

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

REC. SUBEF
2005 OCT 28 PM 2:39

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 30 de setiembre de 2005

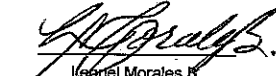
(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
al 30 de Setiembre de 2005 y 2004
(En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>Sep-05</u>	<u>Sep-04</u>
Disponibilidades (110.00)	4	24,354,052,258	14,607,041,965
Inversiones en Valores y Depósitos (120.00)	5	10,044,412,297	5,898,073,208
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)		10,044,412,297	0
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	5,898,073,208
(Estimación por incobrabilidad de inversiones) (129.00)		0	0
Cartera de Créditos (130.00)	6	115,349,617,152	94,475,559,931
Créditos vigentes (131.00)		106,679,058,006	82,315,198,389
Créditos vencidos (132.00)		9,925,140,466	12,870,527,749
Créditos en Cobro Judicial (133.00)		634,402,472	407,924,670
Créditos por mandato judicial (137.00)		0	0
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	(1,868,983,792)	(1,118,090,877)
Cuentas y productos por cobrar (140.00)		898,102,407	842,746,402
Comisiones por cobrar (142.00)		8,664,768	9,957,772
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia (144.00)		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145.00)		0	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)		365,584,905	454,119,635
Productos por cobrar (148.00)		536,999,372	381,951,633
Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar (149)		(13,146,638)	(3,282,638)
Bienes realizables (150.00)	7	182,690,115	279,715,576
Participaciones en el Capital de Otras Empresas (160.00)		0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto (170.00)	8	515,312,730	528,205,962
Otros Activos (180.00)	9	880,674,639	681,065,227
Activos Intangibles (186.00)		0	0
Otros Activos (180.00-186.00)		880,674,639	681,065,227
TOTAL DE ACTIVOS		152,224,861,598	117,312,408,271


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 30 de Setiembre de 2005 y 2004
 (En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	NOTA	Sep-05	Sep-04
Obligaciones con el público (210.00)		104,056,460,223	74,768,497,107
Captaciones a la vista (211.00)	10-a	36,837,406,833	32,936,725,634
Otras Obligaciones con el público a la vista (212.00)	10-c	1,129,900,393	812,639,419
Captaciones a plazo (213.00)	10-b	86,089,152,997	41,019,132,054
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	31,952,451,091	32,135,504,647
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)		1,697,338,126	1,657,754,392
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia (244.00)		0	0
Cargos financieros por pagar (248.00)		574,307,086	408,719,716
Impuesto sobre la renta por pagar (243.02)		374,000,000	377,500,000
Impuesto sobre la renta diferido (246.00)		1,863,797	0
Provisiones (243.00)	13	507,042,715	600,450,960
Otras Cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)		240,324,528	271,083,716
Otros pasivos (250.00)		635,863,951	33,872,654
Ingresos diferidos (251)		12,792,573	223,935
Estimación para Incobrables de créditos contingentes (252.00)	6-d	50,587,200	7,300,000
Otros pasivos (253.00+254.00)		572,484,178	26,348,719
Obligaciones subordinadas (260.00)		0	0
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		0	0
TOTAL DE PASIVOS		138,342,113,391	108,595,628,800
Participación Minoritaria (912.00)			
PATRIMONIO			
Capital social (310.00)		10,050,311,000	6,313,315,000
Capital pagado (311.00)	14-a	10,050,311,000	6,313,315,000
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)		24,457,373	25,530,253
Superavit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (331.01)	14-b	20,575,181	25,530,253
Ganancia o pérdida no realizada (331.02)		3,882,192	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)		0	0
Reservas patrimoniales (340.00)		711,031,138	471,118,304
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00+360)		3,096,948,696	1,906,815,914
Total del Patrimonio		13,882,748,207	8,716,779,471
TOTAL DEL PASIVO PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		152,224,861,598	117,312,408,271
Cuentas Contingentes Deudoras (610.00+630.00)	20	16,970,938,861	16,138,404,898
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	21	21,960,209,882	20,759,291,960
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)		0	0
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		21,960,209,882	20,759,291,960
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	22	203,393,583,197	177,718,435,669


 Robin Caldwell
 Representante Legal


 Krystian Petras
 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)

