

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 2009

SCOTLABANK DE COSTA RICA S.A.
 (Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
BALANCE GENERAL
 Al 30 de Setiembre del 2009 y 2008
 (En colones con céntimos)

	NOTA	Sep-09	Sep-08
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	163,568,678,953	105,721,793,539
Efectivo (111)		9,454,884,535	10,060,876,715
Banco Central (112)		113,788,903,460	79,348,578,844
Entidades financieras del país (113)		301,146,473	536,965,940
Entidades financieras del exterior (114)		15,506,591,466	10,012,523,039
Otras disponibilidades (115 + 116)		24,517,153,019	5,762,849,001
Inversiones en instrumentos financieros	5	31,114,194,842	45,414,936,791
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		7,947,653,528	13,241,710,097
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		22,877,838,612	31,799,677,759
Productos por cobrar (128)		288,702,702	373,548,936
Cartera de Créditos	6	796,854,596,656	707,813,925,613
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		709,182,960,632	664,362,607,854
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		85,956,856,997	43,829,440,022
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		11,814,779,630	5,520,171,271
Productos por cobrar (138)		3,983,787,339	3,087,559,143
(Estimación por deterioro) (139)		-14,083,787,943	-8,985,852,678
Cuentas y comisiones por cobrar	6-b	9,204,918,950	5,703,951,835
Comisiones por cobrar (142)	7-a	78,405,993	50,528,270
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		66,722,638	69,575,742
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		184,704,955	0
Otras cuentas por cobrar (147)		9,835,357,391	5,956,983,181
(Estimación por deterioro) (149)	7-b	-960,272,028	-373,135,358
Bienes realizables	8	1,698,535,179	1,413,704,673
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		1,151,738,152	1,740,397,359
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		1,698,535,179	335,797,773
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		-1,151,738,152	-669,490,460
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)		3,950,601	3,950,601
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	9	10,350,338,973	10,787,502,545
Otros activos	10	4,519,261,687	7,312,092,190
Cargos diferidos (182)		100,963,069	178,588,918
Activos Intangibles (186)		0	108,750,296
Otros activos (180 -186 - 182)		4,418,298,618	7,024,752,976
TOTAL DE ACTIVOS		1,017,314,475,841	884,171,857,787
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		735,823,695,873	542,867,629,359
A la vista (211 + 212)	11-a-b	221,365,825,820	224,086,941,587
A Plazo (213 + 218)	11-c	510,643,964,173	315,945,014,949
Cargos financieros por pagar (219)		3,813,905,879	2,835,672,824
Obligaciones con entidades	12	172,123,814,971	253,392,497,040
A la vista (231)		1,048,402,787	1,511,923,648
A plazo (232)		169,057,820,469	249,063,908,940
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		1,222,814,799	1,335,423,073
Cargos financieros por pagar (238)		794,776,916	1,481,241,379
Cuentas por pagar y provisiones		9,168,897,074	10,661,802,509
Impuesto sobre la renta diferido (246)	13	1,033,504,167	1,013,131,921
Provisiones (243)	14	703,923,527	1,924,818,671
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		7,431,469,379	7,723,851,916
Otros pasivos		2,780,269,938	3,285,241,029
Ingresos diferidos (251)		1,104,289,757	1,465,466,713
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)	6-C	204,734,081	150,416,423
Otros pasivos (253 + 254)		1,471,246,100	1,669,357,892
TOTAL DE PASIVOS		919,896,677,856	810,207,169,935
PATRIMONIO			
Capital social (310.00)		64,314,222,000	41,860,807,000
Capital pagado (311)	15-a	64,314,222,000	41,860,807,000
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		14,957,306	3,957,672,306
Ajustes al patrimonio		4,200,313,760	3,297,300,240
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)	15-b	3,961,327,647	3,941,622,692
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		238,986,113	-644,322,452
Reservas patrimoniales (340)		6,447,171,009	5,692,654,229
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		18,537,848,247	13,058,726,686
Resultado del periodo (360)		3,903,285,663	6,097,527,391
TOTAL DEL PATRIMONIO		97,417,797,986	73,964,687,852
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€	1,017,314,475,841	884,171,857,787
Cuentas contingentes deudoras (610.00+630.00)	17	140,448,340,636	82,980,264,468
Activos de los Fideicomisos (710.00)	18	121,488,128,608	96,767,018,835
Pasivos de los Fideicomisos (720.00)		4,703,948,454	3,991,676,395
Patrimonio de los Fideicomisos (730.00)		111,215,774,023	88,849,637,730
Otras cuentas de orden deudoras (800.00)		7,465,073,052,622	6,835,524,898,562
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	20-a	7,366,165,897,234	6,742,106,491,329
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	20-b	98,907,155,388	93,418,407,233

Notas:


Los rubros están asociados a los códigos de grupo, cuenta y subcuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros" y no es necesario indicarlos para efecto de publicación.

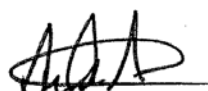
Vease Notas a los Estados Financieros

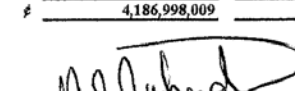
(Continúa)

ANEXO B
SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el Periodo Terminado el 30 de Septiembre 2009 y 2008
(En colones con céntimos)

	NOTA	Sep-09	Sep-08
Ingresos Financieros : (510.00)			
Por disponibilidades (511)	€	1,886,677	50,929,224
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		2,080,791,858	1,901,115,550
Por cartera de créditos (513 +514+515 - (513.07+514.07))	21	55,229,177,132	43,010,443,310
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)	23	64,363,429,642	135,850,718,348
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		308,697,030	207,624,563
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		108,701,387	0
Por otros ingresos financieros (+519.01+519.02+519.03+519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		1,152,752,042	565,392,897
Total de ingresos financieros		123,245,435,768	181,586,223,892
Gastos financieros: (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411)	22-a	24,448,004,336	12,542,948,542
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	22-b	7,691,547,043	6,819,768,903
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)	23	61,330,903,089	131,519,911,415
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		287,337,670	382,217,270
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)		137,870,547	90,058,678
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		1,156,686,746	868,903,487
Total de gastos financieros		95,052,349,430	152,223,808,294
Por estimación de deterioro de activos (420)	6-b	4,850,000,000	1,905,680,873
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		62,243,020	23,061,314
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		23,405,329,358	27,479,796,038
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios (531)	24	6,087,800,098	5,937,514,097
Por bienes realizables (532)		62,837,473	58,986,525
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		2,820,287,972	2,773,436,085
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)		320,241,002	773,022,673
Por otros ingresos operativos (539)		1,315,781,506	2,510,301,911
Total de Ingresos de operación		10,606,948,050	12,053,261,292
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios (431)		1,391,000,698	1,261,377,170
Por bienes realizables (432)		736,454,733	526,866,475
Por bienes diversos (434)		31,281,278	37,688,164
Por provisiones (435)		359,170,866	298,156,048
Por cambio y arbitraje de divisas (437)		335,977	15,191
Por otros gastos operativos (439)		2,054,494,051	1,676,106,194
Total otros gastos de operación		4,572,737,604	3,800,209,242
Resultado Operacional Bruto		6,034,210,446	8,253,052,050
Gastos administrativos			
Por gastos de personal (441)	25	12,556,280,011	14,636,093,402
Por otros gastos de Administración (440-441)	26	11,061,658,086	11,836,597,203
Total gastos administrativos		23,617,938,097	26,472,690,605
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		5,821,601,707	9,260,157,483
Impuesto sobre la renta (451.00)	13	1,341,787,262	2,296,989,557
Participaciones sobre la Utilidad (452.00)		292,816,436	463,007,874
RESULTADO DEL PERIODO		4,186,998,009	6,500,160,052
Resultado del Periodo	€	4,186,998,009	6,500,160,052


Denis Vaz


Sergio Soto A
Contador


Maureen Richardson
Auditora Interna

Notas:


Los rubros están asociados a los códigos de grupo, cuenta y subcuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros" y no es necesario indicarlos para efecto de publicación.

Vease Notas a los Estados Financieros

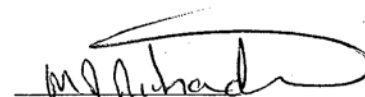
(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR
 Período terminado el 30 de setiembre de 2009
 (Con cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	₡ 4,186,998,009	6,500,160,052
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	3,094,782,627	671,156,979
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	4,850,000,000	1,850,283,317
Pérdidas por incobrabilidad de cuentas por cobrar	-	-
Pérdidas por otras estimaciones	525,000,000	556,149,680
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	910,000,677	2,407,699,808
Gastos por depreciación	465,386,772	673,288,852
Perdida por deterioro de plusvalía comprada	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas, netas	-	-
Ganancia en venta de participación en subsidiaria	-	-
Ingreso por intereses	(57,309,968,990)	(44,911,558,860)
Gasto por intereses	32,139,551,379	19,362,717,445
Impuesto sobre la renta	1,341,787,262	2,296,989,557
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-
	(9,796,462,265)	(10,593,113,170)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	97,678,047,615	(12,117,163,638)
Créditos y avances de efectivo	56,530,776,945	(137,420,623,832)
Bienes realizables	(998,395,506)	(742,894,666)
Cuentas por cobrar	(3,361,478,450)	(969,179,188)
Otros activos	166,283,356	(1,308,435,659)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	164,864,667,597	101,873,515,751
Otras cuentas por pagar y provisiones	(437,574,530)	(483,150,670)
Otros Pasivos	(3,370,613,649)	(824,077,678)
	301,275,251,112	(62,585,122,751)
Intereses recibidos	57,782,567,673	43,360,264,390
Intereses pagados	(32,999,281,616)	(19,871,347,444)
Impuestos pagados	(1,705,186,076)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	324,353,351,093	(39,096,205,805)
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Incrementos en las participaciones en el capital de otras empresas por aportes en efectivo	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Venta de participación en subsidiaria	-	-
Compra de participación en subsidiaria	-	-
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(2,346,662,782,566)	(1,564,675,873,504)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	2,264,807,039,588	1,549,867,334,857
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-	-
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	-	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-	-
Otras actividades de inversión	-	-
	(81,855,742,978)	(14,808,538,646)
Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	477,918,166,425	791,643,122,294
Nuevas obligaciones subordinadas	-	-
Nuevas obligaciones convertibles	-	-
Nuevas obligaciones preferentes	-	-
Pago de obligaciones	(685,970,760,338)	(741,822,766,521)
Aportes de capital	-	3,942,715,000
Otras actividades de financiamiento	(1,262,102,245)	-
Ganancia no realizada valoración inversiones	-	-
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(209,314,696,158)	53,763,070,773
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	33,182,911,957	(141,673,679)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	130,385,766,996	105,863,467,218
Efectivo proveniente de la fusión con Corporación Interfin, S.A.	-	-
Efectivo y equivalentes al final del año	163,568,678,953	105,721,793,539


 Denis Vaz
 Representante Legal



 Sergio Soto
 Contador


 Maureen Richardosn
 Auditora Interna

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.
 (Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el Periodo terminado el 30 de Setiembre de 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones	Por cambios en la valuación de instrumentos financieros.	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2008	15-a	41,860,807,000	14,957,306	3,941,622,692	188,347,117	4,129,969,809	5,290,021,568	13,658,726,683	64,354,482,366
Resultado Periodo								6,500,160,052	6,500,160,052
Reservas legales y otras reservas estatutarias								(402,632,661)	
Aportes en efectivo			3,942,715,000						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5, 13				(832,669,566)	(832,669,566)			3,942,715,000
Saldo al 30 de Setiembre del 2008		41,860,807,000	3,957,672,306	3,941,622,692	(644,322,449)	3,297,300,243	5,692,054,229	19,156,254,074	73,964,687,852
Saldo al 1 de Enero del 2009		41,860,807,000	22,468,372,306	3,967,896,746	(1,132,474,024)	2,835,422,722	6,163,458,663	18,537,848,244	91,865,908,935
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	5, 13				1,371,460,137	1,371,460,137			1,371,460,137
Aportes en efectivo		22,453,415,000	(22,453,415,000)						
Resultado Periodo				(6,569,098)					
Reservas legales y otras reservas estatutarias								4,186,998,012	4,186,998,012
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto							283,712,346	(283,712,346)	
Saldo al 30 de Setiembre 2009		64,314,222,000	14,957,306	3,961,327,648	238,986,113	4,200,313,760	6,447,171,009	22,441,133,910	97,417,797,986


 Denis Vaz
 Representante Legal


 Sergio Soto A.
 Contador


 Maureen Richardson
 Auditora Interna

Véase Notas a los Estados Financieros

Los estados financieros completos y sus respectivas notas se encuentran a disposición del público interesado en las Oficinas de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en las oficinas del Grupo BNS de Costa Rica S.A.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 Avenida de las Américas Sabana Norte, San José, República de Costa Rica.

