493,946
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>121,550,975</b>	<b>86,125,638</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>395,404,173</b>	<b>234,869,856</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal (441.00)	18	790,814,738	625,734,034
Otros gastos de administración ( 440.00- (441.00-446.00)	19	678,883,701	482,634,598
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>1,469,698,439</b>	<b>1,108,368,572</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>720,882,380</b>	<b>426,256,719</b>
Participaciones sobre la utilidad (452.00)		36,044,119	21,140,917
Impuesto sobre la Renta (451.00)		143,000,000	91,000,000
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>541,838,261</b>	<b>314,115,802</b>
Participación minoritaria (911.00)		0	0
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>541,838,261</b>	<b>314,115,802</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>541,838,261</b>	<b>314,115,802</b>

  
John Caldwell  
Representante Legal

  
Krystian Porras  
Contador

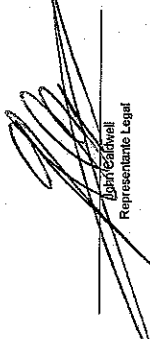
  
Leibel Morales B.  
Auditor Interno

**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 estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, 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)".

**SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para los periodos terminados al 31 de Marzo de 2005 y 31 de Marzo de 2004

Detalle	Notas	Ajustes al patrimonio							Total del patrimonio		
		Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluación de bienes	Por cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Por revaluación de participaciones en otras empresas	Por conversión de un estado financiero	Reservas Patrimoniales		Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del periodo	Ítems misceláneos
<b>Saldo al 1 de enero de 2004</b>		5,313,315,000	0	25,530,253	0	0	0	471,118,304	1,808,357,229	0	7,618,330,786
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 31 de marzo de 2004</b>		5,313,315,000	0	25,530,253	0	0	0	471,118,304	2,122,483,031	0	7,932,446,588
<b>Saldo al 1 de enero de 2005</b>	14	5,313,315,000	3,086,996,000	20,575,181	7,276,144	0	0	711,031,138	2,209,270,130	0	12,348,463,593
Cambios en las políticas contables											
Capital pagado adicional	14		3,086,996,000								
Emisión de acciones											
Superavit por revaluación de inmuebles											
Ajuste por rectificación impuesto periodos anteriores											
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											
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	14-d			(1,574,438)							(1,574,438)
Ajuste por revaluación a bienes diversos											
Otros											
<b>Saldo al 31 de marzo de 2005</b>		9,400,311,000	0	20,575,181	5,701,705	0	0	711,031,138	2,751,108,361	0	12,868,727,416

  
 Luis Morales B.  
 Auditor Interno

  
 Krystian Porras  
 Contador


El presente informe, estado de resultados, el estado de flujo de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, las políticas contables utilizadas y las demás notas, se encuentran a disposición del público interesado en las oficinas de la entidad fiscalizada, de los afiliados, asociadas y subsidiarias de Grupo BNC de Costa Rica y Subsidiarias, en su sitio Web (scotiabank.com), y en su oficina y sitio Web de la Superintendencia Central de Entidades Financieras (www.sugefi.cr).

**SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para el período terminado el 31 de Marzo de 2005 y 2004  
 Cifras en colones sin céntimos

Nota	Mar-05	Mar-04
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	541,838,261	314,115,802
<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	69,425,191	74,264,651
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	971,350	2,706,695
Pérdidas por otras estimaciones		
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		
Depreciaciones y amortizaciones	3,179,488	3,445,229
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	-	(1,016,000)
Productos por cobrar	4,270,089	31,360,446
Otros activos	(710,648,961)	103,838,020
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(521,706,164)	(251,463,787)
Productos por pagar	65,451,312	10,486,307
Otros pasivos	337,832,828	(16,457,469)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>(209,386,606)</b>	<b>271,279,894</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)	(2,865,247,198)	(5,745,314,371)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(191,142)
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>(2,865,247,198)</b>	<b>(5,745,505,513)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	7,066,458,150	3,971,150,152
Nuevas obligaciones subordinadas		
Ganancia o pérdida no realizada	(1,574,438)	
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>7,064,883,712</b>	<b>3,971,150,152</b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>	<b>3,990,249,908</b>	<b>-1,503,075,467</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año (Nota 1)</b>	<b>23,018,814,451</b>	<b>20,490,131,437</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 1)</b>	<b>27,009,064,359</b>	<b>18,987,055,970</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, 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 (scotiabankcr.com) y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fi.cr)"

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.  
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

Al 31 de marzo de 2005

(Continúa)

# SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2005

### (1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

#### (a) Operaciones

Scotiabank de Costa Rica S.A. (el Banco) es una sociedad anónima constituida y organizada en octubre de 1998 en la República de Costa Rica. El domicilio legal de la Compañía es San José, República de Costa Rica, Avenida Primera, calle cero y dos.