SCOTABANK DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
para el período terminado al 30 de Setiembre de 2005 y 2004
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Período 2005	Período 2004
Ingresos Financieros : (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		50,483,026	11,052,590
Por inversiones en valores y depósitos (512.00)		139,314,280	65,906,110
Por cartera de créditos (515.00+514.00+513.00)-(513.07+514.07)	16	8,498,404,504	6,137,775,121
Por arrendamientos financieros (513.07+514.07)		0	0
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00, solo si 518.00>418.00)		693,675,742	459,204,502
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto (519.07-419.07, solo si 519.07>419.07)		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento, neto (519.09-419.09, solo si 519.09>419.09)		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (519.08, solo si 519.08>419.08)		45,538,197	22,448,612
Ganancia por venta de inversiones en valores (519.32 solo si 519.32>419.32)		0	0
Por derivados de cobertura (536.00-436.00, solo si 536.00>436.00)		0	0
Por otros ingresos financieros (519.00-(519.07+519.08+519.09+519.32))		95,975,245	84,258,923
Total de ingresos financieros		9,523,390,994	6,780,645,858
Gastos financieros: (410.00)			
Por obligaciones con el Público (411.00)	17	2,629,508,622	1,840,120,705
Por obligaciones con el B.C.C.R.(412.00)		0	0
Por obligaciones financieras (413.00)		633,737,068	342,425,379
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)		0	0
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (419.08, solo si 419.08>519.08)		0	0
Pérdida por venta de inversiones en valores (419.32 solo si 419.32 >519.32)		0	0
Por derivados de cobertura (436.00-536.00, solo si 436.00>536.00)		0	0
Por otros Gastos financieros (419.00-(419.07+419.08+419.09+419.32))		0	0
Total de gastos financieros		3,263,245,688	2,182,546,084
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)		709,777,829	354,630,817
Por recuperaciones de activos Financieros (520.00)		39,542,277	115,718,515
RESULTADO FINANCIERO		5,589,909,754	4,359,187,472
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios (531.00)		694,484,683	576,099,010
Por bienes realizables (532.00)		130,000	0
Por participaciones en el capital de otras empresas (533.00)		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas (534.00)		342,791,461	252,632,880
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		0	0
Por otros ingresos operativos (539.00)		603,822,487	145,107,532
Total otros ingresos de operación		1,641,228,631	973,839,422
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		248,106,341	185,959,628
Por bienes realizables (432.00)		21,547,110	17,085,332
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)		11,386,604	8,756,054
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		0	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (439.06)		81,561,233	49,555,530
Por otros gastos operativos (439.00-439.06)		39,708,965	40,256,697
Total otros gastos de operación		402,320,253	304,613,241
Resultado operacional bruto		1,238,908,378	672,226,181
Gastos administrativos			
Gastos de personal (441.00)	18	2,463,015,838	1,960,794,061
Otros gastos de administración (440.00- (441.00-446.00)	19	2,276,366,050	1,418,291,751
Total gastos administrativos		4,739,381,888	3,379,085,812
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero (814.00)		0	0
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2,089,436,244	1,652,327,841
Participaciones sobre la utilidad (452.00)		105,757,678	82,616,392
Impuesto sobre la Renta (451.00)		374,000,000	377,500,000
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,609,678,566	1,192,211,449
Participación minoritaria (811.00)		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,609,678,566	1,192,211,449
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Ingresos extraordinarios (540.00)		0	0
Gastos extraordinarios (460.00)		0	0
Resultado del período		1,609,678,566	1,192,211,449


John Caldwell
Representante Legal


Justian 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 (scotabankcr.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 FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el año terminado el 30 de Setiembre de 2005 y 2004
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		1 609 678,566	1 192 211,449
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia no realizada por diferencial cambiario	(1 420,630,347)		(1 184 527 737)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	644,497 850		341,977,021
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar	46,312 779		12,653,796
Estimación para incobrables de créditos contingentes	18,967 200		-
Estimación por deterioro de bienes realizables			-
Gasto por provisiones, neto de pagos			-
Depreciaciones	9,639,172		9 935,851
Amortización de otros activos			-
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Cartera de créditos	(11 329,983 206)		(9,391 557 345)
Bienes realizables	(36,247 236)		(103,732,248)
Productos por cobrar	(83,164 962)		(23,959 283)
Otras cuentas por cobrar	22 564 127		(199,468,014)
Otros activos	(580,094,367)		(482 932 522)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Captaciones a la vista	4 610,502 407		8,553 027 030
Otras obligaciones con el público a la vista	451 105,630		(496,692 276)
Captaciones a plazo	13,398 981 397		2,337 721 108
Obligaciones por aceptaciones			-
Cargos financieros por pagar	167 244,269		41,787 046
Impuesto sobre la renta por pagar	(145 500 000)		(129,070,503)
Impuesto sobre la renta diferido	1,663 797		-
Provisiones	507 332 200		302 949,958
Otras cuentas por pagar diversas	(457 387 637)		52 785,646
Otros pasivos	512,292,802		5,908,735
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>7,947,774,440</u>		<u>838,817,712</u>
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de inversión:			
Aumento en depósitos y valores	-67 090 170 259		(40,821 977 958)
Disminución en depósito y valores	63,178,295,909		40,215,337,311
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo			(191 141)
Rectificación de impuestos de periodos anteriores			(93,762,763)
Flujos netos de efectivo (usado) provistos en las actividades de inversión	<u>(3,911,874,350)</u>		<u>(700,594,552)</u>
Flujos netos de efectivo (provistos) usados en las actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas	43,315,881 239		30 578, 192,319
Pago de obligaciones financieras	(39 869,037 435)		(31,379 134 632)
Ganancia o pérdida no realizada valoración inversiones	(3,393,952)		-
Pago de dividendos	(72 000 000)		-
Aportes de capital recibidos en efectivo			-
Flujos netos de efectivo (usado) provistos en las actividades de financiamiento:	<u>3,371,449,852</u>		<u>(800,942,313)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		<u>7,407,349,942</u>	<u>(662,719,152)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>16,946,702,316</u>	<u>15,269,761,117</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>24,354,052,258</u>	<u>14,607,041,965</u>


 John Caldwell
 Representante Legal


 Krystian Porras
 Contador

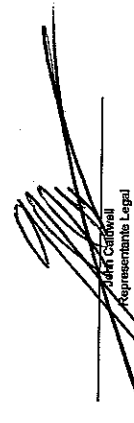

 Leonel Morales
 Auditor Interno

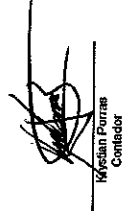
Nota 1: "Se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de Disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores considerados altamente líquidos por la Bolsa Nacional de Valores, invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para los periodos terminados al 30 de Setiembre de 2005 y de 2004