Es una subsidiaria propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica S.A., sociedad que a su vez pertenece en un 18,63867% a Corporación Mercaban de Costa Rica, y BNS Internacional, S.A. de Panamá en un 81,35593% las cuales a su vez, son 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 2009, Scotiabank de Costa Rica S.A. cuenta con 1.116 empleados (1.277 empleados en el 2008), mantiene en funcionamiento 40 sucursales y 17 extensiones de caja (43 sucursales y 17 extensiones de caja en el 2008) y dispone de una red de 92 cajeros automáticos (80 cajeros en el 2008) y tiene a disposición de sus clientes, de los entes reguladores y del público en general, la información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados en su página en Internet, cuya dirección es www.scotiabankcr.com, y donde además mantiene la información de Banco Interfin, S.A. anterior a la fecha de fusión.

(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 con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, en sesión celebrada el día 13 de octubre de 2006, acordó modificar el esquema cambiario de mini-devaluaciones para adoptar un sistema de bandas cambiarias. En el nuevo sistema el Banco Central busca que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias.

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 30 de Setiembre de 2009, ese tipo de cambio se estableció en ¢582,49 y ¢591,73 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢549,59 y ¢559,26 al 30 de Setiembre 2008).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de Setiembre de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

cambio de compra de ¢582,49 por US\$1,00 (¢549,59 por US\$1,00 en 2008). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢541,7504 por CAD\$1,00 (¢498,0070 por CAD\$1,00 en el 2008) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢851,1926 (¢744,4774 por EURO en el 2008). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, instrumentos derivados, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, e instrumentos financieros secundarios o derivados, según se indica más adelante.

i. Clasificación

Los instrumentos mantenidos para negociar 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. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, el Banco no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vi. Desreconocimiento

Un activo financiero se da de baja 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.

(e) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

(f) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor justo. El Banco no mantiene instrumentos financieros derivados para negociar. Lo que mantiene es un contrato de derivado de cobertura de valor razonable de tasas de interés.

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados. El Banco ejercerá la opción en el momento en que la tasa de interés alcance el límite pactado en el contrato.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en instrumentos financieros mantenidas para negociar en una bolsa de valores regulada que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

(h) Inversiones

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos mantenidos para negociar. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(i) Cartera de crédito

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación y cualquier medición subsecuente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco elija registrar los préstamos y adelantos a valor razonable con cambios en resultados.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de vehículos, equipo de cómputo y equipo que se incluyen como parte de la cartera de préstamos y se registran bajo el método financiero del valor presente de los flujos futuros del contrato. La diferencia entre el monto total del contrato y el costo del bien arrendado se registra como interés no devengado, y se amortiza a cuentas de ingresos de intereses de préstamos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(j) Estimación por deterioro 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, 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 en el Acuerdo SUGEF 1-05, acuerdo que empezó a regir a partir del 9 de octubre de 2006. Las disposiciones más relevantes del nuevo acuerdo se resumen en la nota 27.

Los incrementos en la estimación por deterioro de la cartera de crédito que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo No. 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

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

(k) 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.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Inmuebles, 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.

Las propiedades son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un profesional independiente.

Hasta el 31 de diciembre de 2007, el Manual de Cuentas para entidades financieras permitía utilizar el índice de precios al productor industrial para efectuar el cálculo de la revaluación.

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

(m) 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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(n) Valor justo

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

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, el Banco determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente son revisados a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración del Banco considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Bienes realizables

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

- El saldo contable correspondiente al capital, 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.

(p) Otros activos

Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco años plazo.

Los activos dados en alquiler se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con la categoría de propiedad, mobiliario y equipo.

(q) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(r) 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.

(s) 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.

(t) Superávit por revaluación

Hasta el 2007, el valor de las propiedades en uso se revaluaba utilizando avalúos de peritos independientes o actualizando su valor usando como base el Índice de Precios del Productor Industrial (IPPC). A partir del 2008, el valor de dichos activos se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales, deben efectuarse al menos una vez cada cinco años.

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.

(u) 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 estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación del valor justo de los instrumentos financieros y la determinación de las vidas útiles de las propiedades, mobiliario y equipo en uso.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

ii. Diferido:

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

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

(w) 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 y preferentes entre el promedio ponderado de acciones comunes y preferentes en circulación durante el período.

(x) 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.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco. 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, según los estudios de costeo efectuados por el Banco, los costos directos 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. Producto de la fusión con Banco Interfin, S.A. existen comisiones que se están amortizando en línea recta. A partir de la fusión toda comisión de crédito se reconoce directamente en el estado de resultados.

(y) Arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento. Los activos arrendados bajo arrendamiento operativo no se reconocen en el balance general del Banco, ya que este no asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

Los incentivos del arrendamiento recibidos se reconocen como parte integral del total de gastos por arrendamiento, por el plazo del arrendamiento.

(z) Prestaciones legales

Un 4% de los salarios pagados se traspa a la Asociación Solidarista de Empleados del Banco y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía. De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

(aa) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Activos sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre, los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>Activo restringido</u>		
	<u>Causa de la restricción</u>		
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	109.066.181.353	79.348.578.844
	Cobros y pagos por cuenta ajena	567.790.233	2.649.400.897
Inversiones	Garantía Cámara de Compensación	1.730.226.484	2.094.991.026
Inversiones	Garantía Crédito Contingencia Art 8 Reg. Bcos Privados	-	5.298.923.070
Inversiones	Depósito en garantía para recaudar servicios públicos	188.100.000	217.500.000
Préstamos	Requisito para captar en cuentas a la vista Artículo 59 LOSBN 1644	33.407.753.858	35.837.457.258
Productos por Cobrar	Productos por cobrar sobre inversiones comprometidos	33.645.391	70.646.558
Otros Activos	Depósitos en Garantía	112.737.297	120.973.308
	Total	<u>145.106.434.616</u>	<u>125.638.470.960</u>

De acuerdo con la legislación financiera costarricense, el Banco mantiene un monto de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, el encaje legal se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros. (Véase nota 4).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre, los saldos y transacciones con se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:		
Disponibilidades	₡ 876.626.234	358.805.919
Inversiones	-	-
Créditos	935.657.971	722.030.814
Cuentas y productos por cobrar	<u>3.718.383.440</u>	<u>2.149.850.674</u>
Total activos	₡ <u>5.530.667.645</u>	<u>3.230.687.407</u>
Pasivos		
Obligaciones con el publico	₡ 10.722.310.509	3.752.340.631
Otras obligaciones financieras	164.786.421.000	217.638.768.307
Otras cuentas por pagar	<u>664.065.118</u>	<u>2.567.442.458</u>
Total pasivos	₡ <u>176.172.796.627</u>	<u>223.958.551.396</u>
Ingresos		
Por intereses	59.069.478	4.055.629
Otros ingresos operativos	<u>320.241.002</u>	<u>771.288.131</u>
Total ingresos	₡ <u>379.310.480</u>	<u>775.343.760</u>
Gastos		
Por intereses	7.627.381.738	6.669.899.147
Gastos Administrativos	<u>573.715.469</u>	<u>43.825.145</u>
Total gastos	₡ <u>8.201.097.207</u>	<u>6.713.724.292</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2009, los grupos de interés económico vinculados con Scotiabank de Costa Rica. S.A. según el acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

- Scotia Trust Costa Rica. S.A.
- Corporación Privada de Inversiones de Costa Rica. S.A.
- Corporación Privada de Inversiones Centro América. S.A.
- Scotia Leasing Costa Rica. S.A.
- IBP Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias. S.A.
- Scotia Valores. S.A.
- Scotia Sociedad de Fondos de Inversión. S.A.
- Financiera Arrendadora Centroamericana. S.A.
- Scotia Leasing Panamá. S.A.
- Arrendadora Interfin Nicaragua. S.A.
- Scotia Leasing Honduras. S.A.
- Arrinsa Leasing. S.A. de C.V.
- Scotia Leasing Guatemala. S.A.
- Arrendadora Interfin. S.A. El Salvador. S.A. de C.V.
- Grupo BNS de Costa Rica. S.A.
- BNS Internacional. S.A. de Panamá
- Comercializadora de Seguros S.A.

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

4. Disponibilidades

Al 30 de setiembre, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		2009	2008
Efectivo	¢	9.454.884.535	10.060.876.715
Depósitos a la vista en el B.C.C.R		113.788.903.460	79.348.578.844
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		301.146.473	536.965.940
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		15.506.591.466	10.012.523.039
Documentos de cobro inmediato		6.561.691.746	5.762.849.001
	¢	145.613.217.679	105.721.793.539
Inversiones de Corto Plazo altamente líquidas		17.955.461.273	2.216.749.468
	¢	163.568.678.953	107.938.543.007

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 2009, el monto del encaje legal asciende a un total de ¢113.788.903.460 (¢79.348.578.845 en 2008). El encaje legal se calcula como un promedio quincenal del total de las captaciones de terceros. El cual debe estar cubierto el quinto día hábil posterior a cada quincena.

Al 30 de Setiembre de 2009, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdos de reventa, por un total de ¢17.955.461.273 (¢2.216.749.468 en el 2008), con rendimiento anual entre 0,130% y 8,69% (4.43 y 6.50% en el 2008) los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

		2009	2008
Mantenidas para Negociar	¢	7,947,653,528	13,241,710,097
Disponibles para la venta		20,959,512,128	21,971,514,195
Instrumentos Vencidos y Restringidos		1,918,326,484	7,611,414,096
Productos por Cobrar		288,702,702	373,548,936
	¢	31,114,194,842	43,198,187,323

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2009 las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	2009	
	Costo Amortizado	Valor justo
Entidades Financieras del país:		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos entre el 10,81% y 17.54% anual y con vencimientos entre Setiembre 2011 y Marzo 2017.	¢ 4,848,230,236	4,513,145,611
Títulos de Propiedad emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en dólares, con rendimientos entre el 4,10% y 8.20% anual y con vencimientos entre Mayo 2010 y Enero 2013.	5,341,432,161	5,585,059,611
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en colones, con rendimiento entre el 1,50% y 12.00% anual y con vencimientos entre Marzo 2010 y Julio 2016.	2,539,802,507	2,580,387,303
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en dólares estadounidenses, con rendimiento entre el 5.72% y 9.11% anual y con vencimientos entre Noviembre 2009 y Mayo 2015.	2,465,934,951	2,535,535,155
Bonos de deuda externa emitidos por el Gobierno Central de Costa Rica, en dólares estadounidenses, con rendimientos entre el 6.55% y 9.00% anual y vencimiento entre Marzo 2011 y Marzo de 2014.	5,769,416,770	6,036,446,385
Certificados de depósito a plazo en colones, emitidos por entidades financieras del país creadas por leyes especiales, con tasas de interés entre el 10.50% y 14.58% anual y vencimiento entre Octubre 2009 y Mayo 2013.	878,100,000	927,928,200
Certificados de depósito a plazo en colones, emitidos por Banco del estado, con tasas de interés del 7,36%, y vencimiento en Enero 2010.	500,380,412	499,875,000
Certificados de depósito a plazo en dólares, emitidos por entidades no financieras del país con tasas de interés entre 6,45% y 7,10% anual y con vencimiento entre Diciembre 2013 y Febrero 2014.	193,132,845	199,461,348
	¢ <u>22,536,429,881</u>	<u>22,877,838,613</u>