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

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 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). 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.

Al 31 de marzo de 2005, Scotiabank de Costa Rica S.A. cuenta con 279 empleados (254 empleados en el 2004), mantiene en funcionamiento 13 sucursales en las siguientes localidades : San José, Heredia, Alajuela, Tibás, Limón, Desamparados, Forum, Multiplaza, Rohrmoser, Teriamall, San Pedro, Escazú y Guadalupe. El Banco también dispone de una red de 32 cajeros automáticos (30 cajeros en el 2004) y 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).

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros 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 y Asociadas

Los principios de consolidación y asociadas no aplican por cuanto Scotiabank de Costa Rica S.A., no tiene compañías asociadas.

(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 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.

*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.

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 marzo de 2005, ese tipo de cambio se estableció en ¢467.46 y ¢468.87 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢427.15 y ¢428.50 al 31 de marzo 2004).

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de marzo de 2005, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡467.46 por US\$1,00 (₡427.15 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 ₡366.5596 por CAD\$1,00 (₡310.4525 por CAD\$1,00 en 2004) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡575.9808 (₡494.7828 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 en el primer trimestre del 2005 por ₡219,182,270 (₡164,096,318 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: cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

*i. 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 el Banco, 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.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

*ii. 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.

*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.

*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.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 el Banco 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

El Banco 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 el Banco 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.

(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.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 la cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el 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)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180 días	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)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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 el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(k) 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.

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*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

(l) Deterioro de activo

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.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(m) 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 valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial según corresponda.
- 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.

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

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

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco 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.

(p) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, Scotiabank de Costa Rica, S.A. asigna el 10% de la utilidad antes del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(q) 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.

(r) 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.

(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 resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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*i. 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.

*ii. Ingreso por comisiones*

Las comisiones se originan por servicios que presta 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, los costos incurridos para el otorgamiento de servicio excede los ingresos devengados, por lo cual el Banco reconoce esas comisiones en los resultados de operación cuando se cobran.

*iii. Gastos por arrendamientos operativos*

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

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(2) Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Causa de la restricción</u>	<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	¢ 3,532,605,230	6,830,013,498
Inversiones	Garantía Cámara de Compensación	1,028,348,560	791,124,015
Inversiones	Garantía Visa Débito	93,492,000	42,715,000
Inversiones	Garantía Crédito Contingencia Art 25 Reg. Bcos Privados	365,889,070	343,210,123
Inversiones	Depósito en garantía para recaudar servicios públicos	14,100,000	8,340,000
Préstamos	Requisito para captar en cuentas a la vista	6,962,776,970	5,172,888,475
	<b>Total</b> ¢	<b><u>11,997,211,830</u></b>	<b><u>13,188,291,111</u></b>

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

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Al 31 de marzo de	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢	113,321,349	450,342,394
Inversiones		3,038,490,000	2,135,750,000
Créditos		22,024,705	21,374,812
<b>Total activos</b>	¢	<b><u>3,173,836,054</u></b>	<b><u>2,607,467,206</u></b>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones a la vista	¢	190,297,993	166,138,092
Captaciones a plazo			
Otras obligaciones financieras		25,284,959,081	28,794,254,436
<b>Total pasivos</b>	¢	<b><u>25,475,257,074</u></b>	<b><u>28,960,392,528</u></b>
<u>Ingresos:</u>			
Por intereses		345,904	327,169
Otros ingresos operativos		176,339,185	143,140,180
<b>Total ingresos</b>	¢	<b><u>176,685,089</u></b>	<b><u>143,467,349</u></b>
<u>Gastos:</u>			
Por intereses		159,330,453	84,288,547
Gastos de administración		249,859,219	210,091,897
<b>Total gastos</b>	¢	<b><u>409,189,672</u></b>	<b><u>294,380,444</u></b>

(4) Disponibilidades

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

		Al 31 de marzo	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo	¢	1,697,671,903	1,247,438,360
Depósitos a la vista en el B.C.C.R		12,204,506,054	7,802,686,289
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		452,765,612	407,739,475
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		7,810,407,150	3,642,575,520
Documentos de cobro inmediato		102,917,315	1,465,477,187
	¢	<b><u>22,268,268,034</u></b>	<b><u>14,565,916,831</u></b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto promedio quincenal de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de marzo de 2005, el monto del encaje legal depositado asciende a un total de ¢3,532,605,230 (¢6,830,013,497 al 31 de marzo de 2004). El encaje legal se calcula como un promedio quincenal del total de las captaciones de terceros.