Detalle	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio					Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al fin del periodo	Interés minoritario	Total del patrimonio
				Por revaluación de bienes	Por cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Por revaluación de participación en otras empresas	Por conversión de estados financieros					
Saldo al 1 de enero de 2004		5,313,315,000	0	25,530,253	0	0	0	471,118,304	1,808,367,228	0	7,618,330,785	
Cambios en las políticas contables												
Conexión de errores fundacionales												
Ajuste por recalcificación 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												
Emisión de acciones		1,000,000,000										
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												
Saldo al 30 de setiembre de 2004	14	6,313,315,000	0	25,530,253	0	0	0	471,118,304	1,806,815,914	0	8,716,779,471	
Cambios en las políticas contables												
Capital pagado adicional	14	3,086,996,000	3,086,996,000	20,575,181	7,276,144			711,031,138	2,209,270,130	0	12,348,463,593	
Emisión de acciones	14	650,000,000										
Superavit por revaluación de inmuebles												
Ajuste por recalcificación 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												
Ajuste por revaluación a bienes diversos												
Otros												
Saldo al 30 de setiembre de 2005		10,050,311,000	0	20,575,181	3,882,192	0	0	711,031,138	3,086,948,696	0	13,882,748,207	


 Mónica Carrillo
 Representante Legal


 Myriam Purras
 Contador


 Leonard Morales B
 Auditor Interno

*El presente 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 (revisado 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 (scotiabank.com), y en las oficinas y sitio Web de la Superintendencia General de Entidades Financieras (www.sugef.fic.cr).

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2005, Scotiabank de Costa Rica S.A. cuenta con 306 empleados (261 empleados en el 2004), mantiene en funcionamiento 16 sucursales en las siguientes localidades : San José Centro, Torre Scotia Paseo Colón, San Ramón, Heredia, Alajuela centro, Tibás, Limón, Desamparados, Forum, Multiplaza, Rohrmoser, Terramall, San Pedro, Escazú, Guadalupe y Mall Internacional Alajuela. El Banco también dispone de una red de 39 cajeros automáticos (34 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.

(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 30 de setiembre de 2005, ese tipo de cambio se estableció en ¢486.40 y ¢487.96 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢446.98 y ¢448.32 al 30 de setiembre 2004).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. Método de valuación de activos y pasivos:

Al 30 de setiembre de 2005, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡486.40 por US\$1,00 (₡446.98 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 ₡393.3935 por CAD\$1,00 (₡334.5659 por CAD\$1,00 en 2004) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡555.2815 (₡523.5276 por EURO en 2004) de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica. Los ingresos y gastos han sido remedidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada mes.

Como resultado de la remediación de los estados financieros se originan ganancias netas para el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2005 por ₡693,675,742 (₡459,204,502 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:

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 y sin garantías reales	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180 días y sin garantías reales	E	Más de 180 días y sin garantías reales

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

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

(Continúa)

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

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

(Continúa)

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 30 de setiembre de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	¢ 1,085,332,645	5,127,894,422
Inversiones	Garantía Cámara de Compensación	562,843,283	752,656,885
Inversiones	Garantía Visa Débito	97,280,000	89,396,000
Inversiones	Garantía Crédito Contingencia Art 25 Reg. Bcos Privados	494,109,044	354,390,325
Inversiones	Depósito en garantía para recaudar servicios públicos	23,600,000	8,340,000
Préstamos	Requisito para captar en cuentas a la vista	8,102,187,660	6,515,537,042
	Total	¢ 10,365,352,632	12,848,214,674

De acuerdo con la legislación financiera costarricense el Banco mantiene un monto de efectivo en el Banco Central como encaje legal. Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢	113,956,890	120,524,344
Inversiones		7,296,000,000	4,693,290,000
Créditos		27,331,698	21,751,941
Total activos	¢	<u><u>7,437,288,588</u></u>	<u><u>4,835,566,285</u></u>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones a la vista	¢	249,601,851	227,646,484
Captaciones a plazo			
Otras obligaciones financieras		27,887,476,704	29,635,094,851
Total pasivos	¢	<u><u>28,137,078,555</u></u>	<u><u>29,862,741,335</u></u>
<u>Ingresos:</u>			
Por intereses		1,253,143	3,935,209
Otros ingresos operativos		542,091,022	515,388,513
Total ingresos	¢	<u><u>543,344,165</u></u>	<u><u>519,323,722</u></u>
<u>Gastos:</u>			
Por intereses		565,098,195	342,425,379
Gastos de administración		786,205,858	573,072,166
Total gastos	¢	<u><u>1,351,304,053</u></u>	<u><u>915,497,545</u></u>

(4) Disponibilidades

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

		Al 30 de setiembre	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo	¢	1,737,490,838	1,370,101,003
Depósitos a la vista en el B.C.C.R		17,540,182,393	10,597,694,216
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		286,076,750	489,015,995
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		4,404,188,602	1,335,728,185
Documentos de cobro inmediato		386,113,675	814,502,566
	¢	<u><u>24,354,052,258</u></u>	<u><u>14,607,041,965</u></u>

(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 30 de setiembre de 2005, el monto del encaje legal depositado asciende a un total de $\text{¢}1,085,332,645$ ($\text{¢}5,127,894,422$ al 30 de setiembre de 2004). El encaje legal se calcula como un promedio quincenal del total de las captaciones de terceros.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Inversiones en valores y depósitos a plazo

Al 30 de setiembre de 2005, el Banco mantiene todas sus inversiones en valores como disponibles para la venta, las cuales se detallan como sigue:

	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
<i>Entidades financieras del país:</i>		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos que oscilan entre 13,50% y 16,25% anual y con vencimientos entre octubre de 2005 y enero de 2006.	¢ 782,017,198	783,176,500
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica en colones, con rendimiento del 16,15% anual y vencimiento en octubre de 2005.	59,726,575	59,752,200
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.	405,084,057	408,556,544
Fondos de inversión entidades financieras privadas con rendimientos del 13.25% anual y vencimiento en octubre de 2005.	100,000,000	100,000,000
Certificados de inversión en colones, emitidos por entidades financieras privadas, con tasas de interés que van de 15% a 15,76%, y vencimiento entre octubre de 2005 y abril de 2006.	23,600,000	23,600,000
Inversión MIB (Mercado interbancario de Dinero) con rendimientos del 1.5% anual y vencimiento en Octubre 2005.	972,800,000	972,800,000
Certificados de depósito a plazo en US dólares, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con intereses que van del 5,49% al 6.94%, y vencimientos entre setiembre de 2005 y enero de 2007.	<u>302,358,478</u>	<u>303,247,053</u>
Sub total	¢ 2,645,586,308	2,651,132,297
<i>Entidades financieras del exterior</i>		
Certificados de inversión, emitidos por entidades financieras privadas, en US dólares, con intereses que van del 3,50% al 3,53%, y vencimientos en octubre de 2005.	<u>7,393,280,000</u>	<u>7,393,280,000</u>
Total	¢ <u>10,038,866,308</u>	<u>10,044,412,297</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 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 13,65% a 15,90%, y vencimiento en octubre y noviembre de 2004.	¢ 8,340,000	8,340,000
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos del 15.48% anual y con vencimientos en enero de 2006	85,795,247	85,795,247
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.	376,810,849	376,810,849
Certificados de depósito a plazo en US dólares, emitidos por el Banco Central de Costa Rica, con intereses que van del 2,90% al 5,75%, y vencimientos entre marzo de 2005 y enero de 2007.	<u>644,441,112</u>	<u>644,441,112</u>
Sub total	¢ 1,115,387,208	1,115,387,208
<i>Entidades financieras del exterior</i>		
Certificados de inversión, emitidos por entidades financieras privadas, en US dólares, con intereses que van del 1,50% al 2,95%, y vencimientos entre octubre y diciembre de 2004.	<u>4,782,686,000</u>	<u>4,782,686,000</u>
Total	¢ <u>5,898,073,208</u>	<u>5,898,073,208</u>

Al 30 de setiembre del 2005 y de 2004, inversiones en valores por la suma de ¢1,177,832,327 y ¢1,204,783,210, respectivamente, se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país. (Véase nota 2)

(Continúa)

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 30 de setiembre de	
	2005	2004
Créditos directos:		
Vivienda	€ 66,590,807,952	50,107,579,524
Personal	22,660,045,062	17,444,710,194
Servicios	15,157,271,639	11,732,706,922
Industria	4,592,650,796	6,143,459,171
Comercio	2,743,888,463	2,967,570,863
Construcción	1,579,435,547	3,228,873,813
Turismo	2,611,333,076	2,346,917,184
Otros	1,239,128,761	1,518,977,145
Agricultura	59,768,281	93,668,988
Ganadería	4,271,367	9,187,004
Total créditos directos	117,238,600,944	95,593,650,808
Estimación para créditos incobrables	(1,888,983,792)	(1,118,090,877)
Total cartera de créditos	€ 115,349,617,152	94,475,559,931

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 30 de setiembre de 2005 y de 2004, la cartera de préstamos es 100% originada por el Banco, con tasas de interés anuales que oscilan entre 20% y 25% en colones (19% y 23% en 2004), y 6.5% y 8.5% en US dólares (5% y 8% en 2004).

(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:

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	¢ 1,118,090,877	1,036,785,300
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	843,607,705	373,948,052
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	33,725,985	23,075,000
Menos:		
Cancelación de créditos	(82,120,775)	(315,717,475)
Reclasificación de estimaciones	(24,320,000)	
Saldo al final del año	¢ <u>1,888,983,792</u>	<u>1,118,090,877</u>

(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:

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	¢ 7,300,000	-
Más:		
Reclasificación de la estimación para cartera de crédito	24,320,000	7,300,000
Gasto por estimación de incobrabilidad de créditos contingentes	18,967,200	-
Reclasificación de la estimación para cartera de crédito	-	-
Saldo al final del año	¢ <u>50,587,200</u>	<u>7,300,000</u>

(7) Bienes realizables, neto

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

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Bienes muebles	¢ -	14,000,000
Bienes inmuebles	182,690,115	293,832,248
Estimación para valuación de bienes realizables	-	(28,116,672)
Total	¢ <u>182,690,115</u>	<u>279,715,576</u>

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

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	¢ 28,116,672	23,636,000
Incrementos en la estimación	876,000	4,480,672
Liquidaciones de bienes realizables	28,992,672	-
Saldo al final del año	¢ <u>-</u>	<u>28,116,672</u>

(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 30 de setiembre de 2005

	<u>Costo</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Total</u>
Edificio	¢ 226,554,201	409,557,020	636,111,221
Mobiliario y equipo de oficina	11,247,220	42,990,120	54,237,340
Equipo de cómputo	37,920,470	-	37,920,470
Subtotal	<u>275,721,891</u>	<u>452,547,140</u>	<u>728,269,031</u>
Depreciación acumulada	(98,677,131)	(194,011,790)	(292,688,921)
Neto	<u>177,044,760</u>	<u>258,535,350</u>	<u>435,580,110</u>
Terreno	18,948,600	60,784,020	79,732,620
Construcciones en curso	-	-	-
Total	¢ <u>195,993,360</u>	<u>319,319,370</u>	<u>515,312,730</u>