Al 30 de Setiembre de 2009 las inversiones mantenidas para negociar se detallan como sigue:

	2009	
	Costo Amortizado	Valor justo
Entidades Financieras del Exterior:		
Fondos a la Vista emitidos por entidades financieras privadas del país en dolares costarricenses con interes entre 4,07% anual.	¢ -	-
Fondos a la Vista emitidos por entidades financieras privadas del exterior en dólares estadounidenses con intereses del 1.75 anual.	7,947,653,531	7,947,653,537
	¢ <u>7,947,653,531</u>	<u>7,947,653,537</u>
TOTAL	30,484,083,412	30,825,492,150

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	2008	
	Costo Amortizado	Valor justo
<i>Entidades Financieras del país:</i>		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos entre el 4,83% y 17,54% anual y con vencimientos entre Octubre 2008 y Marzo 2017.	¢ 6,481,031,415	6,165,278,579
Títulos de Propiedad emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en dólares, con rendimientos entre el 6,55% y 17,54% anual y con vencimientos entre mayo 2009 y enero 2013	3,574,252,549	3,542,280,392
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en colones, con rendimiento entre el 1,50% y 15,49% anual y con vencimientos entre marzo 2010 y setiembre 2014.	2,388,019,715	2,199,340,641
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en dólares, con rendimiento entre el 3,04% y 8,20% anual y con vencimientos entre Mayo 2009 y Noviembre 2010.	4,347,993,579	4,359,386,984
Bonos de deuda externa emitidos por el Gobierno Central de Costa Rica, en dólares estadounidenses, con rendimientos entre el 4,83% y 7,75% anual y vencimiento entre mayo 2009 y marzo de 2014.	5,390,313,209	5,327,283,345
Certificados de depósito a plazo en colones, emitidos por entidades financieras nacionales, con tasas de interés entre el 3,04% y 9,25% anual, y vencimiento entre Octubre 2008 y Agosto 2012.	1,250,058,795	1,226,050,258
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por entidades financieras nacionales con tasas de interes entre el 4,43% y 6,50% anual y vencimiento entre Octubre 2008	1,848,000,000	2,216,749,468
Certificados de depósito a plazo en colones, emitidos por entidades no financieras del país, con tasas de interés entre el 8,10% y 11,13% anual , y vencimiento en Octubre 2008.	670,000,000	733,633,501
Fondos a la vista en dólares estadounidenses, emitidos por entidades del exterior.	-	
Certificados de depósito a plazo en dólares, emitidos por entidades no financieras del país, con tasas de interés entre el 7,75% y 8,11% anual , y vencimiento entre Febrero 2012 y Diciembre 2013.	547,631,111	533,774,595
Certificados de depósito a plazo en colones emitidos por entidades financieras del país creadas por leyes especiales con vencimiento en febrero 2009	5,495,000,000	5,495,900,000
	¢ 31,992,300,373	31,799,677,763

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008 las inversiones mantenidas para negociar se detallan como sigue:

	2008	
	Costo Amortizado	Valor justo
<i>Entidades Financieras del exterior</i>		
Fondos a la Vista, emitidos por entidades financieras privadas del exterior, en dólares estadounidenses, con intereses entre el 2,52% y 2,64%.	12,112,683,309	12,112,683,309
Fondos a la Vista emitidos por entidades financieras privadas del país en colones costarricenses con interes del 2.23% anual	1,129,026,789	1,129,026,789
	¢ 13,241,710,098	13,241,710,098
Total	¢ 45,234,010,471	45,041,387,861

Al 30 de Setiembre de 2009, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢ 1.918.326.484 (¢7.611414.096 en el 2008). Respectivamente, se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país. (Véase nota 2).

Los valores razonables para la cartera de valores disponibles para la venta son determinados por el precio de referencia de la acción o bonos publicado en bolsas de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.

Durante el año terminado Al 30 de setiembre la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta es como sigue:

	2009	2008
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta	¢ 308,697,030	207,624,563
Liquidación de pérdida realizada en la venta de valores disponibles para la venta	(287,337,670)	(382,217,270)
	¢ 596,034,700	(174,592,707)

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

6. Cartera de créditos(a) Origen de la cartera de préstamos

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 573.284.362.001	468.181.483.735
Cartera de crédito comprada	233.670.235.258	245.530.735.413
Productos por cobrar	3.983.787.339	3.087.559.143
Estimación para créditos incobrables	(14.083.787.943)	(8.985.852.678)
Total cartera de créditos	¢ <u>796.854.596.656</u>	<u>707.813.925.613</u>

Al 30 de Setiembre de 2009, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 1% de 49.92% en colones (0.51% y 40% en el 2008) 0.05% y 47.50% en dólares estadounidenses (0.25% y 24.50 %en el 2008).

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periodica 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.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 30 de setiembre, un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de crédito es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢ 10.385.277.226	7.204.763.163
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	4.850.000.000	1.850.172.217
Estimaciones reclasificadas a la estimación contingentes	30.253.471	77.080.830
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	551.415.027	662.934.934
Menos:		
Cancelación de créditos	(1.733.157.781)	(809.098.466)
Saldo al 30 de setiembre 2009	<u>¢ 14.083.787.943</u>	<u>8.985.852.678</u>

(c) Provisión para créditos contingentes

Al 30 de setiembre, el movimiento de la provisión para créditos contingentes, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio de año	¢ 229.349.707	142.607.328
Mas:		
Gasto por estimación de incobrabilidad de créditos contingentes	-	-
Menos:		
Estimaciones reclasificadas a la estimación contingentes	(30.252.636)	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	5.637.009	7.809.095
Saldo al 30 de setiembre 2009	<u>¢ 204.734.081</u>	<u>150.416.423</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

7. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de setiembre, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por cobrar	¢ 78.405.993	50.528.270
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	66.722.638	69.575.742
Impuesto sobre la renta Diferido e Impuesto sobre la renta por cobrar	184.704.955	-
Otras cuentas por cobrar	9.835.357.391	5.956.983.181
	10.165.190.977	6.077.087.193
Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(960.272.028)	(373.135.358)
	¢ 9.204.918.950	5.703.951.835

Dentro de otras cuentas por cobrar existen ¢3.556.274.652 (¢2.842.060.567 en el 2008) con partes relacionadas que corresponden a gastos por recuperar del proceso de integración.

Al 30 de setiembre, el movimiento de la provisión para otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio de año	¢ 959.383.025	360.213.380
Mas:		
Gasto por estimación de incobrabilidad de cuentas por cobrar	-	55.397.556
Cancelación de otras cuentas por cobrar	-	(42.888.528)
Menos:		
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	889.003	412.950
Saldo al 30 de Setiembre 2009	¢ 960.272.028	373.135.358

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

8. Bienes realizables. neto

Al 30 de setiembre, los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inmuebles	¢	2.507.229.329	1.522.928.248
Otros Bienes		343.044.002	217.469.111
Propiedades fuera de uso		-	335.797.773
Subtotal		-	-
Estimación por deterioro de bienes realizables		(1,151,738,152)	(662.490.460)
Total	¢	<u><u>1.698.535.179</u></u>	<u><u>1.413.704.673</u></u>

Al 30 de setiembre, el movimiento de la estimación para bienes realizables es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢	928.433.539	383.038.384
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		525.000.000	500.752.124
Cargo por venta o retiro			
Menos:			
Cargo por venta o retiro		(301.695.387)	(221.300.049)
Saldo al 30 de setiembre 2009	¢	<u><u>1.151.738.152</u></u>	<u><u>662.490.460</u></u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de Setiembre de 2009, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo 2008	Adiciones	Retiros	Saldo 2009
Costo				
Terreno	¢ 1,405,990,980	-	-	1,405,990,980
Edificio e Instalaciones	3,812,502,309	-	-	3,812,502,309
Mobiliario y Equipo	2,145,689,140	-	1,964,793	2,143,724,347
Equipo de cómputo	1,398,317,388	-	-	1,398,317,388
Vehículos	101,686,057	-	-	101,686,057
Sub-total	¢ 8,864,185,874	-	1,964,793	8,862,221,081
Depreciación acumulada costo	(2,157,560,342)	(415,394,062)		(2,572,954,404)
Total costo neto	¢ 6,706,625,532	(415,394,062)	1,964,793	6,289,266,677
Revaluación del costo	4,732,246,452	-	-	4,732,246,452
Depreciación Acumulada de la Revaluación	(623,146,239)	(48,027,917)	-	(671,174,156)
Total Revaluación Neta	4,109,100,213	(48,027,917)	-	4,061,072,296
Valor Neto	¢ 10,815,725,745	(463,421,979)	1,964,793	10,350,338,973

El gasto por depreciación durante el 2009 fue de ¢464.240.641 y se cargó a los resultados del período.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo 2007	Adiciones	Retiros	Saldo 2008
Costo				
Terreno	¢ 1,405,990,980	-	-	1,405,990,980
Edificio e Instalaciones	3,476,704,536	-	-	3,476,704,536
Mobiliario y Equipo	2,301,799,416	-	-	2,301,799,416
Equipo de cómputo	3,730,104,642	-	-	3,730,104,642
Vehículos	117,055,350	-	-	117,055,350
Sub-total	¢ 11,031,654,924	-	-	11,031,654,924
Depreciación acumulada costo	(3,954,747,242)	(429,494,513)	-	(4,384,241,755)
Total Costo Neto	¢ 7,076,907,682	(429,494,513)	-	6,647,413,169
Revaluación del costo	4,732,243,334	-	-	4,732,243,334
Depreciación Acumulada de la Revaluación	(544,126,565)	(48,027,393)	-	(592,153,958)
Total Revaluación Neta	4,188,116,769	(48,027,393)	-	4,140,089,376
Valor Neto	¢ 11,265,024,451	(477,521,906)	-	10,787,502,545

El gasto por depreciación durante el 2008 fue de ¢477.521.906 y se cargó a los resultados del período.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Otros activos

Al 30 de setiembre, el detalle de otros activos es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos pagados por anticipado	125.325.503	481.745.879
Impuestos pagados por anticipado	1.196.599.422	553.806.552
Cargos diferidos	-	-
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	100.963.069	178.588.918
Bienes diversos	20.704.935	21.078.746
Bienes entregados en alquiler	1.649.702.037	1.691.410.408
Operaciones pendientes de imputación	1.313.229.423	4.155.738.084
Software	-	108.750.296
Depósitos en garantía	112.737.297	120.973.308
	¢ 4.519.261.687	7.312.092.190

Los bienes en alquiler corresponden a bienes arrendados a otras compañías del Grupo Financiero.

Al 30 de setiembre, los gastos cargados a resultados del año, relacionados con depreciación y amortización de otros activos fueron:

Depreciación de bienes entregados en alquiler	¢ 31,281,278	37,688,164
Amortización de software	-	21,269,041
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	78,274,496	136,806,623
	¢ 109,555,774	195,763,829

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2009, el Banco está realizando una revisión de operaciones pendientes de imputar y pagar relacionadas con los financiamientos de seguros, las cuales podrían tener un efecto en la cartera de crédito.

El Banco, continua con el proceso de revisión y análisis para determinar si existe alguna diferencia significativa, sin embargo, a la fecha de estos estados financieros, ese estudio no se ha finalizado. Con el propósito de cubrir la eventual pérdida o incremento en la estimación por incobrables que pueda surgir de ese estudio, el Banco ha registrado una provisión por un monto de ¢550.000.000. Para determinar esa provisión el Banco ha establecido algunos supuestos con los cuales ha efectuado un cálculo estimado de lo que podría ser resultado del estudio.