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(5) Inversiones en valores y depósitos a plazo

Al 31 de marzo de 2005, el Banco mantiene todas sus inversiones en valores como disponibles para la venta, las cuales se detallan como sigue:

	Costo amortizado	Valor justo
<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 14,80% y 16,25% anual y con vencimientos entre octubre de 2005 y enero de 2006.	¢ 270,373,695	268,800,500
Títulos de Propiedad emitidas por el Gobierno de Costa Rica en colones, con rendimientos entre 14,8% y 16,15% anual y vencimiento entre abril y octubre de 2005.	256,040,216	255,746,895
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.	391,699,646	398,428,780
Certificados de inversión en colones, emitidos por entidades financieras privadas, con tasas de interés que van de 15,76% a 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 6,94%, y vencimientos entre abril de 2005 y enero de 2007.	668,455,473	671,738,150
<b>Sub total</b>	¢ <b>1,600,669,030</b>	<b>1,608,814,325</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 abril y junio de 2005.	3,131,982,000	3,131,982,000
<b>Total</b>	¢ <b>4,732,651,030</b>	<b>4,740,796,325</b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2004, el Banco mantiene todas sus inversiones en valores como mantenidas hasta su vencimiento, las cuales se detallan como sigue:

	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
<i>Entidades financieras del país:</i>		
Certificados de inversión en colones, emitidos por entidades financieras privadas, con tasas de interés que van de 15,76% a 16,30%, y vencimiento en octubre de 2005.	¢ 8,340,000	8,340,000
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos del 15.488% anual y con vencimientos en enero de 2006	86,110,247	86,110,247
Títulos de Propiedad emitidas por el Gobierno de Costa Rica en colones, con rendimientos del 16,25% anual y vencimiento entre abril y octubre de 2005.	700,000,000	700,000,000
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.	362,277,376	362,277,376
Certificados de depósito a plazo en US dólares, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con intereses que van del 3,54% al 5,68%, y vencimientos entre marzo de 2005 y enero de 2007.	<u>685,946,516</u>	<u>685,946,516</u>
<b>Sub total</b>	¢ <b>1,842,674,139</b>	<b>1,842,674,139</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 marzo y abril de 2004.	<u>2,578,465,000</u>	<u>2,578,465,000</u>
<b>Total</b>	¢ <b><u>4,421,139,139</u></b>	<b><u>4,421,139,139</u></b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2005 y de 2004, inversiones en valores por la suma de ¢1,501,829,630 y ¢1,185,389,138, respectivamente, se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país. (Véase nota 2)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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 marzo de	
	2005	2004
Créditos directos:		
Vivienda	₡ 55,316,397,734	41,262,516,618
Personal	20,260,702,120	17,339,094,370
Servicios	12,840,439,579	11,325,590,651
Industria	5,957,757,011	7,495,729,890
Comercio	2,989,231,823	2,202,736,147
Construcción	1,635,041,531	3,353,700,018
Turismo	2,887,383,967	2,408,017,305
Otros	1,344,098,066	1,600,095,413
Agricultura	114,881,793	39,079,113
Ganadería	8,534,136	34,624,656
Total créditos directos	103,354,467,760	87,061,184,181
Estimación para créditos incobrables	(1,385,277,645)	(997,788,379)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>₡ 101,969,190,115</b>	<b>86,063,395,802</b>

En los últimos años el Banco 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, el Banco 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 marzo de 2005 y de 2004, la cartera de préstamos es 100% originada por el Banco, con tasas de interés anuales que oscilan entre 19.5% y 23% en colones, y 6,5% y 8.5% en US dólares.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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 marzo de</b>	
		<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Saldo al inicio del año	¢	997,788,379	963,760,823
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		526,719,401	363,123,561
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		33,390,000	22,337,836
Menos:			
Cancelación de créditos		(172,620,135)	(351,433,841)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>¢</b>	<b><u><u>1,385,277,645</u></u></b>	<b><u><u>997,788,379</u></u></b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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 marzo 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	-	7,300,000
Menos:		
Reclasificación de la estimación para cartera de crédito	-	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>¢ <u>7,300,000</u></b>	<b><u>7,300,000</u></b>

(7) Bienes realizables, neto

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

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Bienes muebles	¢ -	14,000,000
Bienes inmuebles	146,442,879	185,860,000
Estimación para valuación de bienes realizables	-	(22,860,672)
<b>Total</b>	<b>¢ <u>146.442.879</u></b>	<b><u>176,999,328</u></b>