Al 30 de setiembre de 2004

	<u>Costo</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Total</u>
Edificio	¢ 226,554,201	409,557,020	636,111,221
Mobiliario y equipo de oficina	20,936,484	42,990,120	63,926,604
Equipo de cómputo	37,920,471	-	37,920,471
Subtotal	<u>285,411,156</u>	<u>452,547,140</u>	<u>737,958,296</u>
Depreciación acumulada	(103,685,173)	(185,799,781)	(289,484,954)
Neto	<u>181,725,983</u>	<u>266,747,359</u>	<u>448,473,342</u>
Terreno	18,948,600	60,784,020	79,732,620
Construcciones en curso	-	-	-
Total	¢ <u>200,674,583</u>	<u>327,531,379</u>	<u>528,205,962</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

		Al 30 de setiembre de	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	462,412,883	260,637,908
Bienes diversos		1,584,763	1,584,763
Operaciones pendientes de imputación		0	-
Cuentas recíprocas internas		416,676,993	418,842,556
Total otros activos	¢	<u>880,674,639</u>	<u>681,065,227</u>

(10) Obligaciones con el público

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

Depósitos de clientes a la vista:

		Al 30 de setiembre de			
		<u>2005</u>		<u>2004</u>	
	No. de clientes	Monto acumulado	No. de clientes	Monto acumulado	
Depósitos del público	21,298	36,830,804,669	19,693	32,929,425,185	¢
Depósitos de otros bancos	4	6,602,164	3	7,300,449	
Depósitos de entidades estatales	-	0	-	0	
Depósitos restringidos e inactivos	-	0	-	0	
Otras obligaciones con el público	-	1,129,900,393	-	812,639,419	
Total	<u>21,302</u>	<u>37,967,307,226</u>	<u>19,696</u>	<u>33,749,365,053</u>	¢

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Depósitos de clientes a plazo:

	Al 30 de setiembre de			
	2005		2004	
	No. de clientes	Monto acumulado	No. de clientes	Monto acumulado
Depósitos del público	1,739 ¢	66,089,152,997	1,374 ¢	41,019,132,054
Depósitos de otros bancos	2	217,600,000	3	1,030,960,000
Depósitos de entidades estatales	1	3,891,200,000	-	-
Depósitos restringidos e inactivos	-	0	-	0
Otras obligaciones con el público	-	0	-	0
Total	1,742 ¢	70,197,952,997	1,377 ¢	42,050,092,054

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

(a) Detalle de captaciones a la vista

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

	Al 30 de setiembre de					
	2005			2004		
	Número de clientes	Monto acumulado	%	Número de clientes	Monto acumulado	%
Cuentas corrientes	10,340 ¢	21,890,759,834	59%	9,003 ¢	18,368,808,535	56%
Depósitos de Instituciones bancarias a la vista	4	6,602,164	0%	3	7,300,450	0%
Cheques certificados	-	10,682,603	0%	-	23,350,242	0%
Depósitos de ahorro a la vista	10,958	14,595,279,027	40%	10,690	14,090,599,847	43%
Captaciones a plazo vencidas	-	334,083,205	1%	-	446,666,560	1%
Total	21,302 ¢	36,837,406,833	100%	19,696 ¢	32,936,725,634	100%

(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 30 de setiembre de			
	2005		2004	
	Número de clientes	Monto acumulado	Número de clientes	Monto acumulado
Certificados de inversión	<u>1,739</u>	¢ <u>66,089,152,997</u>	<u>1,374</u>	¢ <u>41,019,132,054</u>

(c) Otras obligaciones con el público a la vista

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

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Giros y transferencias por pagar	¢ 127,947,570	245,574,630
Cheques de gerencia	908,515,487	435,690,073
Obligaciones por comisiones	93,437,336	131,374,716
Total	¢ <u>1,129,900,393</u>	<u>812,639,419</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:

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país, en colones. (Para el 2005 Banco Banex y Banco BAC San José, para el 2004 Banco Nacional, Banco Banex , Interfín-Banex Pensiones y Banco BAC San José)	217,600,000	1,214,350,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del país, en US dólares (Para el 2005 Banco Nacional de Costa Rica, para el 2004 Banco BICSA e Interfín-Banex Pensiones)	3,891,200,000	893,960,000
Certificados de inversión colocados en entidades financieras del exterior, en US dólares (BICSA Panamá)	-	446,980,000
Préstamos por pagar en entidades financieras del exterior. (Scotiabank & Trust Cayman Ltd.)	27,843,651,091	29,580,214,647
	¢ <u>31,952,451,091</u>	<u>32,135,504,647</u>

Al 30 de setiembre de 2005, los préstamos por pagar en entidades financieras del exterior mantienen vencimientos a menos de un año, con tasa de interés variable de Libor a un mes (tasa de interés variable Libor a un mes para el 2004).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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 30 de setiembre 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
Saldo al 30 de setiembre de 2003	¢	139,435,149	224,113,838	363,548,987
Incremento en la provisión		142,282,244	578,493,323	720,775,567
Provisión utilizada		(132,652,416)	(351,221,178)	(483,873,594)
Saldo al 30 de setiembre de 2004		149,064,977	451,385,983	600,450,960
Incremento en la provisión		167,479,624	554,046,129	721,525,753
Provisión utilizada		(125,031,928)	(689,902,070)	(814,933,998)
Saldo al 30 de setiembre de 2005	¢	191,512,673	315,530,042	507,042,715