11. Obligaciones con el público

Al 30 de setiembre, las obligaciones con el público a la vista y a plazo, según el monto acumulado y número de clientes, se detalla como sigue:

(a) Por monto acumulado

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes	¢ 130.564.726.004	144.168.122.065
Depósitos de Instituciones bancarias a la vista		
Cheques certificados	143.274.862	38.518.122
Depósitos de ahorro a la vista	24.863.836.869	29.070.774.256
Captaciones a plazo vencidas	1.951.176.997	1.939.646.304
Depósitos Over Night	58.879.663.290	41.024.691.785
Total	¢ 216.402.678.022	216.241.752.531

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Giros y Transferencias	¢	467.295.492	1.409.994.162
Cheques de Gerencia		3.928.062.073	3.785.793.997
Cobros a clientes anticipados por tarjeta de crédito		-	-
Obligaciones por comisiones		567.790.233	2.649.400.897
Total	¢	<u>4.963.147.798</u>	<u>7.845.189.056</u>

Por número de clientes

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depósitos del público	107.036	56.949
Depósitos de otros bancos	-	10
Depósitos de entidades estatales	-	-
Otras obligaciones con el público	71	-
Total	<u>107.107</u>	<u>56.959</u>

El valor razonable de los depósitos en cuenta corriente y de ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro. Adicionalmente, sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

(c) Detalle de captaciones a plazo

Al 30 de setiembre. un detalle de las captaciones a plazo se detalla como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depósitos a plazo	¢	486,681,481,405	304,588,517,499
Dépositos Partes Relacionadas		2,760,382	8,540,017
Depósitos afectados en garantía		23,959,722,387	11,322,504,271
Total	¢	<u>510,643,964,173</u>	<u>315,919,561,787</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, el detalle de depósitos de clientes a plazo por número de

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depósitos del público	8,749	6,444
Depósitos de otros bancos	5	10
Depósitos de entidades estatales	-	1
Otras obligaciones con el público	-	974
Total	<u>8,754</u>	<u>7,429</u>

Al 30 de Setiembre de 2009, los saldos de la emisión de papel comercial y bonos estandarizados están integrados en los saldos de las cuentas de depósitos a plazo vigentes.

Al 30 de Setiembre de 2009 dentro de las captaciones a plazo se incluyen bonos estandarizados por un saldo de ₡ 1.700.000.000 y con tasas del 12.4348%.

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años.

(d) Obligaciones por reporto. pacto de reporto tripartito y préstamos de valores

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros. en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento previamente acordado. Al 30 de Setiembre de 2009 el Banco no mantiene en estas operaciones (en el 2008 el banco no mantenía recompras).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Obligaciones con entidades

Al 30 de setiembre, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

<i>En colones y dólares</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes en entidades financieras del país MN	¢ 653.666.835	1.260.124.087
Cuentas corrientes de entidades financieras del país ME	369.607.613	228.090.512
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior dólares	25.128.339	23.709.049
Captaciones a plazo de entidades financieras del país colones	137.112.775	11.529.493.379
Captaciones a plazo de entidades financieras del país dólares	581.182.124	5.729.475.750
Préstamos de entidades financieras del exterior en colones	2.327.605.980	3.193.200.588
Préstamos por pagar entidades financieras del exterior en dólares	166.011.919.591	228.611.739.223
Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario	1.222.814.799	1.335.423.073
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras colones	115.501.869	223.641.952
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras dólares	679.275.047	1.257.599.427
Total	<u><u>172.123.814.971</u></u>	<u><u>253.392.497.040</u></u>

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, las otras obligaciones financieras tienen tasas de interés anuales entre el 11.75% y 15.25% en colones (entre el 4.00% y 8.5% en 2008), y 8.23% en dólares estadounidenses (entre el 2.65% y 6.93% en 2008).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimientos de obligaciones con entidades

Al 30 de setiembre, un detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Menos de un año	¢ 78.984.031.075	206.780.082.155
De 1 a 2 años	1.164.980.000	20.301.238.266
De 2 a 3 años	71.440.045.000	8.291.969.167
De 3 a 4 años	18.872.676.000	7.030.538.609
De 4 a 5 años	322.308.333	6.655.538.609
Más de 5 años	544.997.647	2.851.888.855
	¢ 171.329.038.055	251.911.255.661
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras dólares	794.776.916	1.481.241.379
	¢ 172.123.814.971	253.392.497.040

13. Impuestos

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta. El Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta. Al 31 de diciembre de cada año. La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el monto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30% para el 2009 y el 2008). Se debe principalmente a ingresos originados en rentas sobre valores mantenidos para negociar que ya fueron gravados en la fuente.

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008 la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%). se concilia como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 1.671.108.954	1.431.246.900
Más		
Gastos no Deducibles	976.498.165	318.647.989
Menos:		
Ingresos no gravables	(1.035.819.857)	(439.334.535)
Impuesto sobre la renta	¢ 1.341.787.262	1.310.560.354

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2006, 2007, 2008 y la que se presentará para el año terminado el 31 de diciembre de 2009. Las declaraciones de los períodos 2004 y 2005 fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales. (Véase nota 31).

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, el impuesto de renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta y el superavit por revaluación. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

El detalle del impuesto de renta diferido es el siguiente:

Al 30 de Setiembre de 2009, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	<u>Activo</u>	<u>2009 Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Saldo al inicio del año	¢ 374.694.149	(904.807.493)	(530.113.344)
Inversiones disponibles para la venta	(189.989.194)	(148.401.629)	(338.5390.823)
Efecto por revaluación de propiedad		19.704.955	19.704.955
Efecto por estimación de cuentas por cobrar no deducibles	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre 2009	¢ <u>184.704.955</u>	<u>(1.033.504.167)</u>	<u>(848.799.212)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		2008	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Saldo al inicio del año	¢ -	1.013.131.921	1.013.131.921
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-
Efecto por revaluación de propiedad	-	-	-
Efecto por estimación de cuentas por cobrar no deducibles	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre 2009	¢ <u>-</u>	<u>1.013.131.921</u>	<u>1.013.131.921</u>

Al 30 de Setiembre de 2009, un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido activo es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢ 374.694.150		-
Más:			
Efecto de valoración de inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Efecto por revaluación de propiedad		-	-
Menos:			
Efecto de valoración de inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	(189.989.194)		-
Efecto por revaluación de propiedad		-	-
Ajuste por depreciación anual		-	-
Saldo al 30 de setiembre	¢ <u>184.704.956</u>		<u>-</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido activo es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢	904.807.493	1.013.131.921
Más:			
Efecto de valoración de inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Efecto por revaluación de propiedad		-	-
Menos:			
Efecto de valoración de inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta		148.401.629	-
Efecto por revaluación de propiedad		(19.704.955)	-
Ajuste por depreciación anual		-	-
Saldo al 30 de setiembre	¢	<u>1.033.504.167</u>	<u>1.013.131.921</u>

14. Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		<u>Obligaciones patronales</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2007	¢	375.830.844	120.000.000	495.830.844
Incremento en la provisión		1.536.716.480	870.983.328	2.407.699.808
Provisión utilizada		(811.228.653)	(167.483.328)	(978.711.981)
Saldo al 30 de Setiembre de 2008	¢	<u>1.101.318.671</u>	<u>823.500.000</u>	<u>1.924.818.671</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	¢	448.454.752	-	448.454.752
Incremento en la provisión		460.000.677	675.000.000	1.135.000.677
Provisión utilizada		(879.531.902)	-	(879.531.902)
Saldo al 30 de Setiembre de 2009	¢	<u>28.923.527</u>	<u>675.000.000</u>	<u>703.923.527</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

15. Patrimonioa) Capital social

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008, el capital acciones esta conformado de la siguiente forma: ¢30.080.000.000 representado por 30.080.000.000 (28.050.000.000 en 2008) acciones comunes y nominativas de ¢1.00 cada una y US\$70.100.000 (US\$31.600.000 en 2008) equivalente a ¢34.234.222.000 (¢13.810.807.000 2008) representado por 70.100.000 (31.600.000 en 2008) acciones preferentes de USD\$1.00 cada una.

b) Superávit por revaluación

Al 30 de Setiembre de 2009, el monto del superávit por revaluación fue de ¢3.961.3247.647 (¢3.941622.691 Al 30 de setiembre de 2008).

c) Reserva Legal

En cumplimiento con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se destina un 10 por ciento (10%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ¢6.447.171.008 y ¢5.692.654.229, respectivamente. Esta obligación cesará cuando dicho fondo alcance el veinte por ciento (20%) del Capital Social.

16. Utilidad básica por acción

Al 30 de setiembre, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas es el siguiente:

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Utilidad (pérdida) por acciones comunes		2009	2008
Utilidad neta	¢	1.958.274.487	4.355.613.342
Promedio ponderado de acciones comunes (denominador)		30.080.000.000	28.050.000.000
Utilidad neta (pérdida) por acción	¢	0.07	0.16
Utilidad (pérdida) por acciones preferentes		2009	2008
Utilidad neta	¢	2.228.723.522	2.144.546.710
Promedio ponderado de acciones comunes (denominador)		70.100.000	31.600.000
Utilidad neta (pérdida) por acción	¢	31.79	67.87

17. Cuentas contingentes

Al 30 de setiembre 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.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Avales	-	-
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	25.183.969.180	17.263.932.854
	1.409.340.030	1.109.091.859
Cartas de crédito Emitidas no negociadas	4.279.887.832	2.849.518.566
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	-	29.066.914
Otras garantías	2.314.550.810	1.743.354.439
Líneas de crédito de utilización automática	100.287.010.189	46.958.023.942
Créditos pendientes por desembolsar	6.973.582.594	13.027.275.894
	<u>¢ 140.448.340.636</u>	<u>82.980.264.468</u>

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

18. Activos de los fideicomisos

El Banco es fiduciario en algunos contratos de fideicomiso. En los cuales 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 ni garantiza ninguno de esos activos.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos, se detalla como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	12.474.964.352	11.717.855.706
Inversiones en Valores y Depósitos	42.103.916.731	22.262.482.851
Cartera de Crédito	10.984.691.519	3.422.823.861
Cuentas y Productos por cobrar	1.548.669.480	1.655.674.290
Bienes Realizables	2.841.336.928	686.870.423
Participaciones en el capital de otras empresas	308.229.551	270.619.506
Propiedad, Mobiliario y Equipo	1.051.570.002	642.200.257
Otros Activos	50.174.750.045	56.108.491.942
	¢ 121.488.128.608	96.767.018.835

19. Avales bancarios

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, el Banco no había emitido avales bancarios.

20. Otras cuentas de orden

Al 30 de setiembre, las otras cuentas de orden se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuenta propia		
Garantía recibidas en poder de la entidad	710.305.771.397	670.975.689.667
Garantías recibidas en poder de terceros	3.706.229.217.079	3.163.060.679.195
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	155.826.903.717	123.233.295.509
Cuentas Castigadas	5.379.906.226	4.766.524.384
Productos por Cobrar en Suspense	1.359.921.985	949.997.477
Documentos de Respaldo	1.082.258.364.747	1.030.577.311.129
Valor nominal sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés	4.368.675.000	5.358.502.500
Otras cuentas de registro	1.700.437.137.083	1.743.184.491.467
	¢ 7.366.165.897.234	6.742.106.491.329

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por Cuenta de Terceros	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	¢ 98.907.155.388	93.418.407.233
	¢ 98.907.155.388	93.418.407.233

Las operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros, comprende comisiones de confianza. Tales, como activos recibidos en custodia simple y los recibidos por actuaciones de la entidad como mandataria o depositaria.

Existen garantías por cuenta y riesgo de bancos del exterior, las cuales corresponden a garantías de participación y cumplimiento que el Banco Interfin. S.A. había emitido por cuenta y orden de un banco del exterior, de conformidad con el Artículo No.114 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional las cuales incluyen ¢4.487.097.620 y US\$152.811.707, respectivamente con vencimiento entre enero y diciembre del 2009.

Dentro de las cuentas de orden proceso de integración con Banco Interfin. S.A. el Banco adquirió una cobertura de tasa de interés “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares por un monto nocional de US\$ 7.500.000.