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

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Saldo al inicio del año	¢ 22,860,672	20,232,672
Incrementos en la estimación	-	2,628,000
Liquidaciones de bienes realizables	22,860,672	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>¢ <u>-</u></b>	<b><u>22,860,672</u></b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedad mobiliario y equipo en uso

El detalle de los bienes de uso es como sigue:

	Al 31 de marzo de			
	Costo	<u>2005</u> Revaluación	Total	<u>2004</u> Total
Edificio	¢ 226,554,201	409,557,020	636,111,221	636,111,221
Mobiliario y equipo de oficina	20,936,484	42,990,119	63,926,603	63,926,603
Equipo de cómputo	37,920,471	-	37,920,471	37,920,471
Subtotal	285,411,156	452,547,139	737,958,295	737,958,295
Depreciación acumulada	(106,022,135)	(189,895,507)	(295,917,642)	(282,994,332)
Neto	179,389,021	262,651,632	442,040,653	454,963,963
Terreno	18,948,600	60,784,020	79,732,620	79,732,620
Construcciones en curso	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>¢ 198,337,621</b>	<b>323,435,652</b>	<b>521,773,273</b>	<b>534,696,583</b>

(9) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 71,421,861	63,546,603
Bienes diversos	1,584,763	1,584,763
Operaciones pendientes de imputación	711,068,365	-
Cuentas recíprocas internas	338,306,100	119,925,462
<b>Total otros activos</b>	<b>¢ 1,122,381,089</b>	<b>185,056,828</b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El incremento en otros activos se atribuye principalmente a operaciones pendientes de imputación originadas en la cámara de compensación así como el incremento en cuentas recíprocas internas por el mayor volumen de transacciones bancarias de la institución.

(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:

(a) Detalle de captaciones a la vista

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

	Al 31 de marzo de					
	2005			2004		
	Número de clientes	Monto acumulado	%	Número de clientes	Monto acumulado	%
Cuentas corrientes	5,137 ¢	19,012,226,924	53%	4,579 ¢	13,412,413,180	55%
Depósitos de Instituciones bancarias a la vista	3	7,425,165	0%	3	27,080,693	0%
Cheques certificados	-	55,092,595	0%	-	3,776,332	0%
Depósitos de ahorro a la vista	14,106	15,459,172,658	43%	13,991	10,806,310,129	44%
Captaciones a plazo vencidas	-	1,345,697,341	4%	-	242,009,072	1%
<b>Total</b>	<b>19,246 ¢</b>	<b>35,879,614,683</b>	<b>100%</b>	<b>18,573 ¢</b>	<b>24,491,589,406</b>	<b>100%</b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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 marzo de			
	2005		2004	
	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado
Certificados de inversión	<u>1,517</u>	¢ <u>52,639,673,894</u>	<u>1,166</u>	¢ <u>42,214,882,254</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 marzo de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Giros y transferencias por pagar	¢ 297,425,980	414,181,752
Cheques de gerencia	822,009,946	273,480,276
Obligaciones por comisiones	45,253,942	118,381,027
<b>Total</b>	¢ <u><b>1,164,689,868</b></u>	<u><b>806,043,055</b></u>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2004</u></b>	<b><u>2003</u></b>
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país, en colones. (Banco Banex-Banco Bac San José - Interfin -Banex Pensiones)	877,600,000	52,000,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país, en US dólares (Banco Interfin-Interfin Banex Pens.)	1,168,650,000	427,150,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del exterior, en US dólares (Hemisphere Bank)	-	598,010,000
Préstamos por pagar en entidades financieras del exterior. (Scotiabank & Trust Cayman Ltd.)	25,242,840,000	28,768,577,023
	<u>¢ 27,289,090,000</u>	<u>29,845,737,023</u>

Al 31 de marzo 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).

(12) Impuestos

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.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2001, 2002, 2003 y 2004.

Al 31 de marzo 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.

(13) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detallan como sigue:

	Obligaciones patronales	Otras provisiones	Total
<b>Saldo al 31 de marzo de 2003</b>	¢ 76,470,063	187,543,751	264,013,814
Incremento en la provisión	133,834,508	476,287,764	610,122,272
Provisión utilizada	(124,335,665)	(290,727,417)	(415,063,082)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2004</b>	<b>85,968,906</b>	<b>373,104,098</b>	<b>459,073,004</b>
Incremento en la provisión	154,655,240	349,867,521	504,522,761
Provisión utilizada	(135,084,588)	(454,416,241)	(589,500,829)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2005</b>	¢ <b>105,539,558</b>	<b>268,555,378</b>	<b>374,094,936</b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(14) Patrimonioa) Capital social