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Patrimonioa) Capital social

Al 30 de setiembre de 2005 el capital social del Banco está representado por 28,800 acciones comunes y nominativas de ₡125,000 cada una, para un monto total de ₡3,600,000,000. 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 30 de setiembre de 2004 el capital social del Banco estaba 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 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 30 de setiembre de 2005. (₡25,530,253 al 30 de setiembre 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 Banco efectuó un incremento del capital social, mediante la capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ₡650,000,000, cuya autorización por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero se otorgó en el oficio CNS 599-05, del 25 de agosto de 2005. Adicionalmente 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 estas autorizaciones el Banco procedió a capitalizar el aporte patrimonial elevando así el capital social a un total de ₡10,050,311,000.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A setiembre de 2004 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.

(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 30 de setiembre de 2005 asciende a la suma de ¢1,609,678,566, y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año asciende a 28,800. (La utilidad neta en el 2004 fue de ¢1,192,211,449, con un promedio de acciones comunes de 23,600).

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

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad neta	¢ 1,609,678,566	1,192,211,449
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	1,609,678,566	1,192,211,449
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>28,800</u>	<u>23,600</u>
Utilidad neta por acción	¢ <u>55,891</u>	<u>50,517</u>

(16) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Ingresos financieros por cartera de créditos vigentes	¢ 8,491,827,532	6,110,425,809
Ingresos financieros por créditos vencidos o en cobro judicial	<u>6,576,972</u>	<u>27,349,312</u>
	¢ <u>8,498,404,504</u>	<u>6,137,775,121</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:

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos financieros por captaciones a la vista	¢ 341,913,189	334,376,123
Gastos financieros por captaciones a plazo	2,287,583,816	1,505,709,862
Gastos financieros por sobregiros en cuentas corrientes	11,617	34,720
	<u>¢ 2,629,508,622</u>	<u>1,840,120,705</u>

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 1,418,034,575	1,132,241,171
Cargas sociales patronales	319,720,925	285,453,159
Aguinaldo	119,518,697	97,796,393
Vacaciones	2,070,906	4,259,377
Preaviso y cesantía	10,350,000	12,099,419
Tiempo extraordinario	29,474,241	18,454,467
Viáticos	55,718,308	36,074,464
Incentivos	111,250,106	99,827,079
Refrigerios	27,242,059	19,143,945
Vestimenta	15,329,818	16,553,479
Capacitación	33,337,065	24,645,479
Seguros para el personal	90,857,468	72,177,731
Otros gastos de personal	230,111,670	142,067,898
	<u>¢ 2,463,015,838</u>	<u>1,960,794,061</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:

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos por servicios externos	¢ 472,932,124	401,535,478
Gastos de movilidad y comunicaciones	273,450,788	212,194,400
Gastos de infraestructura	1,057,818,708	449,962,848
Gastos generales	472,164,430	354,599,025
	¢ <u>2,276,366,050</u>	<u>1,418,291,751</u>

(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:

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	1,335,506,629	853,973,428
Avales y fianzas	-	-
Otras garantías	8,040,990,337	9,242,052,494
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	895,541,498	731,169,817
Créditos de contingencia comprometidos		
Líneas de crédito de utilización automática	2,749,364,063	2,182,581,323
Créditos pendientes por desembolsar	3,949,536,334	3,128,627,836
	¢ <u>16,970,938,861</u>	<u>16,138,404,898</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

		Al 30 de setiembre de	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Acciones	¢	1,000,000	1,000,000
Propiedades, maquinaria y equipos		21,959,209,882	20,758,291,960
	¢	<u>21,960,209,882</u>	<u>20,759,291,960</u>

(22) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan así:

		Al 30 de setiembre de	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Valores recibidos en garantía	¢	182,807,521,576	163,188,498,916
Créditos castigados		667,906,197	644,052,864
Productos en suspenso de cartera (intereses de más de 180 días)		130,377,192	135,990,526
Otras cuentas de registro		9,088,766,854	2,155,415,814
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros		10,699,011,378	11,594,477,549
	¢	<u>203,393,583,197</u>	<u>177,718,435,669</u>

(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 30 de setiembre 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	23,268,719,612	0	0	0	0	0	0	23,268,719,612
Cuenta Encaje BCCR	567,097,861	95,777,869	107,430,131	193,936,277	92,995,241	28,095,267	0	1,085,332,646
Inversiones	9,259,491,623	0	0	494,109,044	9,500,000	303,247,053	0	10,066,347,720
Cartera de Créditos	14,412,105,046	1,314,881,953	2,317,278,116	4,237,729,346	7,020,361,048	87,299,151,368	1,152,158,016	117,753,664,893
Total Activos	47,507,414,142	1,410,659,822	2,424,708,247	4,925,774,667	7,122,856,289	87,630,493,688	1,152,158,016	152,174,064,871
Obligaciones con el Público	61,039,343,921	8,749,200,345	6,612,158,322	13,336,992,043	9,721,533,763	4,597,231,829	0	104,056,460,223
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	34,000,000	0	1,975,600,000	29,875,501,091	67,350,000	0	0	31,952,451,091
Cargos por Pagar	317,170,683	47,592,872	51,511,203	92,784,973	48,185,784	17,061,571	0	574,307,086
Total Pasivos	61,390,514,604	8,796,793,217	8,639,269,525	43,305,278,107	9,837,069,547	4,614,293,400	0	136,583,218,400

(Continúa)

SCOTTABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 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	9,479,147,546	0	0	0	0	0	0	9,479,147,546
Cuenta Encaje BCCR	3,402,092,119	343,007,902	390,865,027	517,787,669	271,053,293	203,088,409	0	5,127,894,419
Inversiones	4,711,464,410	5,000,000	89,396,000	223,847,258	411,421,793	471,778,157	0	5,912,907,618
Cartera de Créditos	12,997,932,361	1,273,137,092	1,295,523,130	3,457,018,108	7,401,760,955	68,697,077,082	838,319,304	95,960,768,032
Total Activos	30,590,636,436	1,621,144,994	1,775,784,157	4,198,653,035	8,084,236,041	69,371,943,648	838,319,304	116,480,717,615
Obligaciones con el Público	52,679,082,271	4,232,768,951	4,557,940,994	6,486,924,803	3,306,492,773	3,505,287,314	0	74,768,497,106
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	1,243,960,000	250,000,000	400,000,000	29,855,704,647	385,840,000	0	0	32,135,504,647
Cargos por Pagar	262,727,220	29,402,186	34,234,983	45,492,692	23,591,902	13,270,733	0	408,719,716
Total Pasivos	54,185,769,491	4,512,171,137	4,992,175,977	36,388,122,142	3,715,924,675	3,518,558,047	0	107,312,721,469

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)

SCOTIABANK 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 30 de setiembre de 2005					
	Días					
Tasa de interés	0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720	
Colones						
Activos	23.05%	5,207,562,546	5,289,765,931	126,823,650	80,469,737	132,667,190
Pasivos	12.15%	3,874,237,444	4,040,776,848	4,265,961,556	1,498,862,543	160,553,068
Brecha de activos y pasivos	φ	1,333,325,102	1,248,989,083	-4,139,137,906	-1,418,392,806	-27,885,878
US Dólares						
Activos	7.97%	53,004,671,235	50,771,943,697	505,605,587	168,777,449	345,376,837
Pasivos	2.26%	17,360,396,459	13,537,615,390	41,466,115,081	6,527,306,662	3,030,844,252
Brecha de activos y pasivos	φ	35,644,274,776	37,234,328,307	-40,960,509,494	-6,358,529,213	-2,685,467,415
Al 30 de setiembre de 2004						
	Días					
	0-30	31-90	91-180	181-360	Más de 720	
Colones						
Activos	22.20%	3,790,513,518	4,132,817,881	103,666,449	200,426,648	280,030,769
Pasivos	11.70%	3,086,160,763	2,943,840,010	2,234,134,509	1,198,469,806	139,203,797
Brecha de activos y pasivos	φ	704,352,755	1,188,977,871	(2,130,468,060)	(998,043,159)	140,826,971
US Dólares						
Activos	5.90%	46,236,196,043	36,682,297,530	485,334,607	903,868,948	1,343,538,619
Pasivos	2.23%	17,176,174,283	6,641,468,448	34,810,388,818	2,696,342,757	2,478,983,249
Brecha de activos y pasivos	φ	29,060,021,760	30,040,829,082	(34,325,054,210)	(1,792,473,810)	(1,135,444,630)
						714,933,110

(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:

	Al 30 de setiembre de 2005		
	US dólares	Dólares canadienses	Euros
Activos	¢ 133,328,828,332	75,573,535	35,523,134
Pasivos	119,267,834,046	4,114,680	-
Exceso de activos sobre pasivos	¢ <u>14,060,994,285</u>	<u>71,458,855</u>	<u>35,523,134</u>
	Al 30 de setiembre de 2004		
	US dólares	Dólares canadienses	Euros
Activos	¢ 103,068,043,946	97,888,191	648,876
Pasivos	94,417,817,269	1,237,496	-
Exceso de activos sobre pasivos	¢ <u>8,650,226,677</u>	<u>96,650,695</u>	<u>648,876</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 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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 extranjeraAl 30 de setiembre 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	18,215,781,169	0	0	0	0	0	0	18,215,781,169
Cuenta Encaje								
BCCR	300,613,403	40,181,081	36,574,474	65,096,447	47,980,009	25,859,431	0	516,304,845
Inversiones	8,377,333,496	0	0	408,556,544	0	303,247,053	0	9,089,137,093
Cartera de								
Créditos	12,868,347,994	1,076,112,136	2,069,706,697	3,564,785,123	5,758,373,340	80,131,032,223	803,467,890	106,271,825,403
Total Activos	39,762,076,062	1,116,293,217	2,106,281,171	4,038,438,114	5,806,353,349	80,460,138,707	803,467,890	134,093,048,510
Obligaciones con el Público	52,750,598,237	7,036,265,727	4,459,098,645	9,453,692,507	8,401,966,451	4,528,345,832	0	86,629,967,399
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	0	0	1,945,600,000	29,789,251,091	0	0	0	31,734,851,091
Cargos por Pagar	209,385,310	25,105,554	22,852,108	40,672,931	29,978,405	16,157,239	0	344,151,547
Total Pasivos	52,959,983,547	7,061,371,281	6,427,550,753	39,283,616,529	8,431,944,856	4,544,503,071	0	118,708,970,037