21. Ingresos financieros por cartera de créditos

Al 30 de setiembre, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros por cartera de créditos vigentes	¢ 47.729.615.198	38.597.077.841
Ingresos financieros por créditos vencidos o en cobro judicial	7.499.561.934	4.413.365.469
Ingresos por cuentas recíprocas	-	-
	¢ 55.229.177.132	43.010.443.310

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

22. Gastos financieros(a) Por obligaciones con el público

Al 30 de setiembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos financieros por captaciones a la vista	¢ 2.073.093.838	2.152.357.012
Gastos financieros por captaciones a plazo	22.373.093.252	10.369.988.084
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	<u>1.817.246</u>	<u>20.603.447</u>
	¢ <u>24.448.004.336</u>	<u>12.542.948.542</u>

(b) Por obligaciones financieras

Al 30 de setiembre, los gastos por obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 74.603.177	179.627.081
Gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo	7.616.943.866	6.638.815.115
Gastos por Obligaciones por otros financiamientos	<u>-</u>	<u>1.326.707</u>
	¢ <u>7.691.547.043</u>	<u>6.819.768.903</u>

23. Diferencial cambiario

Como resultado de la conversión de los saldos y transacciones en monedas extranjeras, en los estados financieros se originan ganancias o pérdidas, las cuales se presentan en el estado de resultados como diferencias de cambio.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, un detalle de los ingresos y gastos por diferencial cambiario, es como sigue:

Ingresos por :	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 5.033.186.724	13.927.066.533
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	2.143.117.850	5.143.975.925
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	253.044.208	270.763.339
Diferencias de cambio por disponibilidades	7.186.054.038	10.680.821.536
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	3.651.595.836	3.072.992.713
Diferencias de cambio por créditos vigentes	36.655.668.591	48.244.476.471
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	7.983.771.661	6.823.943.626
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.456.990.733	47.686.678.205
	¢ <u>64.363.429.642</u>	<u>135.850.718.348</u>
Gastos por :	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 33.475.960.793	38.297.109.224
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	17.045.057.233	22.467.554.173
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	963.992.990	2.279.485.639
Diferencias de cambio por obligaciones convertibles en capital	1.245	-
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1.058.743.616	5.056.795.262
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	498.298.796	670.045.009
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	4.948.589.651	10.884.979.077
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial.	2.424.752.350	2.386.791.639
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar	915.506.415	49.477.151.391
	¢ <u>61.330.903.089</u>	<u>131.519.911.415</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

24. Comisiones por servicios

Al 30 de setiembre, un detalle de los ingresos por comisiones por servicios, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por giros y transferencias	859.294.587	838.753.691
Comisiones por comercio exterior	5.167.529	14.176.865
Comisiones por certificación de cheques	-	24.636
Comisiones por fideicomisos	396.114.228	271.888.899
Comisiones por custodias	235.957	36.696
Comisiones por cobranzas	18.610.617	19.759.391
Comisiones por consignaciones	8.693	1.239.372
Comisiones por otras comisiones de confianza	182.488.411	206.688.246
Comisiones por tarjetas de crédito	3.265.754.250	2.890.085.930
Otras comisiones	1.360.125.826	1.694.860.372
€	<u>6.087.800.098</u>	<u>5.937.514.097</u>

25. Gastos de personal

Al 30 de setiembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y bonificaciones del personal	7.670.080.084	8.438.804.940
Tiempo extraordinario	139.054.424	513.042.020
Cargas sociales patronales	1.995.696.210	2.333.765.381
Aguinaldo	651.487.960	745.917.334
Vacaciones	150.204.401	60.675.128
Viáticos	271.328.793	469.131.090
Incentivos	671.556.609	804.697.573
Refrigerios	123.750.716	248.040.142
Vestimenta	68.061.451	66.947.656
Capacitación	88.613.949	128.596.608
Seguros para el personal	111.297.359	166.675.747
Otros gastos de personal	314.140.720	341.526.709
Remuneraciones a directores y fiscales	10.125.325	24.814.500
Otras retribuciones	266.045.934	293.458.574
Fondo de capitalización laboral	24.836.077	-
€	<u>12.556.280.011</u>	<u>14.636.093.402</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

26. Otros gastos de administración

Al 30 de setiembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	¢	
Gastos por Servicios externos	2.926.813.284	2.910.331.396
Gastos de movilidad y comunicaciones	900.582.861	849.813.210
Gastos de infraestructura	4.876.896.731	4.783.164.477
Gastos generales	<u>2.357.365.211</u>	<u>3.293.288.120</u>
	¢	
	<u>11.061.658.086</u>	<u>11.836.597.203</u>

27. Administración de riesgo

EL Banco está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado. que incluye:
 - a. Riesgo de tasas de interés y
 - b. Riesgo cambiario

Adicionalmente, el Banco está expuesto a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

- Riesgo operacional
- Riesgo de capital
- Riesgo de lavado
- Riesgo legal

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros. A tal efecto, han establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, por ejemplo, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Crédito y el Comité de Inversiones.

El Banco también está sujeto a las disposiciones de la Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), con respecto a la concentración de riesgo, la liquidez y la estructura de capital, entre otros.

La estrategia de control de riesgo es establecida por la Administración del Banco. El Comité de Activos y Pasivos es el encargado de fijar los lineamientos a seguir en cuanto al manejo de tasas de interés, productos posición en moneda extranjera, márgenes y liquidez. Adicionalmente, existen lineamientos de la casa matriz referentes a los límites máximos de exposición de riesgo.

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla a tiempo con los pagos, de conformidad con las condiciones y los términos pactados.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. El manual de crédito corporativo establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los Comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las cartas de crédito no utilizadas, tal y como se describe a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	¢ 163.568.678.953	107.938.543.007
Inversiones en instrumentos financieros	31.114.194.842	43.198.187.323
Cartera de Créditos	796.854.596.656	707.813.925.613
Cuentas y comisiones por cobrar	9.204.918.950	5.703.951.835
Garantías otorgadas	28.907.860.020	20.116.379.152
Cartas de crédito emitidas no negociadas	4.279.887.832	2.849.518.566
	<u>¢ 1.033.930.137.252</u>	<u>887.649.572.410</u>

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóvedas y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

El Banco se expone a una concentración significativa de riesgo crediticio en Latinoamérica, específicamente en Costa Rica, como resultado de los créditos otorgados a entidades del país. El Banco administra ese riesgo mediante análisis periódicos del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y de su capacidad para generar flujos de efectivo que permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio del Banco con respecto a la cartera de crédito y su medición del deterioro:

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio del Banco con respecto a la cartera de crédito y su medición del deterioro:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<i>Cartera de préstamos evaluada individualmente con Estimación</i>						
A1	434,603,061,920	443,399,392,206	34,256,875,299	37,754,673,592	19,717,623,740	19,745,060,712
A2	5,471,367,558	3,198,752,258	-	-	-	8,480,000
B1	15,093,543,940	10,001,850,338	-	-	433,236,478	1,199,548,008
B2	2,818,002,432	566,947,313	-	-	-	-
C1	7,887,873,998	4,133,371,236	-	-	800,000	245,510,646
C2	1,592,893,632	473,389,591	-	-	-	-
D	1,343,747,449	1,501,682,037	-	-	-	-
E	24,207,580,276	12,240,499,347	-	-	254,252,650	18,791,850
Total	493,018,071,204	475,515,884,327	34,256,875,299	37,754,673,592	20,405,912,868	21,217,391,216
Estimación para créditos incobrables	(13,874,108,278)	(8,730,529,917)	(171,109,835)	(188,530,634)	(42,217,314)	(56,174,280)
Valor en libros	479,143,962,926	466,785,354,409	34,085,765,464	37,566,142,959	20,363,695,554	21,161,216,936
<i>Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación</i>						
A1	16,400,114,250	5,624,769,862	-	-	-	-
A2	1,195,176,156	444,654,250	-	-	-	-
B1	2,962,969,846	1,109,844,566	-	-	-	-
B2	398,033,702	118,394,781	-	-	-	-
C1	3,656,542,617	856,217,605	-	-	-	-
C2	866,657,764	78,635,502	-	-	-	-
D	1,997,156,340	252,393,525	-	-	-	-
E	3,096,729,929	1,660,812,509	-	-	-	-
Valor en libros	30,573,380,605	10,145,722,601	-	-	-	-
<i>Cartera de préstamos al día sin estimación</i>						
A1	236,331,695,674	184,118,479,086	-	-	12,113,715,785	1,553,928,147
A2	1,733,329,545	1,434,117,346	-	-	-	-
B1	8,633,681,164	4,788,214,078	-	-	11,618,579	132,367,884
B2	312,557,197	3,309,701	-	-	145,030,894	-
C1	2,772,073,882	1,575,389,393	-	-	498,430,315	14,596,467
C2	718,637,863	51,370,988	-	-	-	43,206,293
D	1,363,400,098	851,162,487	-	-	-	4,407,712
E	1,224,682,068	561,454,696	-	-	13,039,412	-
Valor en libros	253,090,057,491	193,383,497,774	-	-	12,781,834,985	1,748,506,503
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(38,569,830)	(66,792,127)	-	-	(162,516,766)	(94,242,143)
Valor en libros Neto	762,768,831,191.97	670,247,782,657	34,085,765,464	37,566,142,959	32,983,013,773	22,815,481,296

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05 a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo al descubierto. Al cual se le aplica el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el banco le ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito que presentan un atraso en la atención de las cuotas pactadas igual o mayor a un día, sin embargo, mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son a los que el Banco les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada. excepto la modificación por prórroga. la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación. la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:*Clasificación del deudor*

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Banco es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢50.000.000 para 2009 y 2008).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2009 y 2008).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, debe considerarse lo siguiente:

- a. se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. el saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Categorías de riesgo

El Banco debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1. A2. B1. B2. C1. C2. D y E. correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Calificación de los deudores*Análisis de la capacidad de pago*

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio. Con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género entre otros.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago. (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago. (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno. (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0.5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por el Banco vendedor y la asignada por la Banco compradora al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

El Banco debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que el Banco juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Estimación estructural

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E. para todas aquellas operaciones crediticias en las cuales el deudor cuenta con un nivel de Comportamiento de Pago Histórico Nivel 3, el Banco debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la Banco	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05. Al 30 de Setiembre de 2009, el Banco debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢14.087.435.427 (¢8.975.234.831 en el 2008). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0.05;
- b. Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0.25 y
- c. Líneas de crédito de utilización automática: 0.50.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito

La Organización determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

El análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro) de los activos evaluados individualmente por grado de riesgo se presenta a continuación:

		2009			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	434.603.061.920	433.403.311.598	34.256.875.299	34.085.765.464
A2		5.471.367.558	5.431.581.006	-	-
B1		15.093.543.940	14.772.074.105	-	-
B2		2.818.002.432	2.737.500.595	-	-
C1		7.887.873.998	6.867.011.007	-	-
C2		1.592.893.632	1.312.051.711	-	-
D		1.343.747.449	799.159.926	-	-
E		24.207.580.276	13.821.272.978	-	-
	¢	<u>493.018.071.204</u>	<u>479.143.962.926</u>	<u>34.256.875.299</u>	<u>34.085.765.464</u>
		2008			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	443.399.392.206	442.140.736.833	37.754.673.592	37.566.142.959
A2		3.198.752.258	3.172.178.072	-	-
B1		10.001.850.338	9.683.353.961	-	-
B2		566.947.313	538.179.623	-	-
C1		4.133.371.236	3.700.465.114	-	-
C2		473.389.591	348.399.512	-	-
D		1.501.682.037	887.528.401	-	-
E		12.240.499.347	6.314.512.894	-	-
	¢	<u>475.515.884.327</u>	<u>466.785.354.409</u>	<u>37.754.673.592</u>	<u>37.566.142.959</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Garantías

Reales: el Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado en el momento en que se otorga el crédito y generalmente no se actualiza, excepto si se determina que el crédito está deteriorado individualmente.

Personales o corporativas: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas. Se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Generalmente los préstamos y avances a bancos las inversiones en instrumentos financieros, así como los préstamos por tarjetas de crédito, no mantienen garantías colaterales.