Al 31 de marzo de 2005 el capital social del Banco está representado por 23,600 acciones comunes y nominativas de ¢125,000 cada una, para un monto total de ¢2,950,000,000. 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 marzo de 2004 el capital social del Banco estaba representado por 15,600 acciones comunes y nominativas de ¢125,000 cada una, para un monto total de ¢1,950,000,000. 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)

b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades efectuada en 1997 con la utilización del Índice de Precios para el Productor Industrial (IPPI). El monto por superávit por revaluación de propiedad es de ¢20,575,181 al 31 de marzo de 2005. (¢25,530,253 al 31 de marzo de 2004).

c) 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 15 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 el Banco procedió a capitalizar el aporte patrimonial elevando así el capital social a un total de ¢9,400,311,000.

El Banco efectuó un incremento del capital social, mediante la capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢1,000,000,000, cuya autorización por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero se otorgó en el oficio SUGEF 3002/200404218, del 28 de julio de 2004.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El Banco efectuó un incremento del capital social, mediante la capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢700,000,000, cuya autorización por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras se otorgó en el oficio SUGEF 1965/200304218, del 21 de mayo de 2003.

(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 marzo de 2005 asciende a la suma de ¢541,838,261, y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año asciende a 23.600. (La utilidad neta en el 2004 fue de ¢314,115,802, con un promedio de acciones comunes de 15.600).

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

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Utilidad neta	¢ 541,838,261	314,115,802
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	541,838,261	314,115,802
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>23,600</u>	<u>15,600</u>
Utilidad neta por acción	<u>¢ 22,960</u>	<u>20,136</u>

(16) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Ingresos financieros por cartera de créditos vigentes	¢ 2,482,122,231	1,817,178,652
Ingresos financieros por créditos vencidos o en cobro judicial	<u>1,683,285</u>	<u>1,830,678</u>
	<u>¢ 2,483,805,516</u>	<u>1,819,009,330</u>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(17) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Gastos financieros por captaciones a la vista	¢ 127,408,105	126,943,228
Gastos financieros por captaciones a plazo	623,858,365	476,589,648
Gastos financieros por sobregiros en cuentas corrientes		22,359
	¢ <u>751,266,470</u>	<u>603,555,235</u>

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 461,202,654	383,725,381
Cargas sociales patronales	107,140,508	97,949,181
Aguinaldo	37,221,907	29,260,591
Vacaciones	780,097	891,581
Preaviso y cesantía	3,450,000	3,700,000
Tiempo extraordinario	10,891,633	4,739,860
Viáticos	22,785,647	10,129,815
Incentivos	40,528,489	19,548,566
Refrigerios	10,214,434	5,680,434
Vestimenta	4,788,744	188,203
Capacitación	11,194,281	2,252,263
Seguros para el personal	28,434,898	24,470,724
Otros gastos de personal	52,181,446	43,197,435
	¢ <u>790,814,738</u>	<u>625,734,034</u>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<b>Al 31 de marzo de</b>	
		<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Gastos por servicios externos	¢	149,360,034	127,140,501
Gastos de movilidad y comunicaciones		89,172,574	81,295,990
Gastos de infraestructura		300,981,548	138,149,880
Gastos generales		139,369,544	136,048,167
	¢	<b><u>678,883,700</u></b>	<b><u>482,634,538</u></b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(20) Cuentas contingentes deudoras

El Banco mantiene contingencias fuera del balance general, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	1,176,801,956	762,799,068
Avales y fianzas	-	-
Otras garantías	7,835,431,863	3,279,024,549
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	438,229,184	533,937,500
Créditos de contingencia		
Líneas de crédito de utilización automática	2,491,287,807	1,830,201,598
Créditos pendientes por desembolsar	3,436,550,173	-
¢	<b><u>15,378,300,983</u></b>	<b><u>6,405,962,715</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

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.

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos se detalla como sigue:

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Acciones	¢ 1,000,000	1,000,000
Propiedades, maquinaria y equipos	21,382,208,729	20,154,177,236
	<b>¢ <u>21,383,208,729</u></b>	<b><u>20,155,177,236</u></b>

(22) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan así:

	<b>Al 31 de marzo de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Valores recibidos en garantía	¢ 161,056,829,135	150,444,896,461
Créditos castigados	603,196,767	539,805,651
Productos en suspenso de cartera (intereses de más de 180 días)	146,662,362	294,268,856
Otras cuentas de registro	1,765,767,925	1,820,939,081
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	14,232,752,173	24,455,939,814
	<b>¢ <u>177,805,208,362</u></b>	<b><u>177,555,849,863</u></b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(23) Indicadores de riesgo