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Calce de plazos para activos y pasivos en moneda extranjeraAl 30 de setiembre 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	7,203,978,418	0	0	0	0	0	0	7,203,978,418
Cuenta Encaje								
BCCR	2,507,931,610	175,395,085	185,770,055	243,376,115	131,701,916	183,688,912	0	3,427,863,693
Inversiones	4,701,084,361	0	89,396,000	223,847,258	411,421,793	385,982,910	0	5,811,732,322
Cartera de								
Créditos	11,811,078,000	1,058,834,256	1,043,149,017	2,807,213,125	6,211,736,655	62,784,344,766	458,546,139	86,174,901,958
Total Activos	26,224,072,389	1,234,229,341	1,318,315,072	3,274,436,498	6,754,860,364	63,354,016,588	458,546,139	102,618,476,391
Obligaciones con el Público	46,049,729,347	3,205,907,154	3,395,542,969	4,448,478,285	2,407,274,494	3,357,503,411	0	62,864,435,660
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	893,960,000	0	0	0	29,803,704,647	223,490,000	0	30,921,154,647
Cargos por Pagar	162,385,418	10,592,843	11,219,430	14,698,501	7,954,029	11,093,741	0	217,943,962
Total Pasivos	47,106,074,765	3,216,499,997	3,406,762,399	34,266,881,433	2,638,718,523	3,368,597,152	0	94,003,534,269

(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 está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del Capital Social y Reservas Patrimoniales suman un monto total de ₡21,370,096,015 (₡21,277,642,355 al 30 de setiembre de 2004).

(a) Concentración de la cartera por tipo de garantía

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

		Al 30 de setiembre de	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Hipotecaria	₡	80,608,717,244	65,542,975,791
Prenda sobre maquinaria y vehículo		17,868,083,115	14,168,261,689
Otros		13,569,209,061	10,298,761,632
Fiduciaria (pagaré o letra de cambio)		3,034,900,097	3,203,147,323
Bonos y certificados de inversión		1,886,084,694	1,441,846,373
Avales Casa Matriz		121,600,000	938,658,000
Avales bancarios		150,006,733	-
Acciones		-	-
Total créditos directos		<u>117,238,600,944</u>	<u>95,593,650,808</u>
Estimación para créditos incobrables		<u>(1,888,983,792)</u>	<u>(1,118,090,877)</u>
Total cartera de créditos	₡	<u><u>115,349,617,152</u></u>	<u><u>94,475,559,931</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\$4,332,085 (USD\$ 3,254,128 préstamos directos y USD\$1,077,957 préstamos indirectos; ₡3,131,450 préstamos directos y ₡1,383,284 préstamos indirectos a setiembre de 2004).

(b) Morosidad de la cartera de crédito

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Al día	₡ 106,677,051,646	82,315,198,584
De 1 a 30 días	9,502,327,114	12,436,696,711
De 31 a 60 días	192,771,173	337,787,485
De 61 a 90 días	97,613,185	17,428,243
De 91 a 120 días	63,564,336	13,763,076
De 121 a 180 días	3,362,481	35,133,386
Más de 180 días	67,508,537	29,718,653
Cobro Judicial	634,402,472	407,924,670
Total créditos directos	<u>117,238,600,944</u>	<u>95,593,650,808</u>
Estimación para créditos incobrables	(1,888,983,792)	(1,118,090,877)
Total cartera de créditos	<u>₡ 115,349,617,152</u>	<u>94,475,559,931</u>

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	30 de setiembre 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	6,054 ¢	95,868,504,929	5,264 ¢	74,316,008,453
Del 5% al 10% del capital y reservas	12	10,090,776,752	5	2,949,132,796
Del 10% al 15% del capital y reservas	1	1,313,280,000	7	6,245,563,035
Del 15% al 20% del capital y reservas	1	1,863,851,603	5	5,567,409,482
Mayores al 20% del capital y reservas (a)	3	8,102,187,660	3	6,515,537,042
Total	6,071	117,238,600,944	5,284	95,593,650,808
Estimación para créditos incobrables		(1,888,983,792)		(1,118,090,877)
Total cartera de créditos	¢	115,349,617,152	¢	94,475,559,931

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 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 670,084,603	433,837,311
Cantidad de operaciones	220	180

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

	Al 30 de setiembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Créditos en cobro judicial	¢ 634,402,477	407,924,670
Cantidad de operaciones	200	155
Relación respecto a los créditos totales	0.54%	0.43%

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 30 de setiembre de 2005 y de 2004, el Banco no ha efectuado reestructuraciones de préstamos.

Al 30 de setiembre de 2005, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 20% y 25% en colones (19% y 23% en el 2004), y 6.5% y 8.5% en US\$ dólares (5% y 8% en el 2004).

(24) Valor razonable

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

Al 30 de setiembre de 2005, el valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢ 24,354,052,258	24,354,052,258
Inversiones:		
Disponibles para la venta	¢ 10,044,412,297	10,044,412,297
Cartera de crédito	¢ 117,238,600,944	112,234,661,622
Depósitos a la vista	¢ 36,837,406,833	36,837,406,833
Depósitos a plazo	¢ 66,089,152,997	65,349,313,187
Obligaciones financieras	¢ 31,952,451,091	31,952,451,091

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:

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos se determina acumulando el portafolio con características financieras similares. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento. La determinación de la tasa de descuento es producto de la comparación entre las tasas de referencia establecidas por el mercado, el resultado del estudio de las tasas utilizadas por otras instituciones financieras del país y las proyecciones fijadas por la administración 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 $\text{¢}93.762.763$, es registrado directamente contra las utilidades acumuladas de períodos anteriores al 31 de diciembre de 2002.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

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

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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo requiere que las comisiones por diferir sobre créditos se registren en un pasivo. Tanto las NIIF como las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se 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 30 de setiembre 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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(29) Contingencias

De conformidad con criterios técnicos tributarios recabados por 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.