Un estimado del valor justo de los colaterales y de otras inversiones mantenidas como inversiones financieras es como sigue:

		2009	2008
<i>Individualmente evaluados con estimación (Incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):</i>			
Propiedades	¢	444.648.199.395	723.663.444.727
Muebles		149.607.466.910	163.768.815.547
Instrumentos Financieros		19.486.879.885	128.037.356.457
Otros (fideicomisos)		34.898.729.301	24.294.179.690
		648.641.275.490	1.039.763.796.421
<i>Con atraso sin estimación:</i>			
Propiedades		138.368.933.812	105.413.445.100
Muebles		34.157.768.505	58.240.665.582
Instrumentos Financieros		1.665.489.511	75.419.866
Otros (fideicomisos)		4.947.127.480	961.533.054
		179.139.319.308	164.691.063.602
<i>Al día sin estimación:</i>			
Propiedades		1.120.749.489.574	2.240.473.225.291
Muebles		179.822.104.675	184.701.253.600
Instrumentos Financieros		54.130.259.940	411.889.706.449
Otros (fideicomisos)		197.062.962.787	398.664.773.945
		1.551.764.816.976	3.235.728.959.284
Total	¢	2.379.545.411.774	4.440.183.819.308

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de garantía

Al 30 de setiembre, el detalle concentración de la cartera por tipo de garantía es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Hipotecaria	¢	441.231.517.004	375.103.380.908
Prenda sobre maquinaria y vehículo		107.596.312.298	110.013.437.972
Otros		7.859.851.832	8.836.530.021
Fiduciaria (pagaré o letra de cambio)		160.622.170.440	157.170.431.440
Bonos y certificados de inversión			
Fideicomisos		56.236.991.828	26.750.981.550
Avales Casa Matriz			
Banca Estatal		33.407.753.858	35.837.457.258
Avales bancarios		-	-
Total créditos directos		806.954.597.260	713.712.219.148
Productos por cobrar		3.983.787.339	3.087.559.143
Estimación para créditos incobrables		(14.083.787.943)	(8.985.852.678)
Total cartera de créditos	¢	<u>796.854.596.656</u>	<u>707.813.925.613</u>

La cartera en banca estatal corresponde a crédito otorgado en cumplimiento con el Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito clasificada por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vivienda	¢	374.670.453.629	332.783.685.936
Personal		171.031.505.820	161.988.097.916
Servicios		125.642.745.508	121.079.152.369
Industria		30.010.051.957	31.531.800.176
Comercio		79.892.358.133	51.402.478.145
Transporte		11.460.102.950	6.623.971.867
Electricidad		7.161.270.358	6.046.408.329
Agricultura		7.086.108.905	2.256.624.410
Ganadería			-
Total créditos directos		806.954.597.260	713.712.219.148
Productos por cobrar		3.983.787.339	3.087.559.143
Estimación para créditos incobrables		(14.083.787.943)	(8.985.852.678)
Total cartera de créditos	¢	<u>796.854.596.656</u>	<u>707.813.925.613.34</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Cartera de crédito por zona geográfica

Al 30 de setiembre, la cartera de crédito clasificada por zona geográfica se detalla como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costa Rica	¢ 675.334.483.022	596.325.284.190
Centroamérica	34.611.851.652	24.189.028.248
Resto de América	45.468.430.683	43.734.119.600
Caribe	7.781.822.202	1.396.680.950
Estados Unidos	26.779.449.420	24.320.263.113
Europa	17.210.762.557	22.040.989.297
Africa	420.064.873	360.318.832
Asia	3.314.806.256	4.265.746.959
Australia	16.713.935	167.347.103
	¢ <u>810.938.384.599</u>	<u>716.799.778.291</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por morosidad

Al 30 de setiembre, la cartera de préstamos clasificada por morosidad se detalla como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Al día	¢	709.182.960.632	664.362.607.854
De 1 a 30 días		59.302.595.171	31.416.370.920
De 31 a 60 días		14.730.255.875	7.210.028.999
De 61 a 90 días		6.638.110.720	2.168.335.715
De 91 a 120 días		1.342.129.965	803.924.096
De 121 a 180 días		2.000.249.174	703.306.635
Más de 180 días		1.943.516.093	1.527.473.657
Cobro Judicial		11.814.779.630	5.520.171.272
Total créditos directos		806.954.597.260	713.712.219.148
Productos por cobrar		3.983.787.339	3.087.559.143
Estimación para créditos incobrables		(14.083.787.943)	(8.985.852.678)
Total cartera de créditos	¢	<u>796.854.596.656</u>	<u>707.813.925.613</u>

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés Económico

Rango de Concentración	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<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	94013	711.898.009.589	80436	627.091.509.139
Del 5% al 10% del capital y reservas	6	32.678.355.964	10	36.292.828.369
Del 10% al 15% del capital y reservas	3	28.970.477.853	2	14.490.424.143
Del 15% al 20% del capital y reservas	0	-	1	10.790.594.214
Mayores al 20% del capital y reservas	1	33.407.753.854	1	25.046.863.283
Total cartera de créditos	94023	<u>806.954.597.260</u>	80450	<u>713.712.219.148</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, las exposiciones mayores a un 20% corresponden a créditos otorgados a la Banca Estatal. En cumplimiento del artículo núm. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

A 30 de setiembre del 2009 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 ¢97.417.797.986 (¢73.964.687.852 Al 30 de setiembre de 2008).

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	18,460,596,847	9,504,873,137
Cantidad de Operaciones	1,517	1,501

Monto número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cobro Judicial	11,814,779,630	5,520,171,272
Número de prestamos	787	878
% que Representa de la cartera	1.46%	77.00%

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones por calificación

Al 30 de setiembre un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
AAA	¢	707,975,000	12,661,258,309
AA		7,947,653,531	7,302,402,047
A		5,242,410,000	25,077,727,505
BB		34,882,914,887	-
Sin clasificación			
	¢	<u>48,780,953,417</u>	<u>45,041,387,861</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones		288,702,702	373,548,936
Valor en libros	¢	<u>49,069,656,120</u>	<u>45,414,936,796</u>

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, las inversiones sin calificación corresponden a títulos emitidos por instituciones no financieras del Estado y bancos creados por leyes especiales.

Inversiones por sector geográfico

Al 30 de setiembre, un detalle de las las inversiones por sector se presenta a continuación:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costa Rica	¢	25,871,666,402	22,975,453,482
Estados Unidos		5,242,528,440	7,723,793,309
Bahamas		-	
	¢	<u>31,114,194,842</u>	<u>30,699,246,791</u>

Riesgo de tasa de interés

EL Banco está expuesto a los efectos de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado en su situación financiera y flujos de efectivo.

El Banco administra este riesgo manteniendo precios con márgenes prudentes entre sus activos y pasivos. Adicionalmente el banco maneja la sensibilidad de la brecha de duración en la revisión de los

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

activos y pasivos ante un cambio esperado en las tasas por medio de informes semanales de brechas que son analizados por el Comité de Activos y Pasivos.

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 estadounidenses las tasas New York Prime Rate y Libor. La mayoría de 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 y el plazo promedio es de 4 meses.

Asimismo, el Banco tiene la política de incluir una cláusula en todos los contratos de préstamo, que establece la revisión periódica de la tasa de interés y toma las decisiones de plazos, de financiamientos y de créditos de manera que el riesgo de tasa de interés se minimice. El Comité de Inversiones toma en cuenta el riesgo de fluctuaciones en las tasas en las decisiones relacionadas con la compra de títulos valores.

Medición de la brecha de tasa de interés

La medición de la brecha de tasa de interés se utiliza para analizar el riesgo de tasa de interés de las actividades de financiamiento y de inversión.

- una brecha simple es la diferencia entre el monto de activos, pasivos e instrumentos fuera del balance de situación cuyas tasas de interés se espera varíen dentro de un período específico.
- una brecha acumulada es el monto neto de todas las brechas simples hasta la fecha final (inclusive) del período que se reporta. Los límites de tasa de interés se aplican con el fin de controlar el riesgo de tasa de interés estructural a nivel del banco, de unidad y de moneda.

Análisis de sensibilidad

El banco ha establecido límites para administrar la exposición de la tasa de interés a un cambio paralelo en las curvas de rendimiento de +100 o -100 puntos básicos. Estos límites se controlan por medio de dos límites clave que se explican a continuación:

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El límite de ingresos anuales está diseñado para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos cuya tasa se revisa en los 12 meses siguientes están sujetos a un aumento o disminución de un 1%. La exposición se define como la pérdida mayor entre el choque en la tasa de interés de +100 o -100 puntos básicos.

El límite de valor económico está diseñado para proteger el patrimonio. Su cálculo mide el impacto de una disminución o de un incremento paralelo de un 1% en la curva de rendimiento de cupón cero en el valor presente neto de los activos y pasivos del banco. El análisis de la sensibilidad al aumento o a la disminución en las tasas de interés se presenta a continuación:

		Efecto en el valor económico			
		2009		2008	
		Cambio de 1%	Cambio de -1%	Cambio de 1%	Cambio de -1%
Cartera de crédito	¢	-44.760.422.404	17.661.953.258	-32.444.575.124	34.354.379.353
Depósitos a plazo	¢	-5.780.621.209	2.546.062.918	-6.212.808.750	6.335.498.752
Obligaciones con entidades	¢	-2.158.382.286	665.526.748	-2.612.619.444	2.680.931.575

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2009 el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>361-720</u>	<u>Más de 720</u>	<u>Total</u>
Colones ¢							
Activos	85.623.367	48.447.136	2.452.382	4.274.321	2.200.538	6.274.249	149.270.994
Pasivos	<u>16.439.487</u>	<u>28.704.560</u>	<u>40.822.673</u>	<u>32.349.467</u>	<u>8.134.569</u>	<u>2.117.893</u>	<u>128.568.649</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>69.183.881</u>	<u>19.742.576</u>	<u>(38.370.291)</u>	<u>(28.076.146)</u>	<u>(5.934.031)</u>	<u>4.156.356</u>	<u>20.702.345</u>
US Dólares							
Activos	228.207.474	307.590.218	16.240.956	29.282.747	36.673.956	90.591.336	708.586.686
Pasivos	<u>69.137.051</u>	<u>180.216.286</u>	<u>190.864.992</u>	<u>88.867.756</u>	<u>22.585.865</u>	<u>23.071.319</u>	<u>574.743.269</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>159.070.423</u>	<u>127.373.932</u>	<u>(174.624.037)</u>	<u>(59.585.008)</u>	<u>14.088.090</u>	<u>67.520.017</u>	<u>133.843.417</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>361-720</u>	<u>Más de 720</u>	<u>Total</u>
Colones ¢							
Activos	74.284.560	54.013.888	5.578.580	8.921.727	8.000.003	8.926.144	159.724.903
Pasivos	<u>18.348.513</u>	<u>46.235.424</u>	<u>33.845.020</u>	<u>18.031.008</u>	<u>3.120.750</u>	<u>1.886.240</u>	<u>121.466.955</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>55.936.048</u>	<u>7.778.464</u>	<u>(28.266.440)</u>	<u>(9.109.280)</u>	<u>4.879.253</u>	<u>7.039.904</u>	<u>38.257.948</u>
US Dólares							
Activos	173.441.744	243.708.258	27.295.165	15.796.763	23.779.578	147.390.383	631.411.892
Pasivos	<u>194.405.096</u>	<u>82.894.249</u>	<u>92.332.323</u>	<u>48.200.221</u>	<u>5.898.843</u>	<u>36.456.274</u>	<u>460.187.007</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(20.963.353)</u>	<u>160.814.010</u>	<u>(65.037.158)</u>	<u>(32.403.458)</u>	<u>17.880.735</u>	<u>110.934.109</u>	<u>171.224.885</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Dentro del proceso de integración con Banco Interfin. S.A., se adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “operaciones de valor nocial sujeto a swap de tasa de interés” en dólares. Al 30 de Setiembre de 2009, el saldo es de US\$7.500.000 (US\$8.500.000 en el 2008). Dicha operación se creó para cubrir los préstamos pasivos como contraparte de la colocación de operaciones hipotecarias y prendarias a tasa fijas. El objetivo es proteger al banco de incrementos de las tasas internacionales y de mantener pasivos de mediano y largo plazo a tasa fija como contraparte de las colocaciones realizadas a tasas fijas. Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, el banco registró una desvalorización en el valor razonable de la cobertura, la cual fue contabilizada contra los resultados del periodo por US\$461,226.49 (equivalente a ¢268.659.818.16) y US\$405,412.68 (equivalente a ¢), respectivamente.

Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones. El banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

Se han diseñado indicadores de liquidez calces de plazos en bandas adicionales de tiempo, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2009, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

	A la vista	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	Vencidos	Total
Disponibilidades	36.547.036	0	0	0	0	0	0	0	36.547.036
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica	33.067.310	11.605.440	9.632.982	9.096.037	25.046.929	16.624.627	3.992.856	0	109.066.181
Inversiones	10.805.353	18.696.738	1.311.703	276.000	1.100.420	311.963	16.567.480	0	49.069.656
Cartera de crédito	38.759.280	37.674.759	27.923.380	43.458.229	46.442.644	55.724.775	522.802.837	22.272.742	795.058.646
Total recuperaciones activos	119.178.980	67.979.936	38.868.065	52.830.266	72.589.994	72.661.365	543.363.172	22.272.742	989.741.520
Obligaciones con el público	221.365.826	77.687.549	64.713.680	61.157.777	168.270.095	111.894.395	26.920.468	0	732.009.790
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	1.048.403	599.042	60.300	33.890	130.890.879	1.120.547	36.353.163	0	170.106.223
Cargos por pagar	0	4.608.683	0	0	0	0	0	0	4.608.683
Total vencimiento de pasivo	222.414.229	82.895.274	64.773.980	61.191.667	299.160.975	113.014.942	63.273.630	0	906.724.696
Diferencia	(103.235.249)	(14.918.337)	(25.905.915)	(8.361.401)	(226.570.981)	(40.353.576)	480.089.541	22.272.742	83.016.824

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

		2009							
		Saldo	Flujo nominal	Años					Más 5 años
				1	2	3	4	5	
Depósitos a la vista	¢	221.365.826	221.365.826	221.365.826					
Depósitos a plazo		510.643.964	567.354.886	544.626.512	16.775.664	4.142.110	629.645	1.179.068	1.887
Depósitos a plazo en bancos		-	-	-					
Obligaciones con entidades financieras		172.123.815	171.118.492	144.210.291	9.398.743	13.446.853	3.917.017	97.145	48.443
	¢	904.133.605	959.839.204	910.202.629	26.174.407	17.174.407	4.546.662	1.276.213	50.330
		2008							
		Saldo	Flujo nominal	Años					Más 5 años
				1	2	3	4	5	
Depósitos a la vista	¢	224.086.942	224.086.942	224.086.942					
Depósitos a plazo		315.945.015	653.933.148	643.062.203	6.607.931	1.856.638	1.292.848	988.047	125.481
Depósitos a plazo		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		253.392.497	224.048.906	200.366.617	8.156.634	6.293.804	6.169.094	2.909.550	153.207
	¢	793.424.454	1.102.068.996	1.067.515.762	14.764.565	8.150.442	7.461.942	3.897.597	278.688

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco revisa su posición de liquidez diariamente y mantiene una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Además el Banco revisa su calce de plazos semanalmente y busca minimizar las brechas existentes al establecer estrategias de captación, financiamiento e inversión. El Comité de Activos y Pasivos toma las decisiones que se relacionan con la liquidez; por lo tanto, el Banco cuenta con políticas definidas para el riesgo de liquidez, el riesgo de inversión y el riesgo corporativo.

El Comité de Activos y Pasivos se encarga de la dirección estratégica de la cartera de inversiones.

Las carteras de inversiones son administradas localmente con la orientación y la supervisión general de la Tesorería regional de Grupo BNS.

La estructura de límites del banco se presenta a continuación:

- Se aplican los límites a cada cartera de inversiones.
- También se pueden aplicar los límites de sensibilidad y de emisor dependiendo del tamaño de la cartera, del tipo de instrumentos que la componen y de su complejidad.
- Existen límites de concentraciones y sublímites para las carteras de inversiones, los cuales se basan en el tipo de instrumento, el tipo del emisor (gubernamental o corporativo), la calidad de la inversión, la moneda y el país. Los límites de concentración se incluyen en los contratos de autorización y de administración.
- Los criterios de calidad se establecen en las autorizaciones con base en las calificaciones otorgadas a los instrumentos y a los emisores, el tipo de emisor, los mercados aprobados, la moneda y el plazo de los instrumentos.

El departamento de Tesorería mantiene una cartera de activos líquidos a corto plazo compuesta en gran parte por inversiones líquidas, avances a bancos y otras facilidades interbancarias, para asegurarse de que el Banco mantiene la liquidez suficiente para hacer frente a las necesidades de corto plazo.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 30 de setiembre, el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones, es el siguiente:

		2009							
		Saldo	Flujo nominal	Años					Más 5 años
				1	2	3	4	5	
Depósitos a la vista	¢	221.365.826	221.365.826	221.365.826					
Depósitos a plazo		510.643.964	567.354.886	544.626.512	16.775.664	4.142.110	629.645	1.179.068	1.887
Depósitos a plazo en bancos		-	-	-					
Obligaciones con entidades financieras		172.123.815	171.118.492	144.210.291	9.398.743	13.446.853	3.917.017	97.145	48.443
	¢	904.133.605	959.839.204	910.202.629	26.174.407	17.174.407	4.546.662	1.276.213	50.330
		2008							
		Saldo	Flujo nominal	Años					Más 5 años
				1	2	3	4	5	
Depósitos a la vista	¢	224.086.942	224.086.942	224.086.942					
Depósitos a plazo		315.945.015	653.933.148	643.062.203	6.607.931	1.856.638	1.292.848	988.047	125.481
Depósitos a plazo		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		253.392.497	224.048.906	200.366.617	8.156.634	6.293.804	6.169.094	2.909.550	153.207
	¢	793.424.454	1.102.068.996	1.067.515.762	14.764.565	8.150.442	7.461.942	3.897.597	278.688

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

Riesgo cambiario

El Banco enfrenta este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ve afectado por variaciones en el tipo de cambio, y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, el Banco tiene activos y pasivos monetarios denominados en monedas diferentes al colón costarricense.

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 4.00% (3% en el 2008) sobre el patrimonio total expresado en dólares.

El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones del tipo de cambio de moneda extranjera, por lo que mantiene límites de exposición que son revisados sobre una base diaria. Se manejan indicadores de la sensibilidad de la posición neta en moneda extranjera ante una variación esperada del tipo de cambio respecto al capital base.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

Al 30 de Setiembre de 2009, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	2009			
	US dólares	Dólares Canadienses	Euros	Yenes
Activos				
Disponibilidades	189.090.868	239.140	298.750	-
Inversiones en valores y depósitos	50.071.378	-	-	-
Cartera de Crédito	1.145.849.749	-	94.079	17.527.266
Cuentas y productos por cobrar	13.402.167	12.495	-	-
Otros activos	2.226.620	-	-	-
Total	1.400.640.782	251.636	392.829	17.527.266
Pasivos				
Obligaciones con el público	976.460.888	861.536	672.621	-
Otras obligaciones financieras	388.127.964	-	-	17.527.266
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.826.329	-	-	-
Otros pasivos	7.014.243	-	-	-
Total	1.374.429.424	861.536	672.621	17.521.266
Exceso de activos sobre pasivos	¢ 26.211.357	(609.900)	(279.793)	-

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	2008		
	US dólares	Dólares Canadienses	Euros
Activos			
Disponibilidades	127.167.377	1.186.314	548.972
Inversiones en valores y depósitos	59.574.170	-	-
Cartera de Crédito	1.029.356.284	-	77.069
Cuentas y productos por cobrar	9.095.070	109.691	2.757
Otros activos	1.798.591	-	-
Total	1.226.991.492	1.296.005	628.798
Pasivos			
Obligaciones con el público	700.757.399	841.875	856.460
Otras obligaciones financieras	431.464.658	-	77.069
Otras cuentas por pagar y provisiones	6.610.073	-	-
Otros pasivos	3.556.592	1.250	-
Total	1.142.388.722	843.125	933.529
Exceso de activos sobre pasivos	¢ 84.602.770	452.880	(304.731)

Las posiciones no son cubiertas con ningún instrumento. El Banco considera que 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 2009 y 2008, el Banco mantiene dentro de su patrimonio, capital social preferente por un monto de US\$70.100.000 equivalente a ¢64.314.222.000.

Hasta el 30 de setiembre 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.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de Setiembre de 2009, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera expresado en miles de dólares. se detalla como sigue:

	A la vista	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	Vencidos	Total
Disponibilidades	43.751	0	0	0	0	0	0	0	43.751
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica	44.866	16.607	13.267	12.227	33.347	20.951	4.733	0	145.999
Inversiones	13.425	12.545	1.603	0	0	0	22.499	0	50.071
Cartera de Crédito	52.096	45.916	31.351	56.320	64.442	78.650	784.208	53.454	1.166.436
Total Recuperaciones Activos	\$ 154.138	75.068	46.221	68.547	97.789	99.601	811.441	53.454	1.406.258
Obligaciones con el público	299.585	110.642	88.791	81.771	222.730	140.212	31.677	0	975.409
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	678	500	0	55	224.495	1.052	59.900	0	286.679
Cargos por pagar	0	4.424	0	0	0	0	0	0	4.424
Total vencimiento de Pasivo	\$ 300.263	115.566	88.791	81.827	447.224	141.264	91.577	0	1.266.512
Diferencia	(146.125)	(40.498)	(42.570)	(13.280)	(349.435)	(41.663)	719.864	53.454	139.746

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2008, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera expresado en miles de dólares. se detalla como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Disponibilidades	30.427	0	0	0	0	0	0	0	30.427
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica	46.756	12.389	7.801	7.669	17.357	12.837	2.055	0	106.865
Inversiones	25645	8	246	3	10.854	2.762	23.893	0	63.410
Cartera de Crédito	53.209	35.468	36.541	36.618	84.026	52.483	782.221	27.796	1.108.362
Total Recuperaciones Activos	\$ 156.038	47.866	44.588	44.291	112.237	68.082	808.169	27.796	1.309.065
Obligaciones con el público	330.512	82.146	54.694	49.288	122.875	90.877	14.549	0	744.940
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	488	5.561	2.022	29.164	413.743	1.120	2.239	0	454.338
Cargos por pagar	0	5.426	0	0	0	0	0	0	5.426
Total vencimiento de Pasivo	\$ 331.000	93.133	56.716	78.453	536.618	91.997	16.788	0	1.204.704
Diferencia	(174.962)	(45267)	(12.127)	(34.162)	(424.381)	(23.915)	791.381	27.796	104.361

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 30 de setiembre un análisis de sensibilidad de acuerdo al aumento o a la disminución en los tipos de cambios de lo que establecido en las bandas superior e inferior del Banco Central de Costa Rica para los US dólares. Y una variación de más/menos ¢20, tanto para los dólares canadienses como para los euros se presenta a continuación:

	2009			
	US dólares	Dólares Canadienses	Euros	Total
Efecto en los resultados:				
Aumento en el tipo de cambio				
Activos	¢ 22.074.098.719	5.032.717	7.856.573	22.086.988.009
Pasivos	(21.661.007.729)	(17.230.712)	(13.452.429)	(21.691.690.869)
Neto	¢ 413.090.990	(12.197.995)	(5.595.855)	395.297.139
Disminución en el tipo de cambio				
Activos	(115.538.858.078)	(5.032.717)	(7.856.573)	(115.551.747.368)
Pasivos	113.376.863.221	17.230.712	13.452.429	113.407.366.362
Neto	(2.162.174.857)	12.197.995	5.595.855	(2.144.381.006)
	2008			
	US dólares	Dólares canadienses	Euros	Total
Efecto en los resultados:				
Aumento en el tipo de cambio				
Activos	¢ 98.392.447.743	25.920.100	12.575.960	98.430.943.803
Pasivos	(91.608.151.617)	(16.862.500)	(18.670.580)	(91.643.684.697)
Neto	¢ 6.784.296.126	9.057.600	(6.094.620)	6.787.259.106
Disminución en el tipo de cambio				
Activos	(2.834.350.347)	(25.920.100)	(12.575.960)	(2.872.846.407)
Pasivos	2.638.917.948	16.862.500	18.670.580	2.674.451.028
Neto	(195.432.399)	(9.057.600)	6.094.620	(198.395.379)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo Operacional

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

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

- Adecuada segregación de funciones;
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones;
- Cumplimiento con las disposiciones legales y reguladoras;
- Documentación de los controles y los procedimientos
- Comunicación y aplicación de directrices de Pautas para la conducta en los Negocios corporativos;
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso;
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones;
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios;
- Desarrollo de planes de contingencia
- Capacitación al personal del Banco;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de desempeño.