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

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. Un detalle de las recuperaciones y vencimientos de los activos y pasivos del Banco, es el siguiente:

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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	18,735,662,804	0	0	0	0	0	0	18,735,662,804
Cuenta Encaje BCCR	2,013,973,180	351,094,696	271,921,102	481,859,684	339,212,269	74,544,299	0	3,532,605,230
Inversiones	3,484,235,106	0	93,492,000	428,333,131	736,599,479	9,675,020	0	4,752,334,736
Cartera de Créditos	12,655,607,595	1,132,150,536	2,662,215,492	3,706,751,247	7,197,863,272	75,106,053,425	1,331,852,101	103,792,493,668
<b>Total Activos</b>	<b>36,889,478,685</b>	<b>1,483,245,232</b>	<b>3,027,628,594</b>	<b>4,616,944,062</b>	<b>8,273,675,020</b>	<b>75,190,272,744</b>	<b>1,331,852,101</b>	<b>130,813,096,438</b>
Obligaciones con el Público	57,099,979,467	5,738,450,804	4,227,587,481	10,206,587,308	9,419,161,295	2,992,212,089	0	89,683,978,444
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.		404,500,000	257,500,000	26,561,840,000	65,250,000	0	0	27,289,090,000
Cargos por Pagar	286,987,872	41,617,206	32,045,805	59,234,943	42,637,239	9,991,064	0	472,514,129
<b>Total Pasivos</b>	<b>57,386,967,339</b>	<b>6,184,568,010</b>	<b>4,517,133,286</b>	<b>36,827,662,251</b>	<b>9,527,048,534</b>	<b>3,002,203,153</b>	<b>0</b>	<b>117,445,582,573</b>

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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	7,735,903,334	0	0	0	0	0	0	7,735,903,334
Cuenta Encaje BCCR	4,365,325,832	289,470,075	344,254,858	1,125,187,741	467,704,615	238,070,376	0	6,830,013,497
Inversiones	3,290,883,325	0	0	64,978,519	222,651,851	855,043,768	0	4,433,557,463
Cartera de Créditos	11,887,888,580	1,880,053,715	2,496,801,986	4,335,876,398	5,758,987,662	59,979,557,220	1,036,232,200	87,375,397,761
Total Activos	27,280,001,071	2,169,523,790	2,841,056,844	5,526,042,658	6,449,344,128	61,072,671,364	1,036,232,200	106,374,872,055
Obligaciones con el Público	43,342,484,714	2,844,309,097	3,386,110,570	11,055,479,713	4,549,276,449	2,334,854,172	0	67,512,514,715
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	0	598,010,000	0	28,768,577,023	265,575,000	213,575,000	0	29,845,737,023
Cargos por Pagar	209,245,048	19,214,992	26,637,404	74,123,397	37,173,217	11,024,919	0	377,418,977
Total Pasivos	43,551,729,762	3,461,534,089	3,412,747,974	39,898,180,133	4,852,024,666	2,559,454,091	0	97,735,670,715

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.

(Continúa)

## SCOTTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

		Al 31 de marzo de 2005				
Tasa de interés		Días				
		0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720
<b>Colones</b>						
Activos	22.70%	4,065,570,842	4,417,173,481	89,081,201	523,830,861	338,810,587
Pasivos	11.87%	2,366,240,385	4,086,746,236	2,439,332,485	1,432,180,539	76,995,828
Brecha de activos y pasivos	¢	1,699,330,457	330,427,245	(2,350,251,284)	(908,349,678)	261,814,759
<b>US Dólares</b>						
Activos	7.70%	44,256,470,730	42,736,556,057	181,882,469	1,163,242,657	668,759,822
Pasivos	2.20%	17,775,249,102	6,740,806,676	34,706,669,695	8,147,213,325	1,754,419,913
Brecha de activos y pasivos	¢	26,481,221,628	35,995,749,381	(34,524,787,226)	(6,983,970,668)	(1,085,660,091)
		Al 31 de marzo de 2004				
Tasa de interés		Días				
		0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720
<b>Colones</b>						
Activos	22.20%	3,730,968,501	3,384,144,669	87,281,728	167,776,675	209,386,566
Pasivos	12.62%	1,552,862,276	2,064,767,498	3,096,025,847	1,786,708,288	216,942,296
Brecha de activos y pasivos	¢	2,178,106,225	1,319,377,171	(3,008,744,119)	(1,618,931,613)	(7,555,730)
<b>US Dólares</b>						
Activos	6.70%	42,984,232,112	31,911,606,905	357,914,105	586,025,507	1,153,864,083
Pasivos	2.12%	16,539,154,073	4,798,979,789	35,273,395,066	3,059,193,961	1,125,149,812
Brecha de activos y pasivos	¢	26,445,078,039	27,112,627,116	(34,915,480,961)	(2,473,168,454)	28,714,271

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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 marzo de 2005</b>		
	Dólares		
	US dólares	canadienses	Euros
Activos	¢ 114,548,808,751	108,193,607	1,189,354
Pasivos	102,840,488,867	1,085,720	-
Exceso de activos sobre pasivos	¢ <u>11,708,319,884</u>	<u>107,107,887</u>	<u>1,189,354</u>

	<b>Al 31 de marzo de 2004</b>		
	Dólares		
	US dólares	canadienses	Euros
Activos	¢ 92,750,888,717	220,375,853	8,697,054
Pasivos	85,511,730,001	1,053,030	-
Exceso de activos sobre pasivos	¢ <u>7,239,158,716</u>	<u>219,322,823</u>	<u>8,697,054</u>

Las posiciones netas, no son cubiertas con ningún instrumento, sin embargo el Banco 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.

(b) Acciones comunes y preferentes en moneda extranjera

Al 31 de marzo de 2005, el Banco mantiene dentro de su patrimonio capital social preferente por un monto de US\$17,300,000.

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Hasta el 30 de junio del 2000, el Banco 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 marzo 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 marzo 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.

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

	Al 31 de marzo 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	15,846,872,832	0	0	0	0	0	15,846,872,832	
Cuenta Encaje								
BCCR	1,121,819,406	90,164,492	62,173,123	210,694,065	186,834,952	66,567,712	0	1,738,253,750
Inversiones	3,279,534,870	0	93,492,000	428,333,131	398,428,779	9,675,020	0	4,209,463,800
Cartera de								
Créditos	11,143,789,407	904,403,393	2,439,059,446	3,060,808,114	5,935,786,887	68,642,276,966	864,879,211	92,991,003,424
Total Activos	31,392,016,515	994,567,885	2,594,724,569	3,699,835,310	6,521,050,618	68,718,519,698	864,879,211	114,785,593,806
Obligaciones con el Público	49,549,912,876	3,962,605,363	2,732,423,192	8,091,064,240	8,211,139,044	2,925,559,340	0	75,472,704,055
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.				26,411,490,000	0	0	0	26,411,490,000
Cargos por Pagar	186,815,517	12,319,574	8,494,989	28,788,063	25,528,087	9,095,441	0	271,041,671
Total Pasivos	49,736,728,393	3,974,924,937	2,740,918,181	34,531,342,303	8,236,667,131	2,934,654,781	0	102,155,235,726

(Continúa)

## SCOTTABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Calce de plazos para activos y pasivos en moneda extranjera

	Al 31 de marzo de 2004					Total	
	(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	Vencido a más de 365 días	
Disponibilidades	5,405,908,427	0	0	0	0	0	5,405,908,427
Cuenta Encaje							
BCCR	3,858,256,388	209,060,195	219,099,588	817,047,568	289,996,837	209,205,411	5,602,665,987
Inversiones	2,186,987,041	0	0	64,978,519	214,311,851	768,933,521	3,235,210,932
Cartera de							
Créditos	10,774,067,023	1,679,705,259	2,294,256,617	3,774,891,675	4,701,825,051	54,707,412,115	78,527,461,207
Total Activos	22,225,218,879	1,888,765,454	2,513,356,205	4,656,917,762	5,206,133,739	55,685,551,047	92,771,246,553
Obligaciones con el Público	38,149,472,735	2,047,342,777	2,145,659,333	8,001,410,475	2,839,961,613	2,048,764,888	55,232,611,821
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	0	598,010,000	0	28,768,577,023	213,575,000	213,575,000	29,793,737,023
Cargos por Pagar	128,631,847	6,431,540	6,740,392	25,135,697	8,921,479	6,436,007	182,296,962
Total Pasivos	38,278,104,582	2,651,784,317	2,152,399,725	36,795,123,195	3,062,458,092	2,268,775,895	85,208,645,806

(Continúa)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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, el Banco está expuesto 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 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 ¢20,579,993,729 (¢22,617,654,504 al 31 de marzo 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 marzo de</b>	
	<u><b>2005</b></u>	<u><b>2004</b></u>
Hipotecaria	¢ 70,416,245,430	58,359,214,576
Prenda sobre maquinaria y vehículo	16,301,243,245	13,261,911,875
Otros	11,743,899,471	9,668,619,572
Fiduciaria (pagaré o letra de cambio)	2,943,874,769	3,275,128,887
Bonos y certificados de inversión	1,715,474,845	1,642,009,271
Avales Casa Matriz	233,730,000	854,300,000
Avales bancarios	-	-
Acciones	-	-
Total créditos directos	<u>103,354,467,760</u>	<u>87,061,184,181</u>
Estimación para créditos incobrables	(1,385,277,645)	(997,788,379)
<b>Total cartera de créditos</b>	<u><u>¢ 101,969,190,115</u></u>	<u><u>86,063,395,802</u></u>