Estas políticas establecidas por el Banco están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por el área de soporte de campo, por el Departamento de Cumplimiento y el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría y la Junta Directiva periódicamente.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo capital

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢6.960.0 millones (¢6.960.0 millones en el 2007) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de diciembre del 2008 y 2007 la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras está determinada de la siguiente forma:

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

Capital primario: Incluye el capital pagado ordinario y preferente y las reservas.

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles, hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros disponibles para la venta, aportes no capitalizados, resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por ley a otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: Los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el periodo con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, el capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	2009	2008
Capital primario		
Capital pagado	¢ 64.314.222	41.860.807
Reserva Legal	6.447.171	5.692.654
	-	-
	¢ 70.761.393	47.553.461
Capital secundario		
Ajuste a la revaluación	2.970.996	2.956.217
Ajustes al cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	¢	(644.322)
Aportes por capitalizar	14.957	3.957.672
Resultado acumulado de períodos anteriores	20.572.162	15.695.991
Resultado del período neto	1.868.972	3.460.263
	25.427.087	25.425.821
Ajustes al patrimonio		
Participación en el capital de otras empresas	3,951	3,951
	3,951	3,951
Total Capital base	¢ 96.184.529	72.975.331

Al 30 de setiembre del 2008 y 2007 el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

Riesgo de lavado de activos

El banco está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación del Banco.

El Banco ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos con los más altos estándares, que son consistentes con las normas internacionales y las políticas de la casa matriz.

Estas políticas incluyen la política de prevención de lavado de activos de conozca su cliente, aplicado a todo el personal que recibe capacitación continua sobre el antilavado de activos así como la política de conozca su empleados.

El Banco realiza periódicamente una revisión de las cuentas de los clientes basados en un grado de riesgo para identificar transacciones sospechosas potenciales y para divulgar transacciones sospechosas cuando es necesario a la unidad de inteligencia financiera.

Riesgo legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a aplicaciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. El incumplimiento de leyes y normas puede provocar llamadas de atención de los reguladores locales sanciones económicas y/o penales que pueden afectar la imagen del Banco.

28. 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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		2009	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	<u>163.568.678.953</u>	<u>163.568.678.953</u>
Inversiones:			
Disponibles para la venta	¢	<u>22.877.838.612</u>	<u>22.877.838.612</u>
Mantenidas para Negociar	¢	<u>7.947.653.528</u>	<u>7.947.653.528</u>
Cartera de crédito	¢	<u>796.854.596.656</u>	<u>1.193.793.461.168</u>
Depósitos a la vista	¢	<u>221.365.825.820</u>	<u>221.365.825.820</u>
Depósitos a plazo	¢	<u>510.643.964.173</u>	<u>567.354.885.851</u>
Obligaciones financieras	¢	<u>172.123.814.971</u>	<u>171.118.491.299</u>
		2008	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	<u>107.938.543.007</u>	<u>107.938.543.007</u>
Inversiones:			
Disponibles para la venta	¢	<u>29.582.928.291</u>	<u>29.582.928.291</u>
Mantenidas hasta el vencimiento	¢	<u>13.241.710.097</u>	<u>13.241.710.097</u>
Cartera de crédito	¢	<u>707.813.925.613</u>	<u>924.781.459.494</u>
Depósitos a la vista	¢	<u>224.086.941.587</u>	<u>224.086.941.587</u>
Depósitos a plazo	¢	<u>315.945.014.949</u>	<u>653.933.147.843</u>
Obligaciones financieras	¢	<u>253.392.497.040</u>	<u>224.048.906.524</u>

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- (a) En el caso de disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar y otros pasivos el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- (b) Los valores razonables para la cartera de valores son determinados por el precio de referencia de la acción o bonos publicado en bolsas de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.
- (c) El valor razonable de los préstamos se determina acumulando y clasificando la cartera por 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. Las 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.
- (d) 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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

29. Concentración de activos y pasivos por región geográfica

Al 30 de setiembre, la distribución de los activos y pasivos más importantes por concentración geográfica era la siguiente:

	2009	2008
Activos:		
Costa Rica	₡ 860.961.454.365	725.336.808.171
Centroamerica	34.816.998.508	24.489.841.459
Resto de América	46.139.910.061	44.092.925.519
Caribe	7.781.822.202	1.396.680.950
Estados Unidos	46.478.512.670	45.660.559.780
Europa	17.384.192.973	22.166.279.848
Africa	3.314.806.256	4.265.746.959
Asia	420.064.873	360.318.832
Australia	16.713.935	167.347.103
Total activo	₡ 1.017.314.475.841	867.936.508.621
Pasivo:		
Costa Rica	₡ 721.399.001.735	506.231.276.491
CentroAmérica	12.045.113.534	10.773.410.646
Resto de América	6.173.260.987	29.466.970.559
Caribe	171.540.953.339	202.963.689.889
Estados Unidos	4.090.603.589	30.471.172.586
Europa	4.264.213.048	25.311.362.605
Africa	262.058.340	4.525.111.432
Asia	170.407	151.174.874
Australia	121.302.875	313.000.853
Total pasivo	₡ 919.896.677.856	810.207.169.935

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30. Contingencias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005 fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales durante el 2007. El 12 de noviembre fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente a ¢ 6.679.899.566. generado principalmente porque el organismo fiscalizador desconoció la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago de impuestos sobre la renta. Esto a pesar de que en años anteriores el mismo organismo avaló la metodología, la cual estuvo vigente hasta finales del año 2006. El 24 de diciembre del 2007, se planteó reclamo administrativo ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes. La Administración del Banco y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible es mayor a un 50% ya que a criterio del Banco los cargos impugnados por la Administración Tributaria viola gravemente las disposiciones legales, así como criterios administrativos orientadores emitidos por ella misma y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Debido a que tanto los asesores fiscales como la administración del Banco consideran que existe una probabilidad de éxito, el Banco no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

31. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo). Acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, El Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

El 18 de diciembre de 2007 mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Normativa). en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007. la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB. así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF así como las NIIF ó CINIF no adoptadas aún:

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

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo difiere en muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero). o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No.7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo. Para la preparación del estado de flujos de efectivo.

d) Norma Internacional de Contabilidad No.8: Políticas contables. Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

e) Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF. por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas. según lo establece la NIC 12. Por ejemplo el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

f) Norma Internacional de Contabilidad No.16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente. la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos. Deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente. La diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

g) Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos ordinarios

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 NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso. No difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso. Siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

h) Norma Internacional de Contabilidad No.21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses. el cual si es permitido por la NIC 23. Esta capitalización solo se permite para fondos de desarrollo inmobiliario.

j) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses (revisada)

Elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo. La NIC 23 revisada será obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

k) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar. Valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo. En este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros. la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo. a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos no debe aplicarse el método de consolidación proporcional. Excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

l) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados (revisada)

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria mientras la Compañía mantenga control sobre ella sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria. La Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

financieros del Banco correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

m) Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

n) Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como Capital Social.

o) Las actualizaciones a la NIC 32. Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1. Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación.

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Dichas actualizaciones, Pasarán a ser obligatorias para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009. Requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

p) Norma Internacional de Contabilidad No.37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

q) Norma Internacional de Contabilidad No.38: Activos Intangibles

Los bancos comerciales indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644. Los gastos de organización e instalación

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

pueden ser presentados en el balance como un activo pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

r) Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación. Además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, La NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones. Se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF. Por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo

El Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías. Avaes u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos. Sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad. los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares. y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

s) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

t) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones (revisada)

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. La actualización de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y requerirá una aplicación retrospectiva. El Banco aún no ha determinado el efecto potencial de la actualización. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada. Combinaciones de negocios (2008). Incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada. lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción. salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda. se reconocerán como gastos cuando se incurran.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida. transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva, por lo que se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros del Banco de períodos anteriores al 2010. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

- v) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años. Se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. Por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

- w) Norma Internacional de Información Financiera No.8. Segmentos operativos

La NIIF 8 requiere revelar los segmentos con base en los componentes de la entidad que supervisa la administración en la toma de decisiones sobre asuntos operativos. Tales componentes (los segmentos operativos) se identificarán según los informes internos que revisa habitualmente el encargado de tomar las principales decisiones operativas (CODM) al asignar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Este “enfoque gerencial” difiere de la NIC 14. Que actualmente requiere la revelación de dos grupos de segmentos –los segmentos del negocio y geográficos– a partir del desglose de información que se incluye en los estados financieros. Conforme a la NIIF 8. Los segmentos operativos se reportan de acuerdo con pruebas umbral relacionadas con los ingresos resultados y activos.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La NIIF 8 requiere revelar una “medida” de las utilidades o pérdidas del segmento operativo, partidas específicas de ingresos, gastos, activos y pasivos. Que incluye los importes reportados al CODM. Deberá revelarse información adicional de utilidades o pérdidas y dar una explicación de cómo se miden tales utilidades o pérdidas y los activos y pasivos para cada segmento que deba informarse. Además se exige conciliar los importes totales de la información del segmento con los estados financieros de la entidad.

El NIIF 8 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

x) La CINIIF 7. Aplicación del Enfoque de Reexpresión bajo la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias

Analiza la aplicación de la NIC 29 cuando una economía se vuelve hiperinflacionaria por primera vez. así como la contabilización del impuesto diferido. El CINIIF 7 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

y) La CINIIF 9. Revalorización de Derivados Implícitos

Requiere revalorar si se debe separar el derivado implícito del contrato principal únicamente cuando se efectúan cambios al contrato. El CINIIF 9 ha pasado a ser obligatorio para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

z) La CINIIF 10. Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. Una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 pasará a ser obligatorio para los estados financieros del 2007 y se aplica a la plusvalía. las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39 respectivamente (es decir. el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

aa) La CINIIF 12. Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación ofrece una guía a las entidades del sector privado sobre situaciones relacionadas con el reconocimiento y la medición que surgen al contabilizar acuerdos de concesión de servicios entre el sector público y el sector privado.

El CINIIF 12 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 13. Programas para Cliente Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios. Tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 será obligatoria para los estados financieros del 2008. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros del Banco. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) CINIIF 14. NIC 19. El Límite de un Activo por Beneficio Definido. Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido. Deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 será obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008. Con aplicación retroactiva. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros del Banco. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

32. Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV. capítulo IV. Del Acuerdo SUGEF 31-04. se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la Administración de la Financiera, descrita en la nota 1-b. y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008. El Banco consideró que no es práctico realizar los cálculos de las discrepancias.

33. Notas a los estados financieros que no aplican:

Para el 2008 y 2007. la siguiente nota indicada en el anexo 3. 4 y 5 del reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros no aplica:

- Movimiento de la estimación para inversiones.
- Indicadores de riesgo
- Operaciones bursátiles corrientes. a plazo y de administración de carteras
- Contratos de administración de fondos de inversión
- Contratos de administración de fondos de pensión.