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, 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 Scotiabank de Costa Rica S.A. ascienden a un total de USD\$4,023,172 ( USD\$ 3,085,703 créditos directos y USD\$937,469 créditos indirectos). (¢2,882,183 préstamos directos a marzo de 2004).

(b) Morosidad de la cartera de crédito

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

		<b>Al 31 de marzo de</b>	
		<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
Al día	¢	92,311,663,116	78,343,651,340
De 1 a 30 días		9,538,138,810	7,674,835,331
De 31 a 60 días		668,094,695	303,897,354
De 61 a 90 días		270,485,907	42,826,758
De 91 a 120 días		94,174,429	6,331,182
De 121 a 180 días		11,473,116	198,259,223
Más de 180 días		35,353,017	54,600,189
Cobro Judicial		425,084,670	436,782,804
Total créditos directos		<u>103,354,467,760</u>	<u>87,061,184,181</u>
Estimación para créditos incobrables		(1,385,277,645)	(997,788,379)
<b>Total cartera de créditos</b>	¢	<b><u>101,969,190,115</u></b>	<b><u>86,063,395,802</u></b>

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

Rango de Concentración	31 de marzo 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>
Menores al 5% del capital y reservas	5,646 ¢	82,774,474,031	5,015 ¢	64,443,529,677
Del 5% al 10% del capital y reservas	9	6,804,435,189	6	2,787,429,760
Del 10% al 15% del capital y reservas	6	6,812,781,570	5	3,418,372,963
Del 15% al 20% del capital y reservas	0		11	11,238,963,306
Mayores al 20% del capital y reservas (a)	1	6,962,776,970	1	5,172,888,475
<b>Total</b>	<b>5,662</b>	<b>103,354,467,760</b>	<b>5,038</b>	<b>87,061,184,181</b>
Estimación para créditos incobrables		(1,385,277,645)		(997,788,379)
<b>Total cartera de créditos</b>	<b>¢</b>	<b>101,969,190,115</b>	<b>¢</b>	<b>86,063,395,802</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 marzo de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 439,028,617	646,714,844
Cantidad de operaciones	194	164

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

	Al 31 de marzo de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Créditos en cobro judicial	¢ 425,084,670	436,782,804
Cantidad de operaciones	173	120
Relación respecto a los créditos totales	0.41%	0.50%

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2005 y de 2004, el Banco no ha efectuado reestructuraciones de préstamos.

Al 31 de marzo de 2005, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 19.5% y 23% en colones (20% y 22% en el 2004), y 6.5% y 8.5% en US\$ dólares (5% y 7.8% 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 marzo de 2005, el valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢ <u>22,268,268,034</u>	<u>22,268,268,034</u>
Inversiones:		
Disponibles para la venta	¢ <u>4,740,796,325</u>	<u>4,740,796,325</u>
Cartera de crédito	¢ <u>103,354,467,760</u>	<u>98,252,378,776</u>
Depósitos a la vista	¢ <u>35,879,614,683</u>	<u>35,879,614,683</u>
Depósitos a plazo	¢ <u>52,639,673,894</u>	<u>53,930,478,745</u>
Obligaciones financieras	¢ <u>27,289,090,000</u>	<u>27,289,090,000</u>

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

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 del Banco, 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.

(25) Reestructuración de estados financieros

El 20 de setiembre de 2004, 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)

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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:

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

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

requieren que las comisiones por diferir se presentan restando la cuenta de cartera de créditos.

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 del Banco, descrita en la nota 1-b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de marzo de 2005, el Banco 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.

(28) Contratos

Por medio de un contrato de servicios, el Banco presta servicios principalmente relacionados con la administración de crédito en Costa Rica por cuenta de Scotiabank & Trust Cayman Ltd., compañía domiciliada en las Islas

## SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Caimán, 100% propiedad de The Bank of Nova Scotia. Los términos económicos del contrato son revisados periódicamente.

(29) 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 Scotiabank de Costa Rica, 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.

Por otra parte, de conformidad con criterios técnicos tributarios recabados por el Banco y fallos atinentes del Tribunal Fiscal Administrativo, en Setiembre 2004 el Banco 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 períodos, 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, el Banco 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.