

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

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre 2009 y 2008

(En colones sin céntimos)

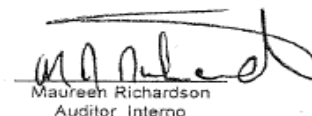
<u>ACTIVOS</u>	NOTA	2009	2008
Disponibilidades	4	184,786,148,465	131,277,960,214
Efectivo (111)		12,779,020,416	10,894,729,709
Banco Central (112)		108,902,729,038	79,024,378,223
Entidades financieras del país (113)		478,712,642	504,624,890
Entidades financieras del exterior (114)		33,555,284,262	4,929,598,588
Otras disponibilidades (115 + 116)		29,070,402,107	35,924,628,804
Inversiones en instrumentos financieros	5	37,324,599,855	52,809,342,434
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		11,939,370,499	11,051,364,291
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		24,793,030,706	40,933,169,776
Productos por cobrar (128)		592,198,650	824,808,367
Cartera de Créditos	6	846,239,452,622	868,756,547,133
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		765,841,550,940	808,277,819,630
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		80,447,768,226	60,852,569,974
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		10,034,081,603	6,125,763,318
Productos por cobrar (138)		4,768,246,191	4,278,296,287
(Estimación por deterioro) (139)		(14,852,194,338)	(10,777,902,076)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	9,705,351,639	7,385,309,168
Comisiones por cobrar (142)		118,881,149	169,929,016
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles (144)		373,139,450	657,984,465
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		2,023,948,767	2,598,728,868
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		163,218,877	509,580,668
Otras cuentas por cobrar (147)		8,193,761,056	4,513,403,537
(Estimación por deterioro) (149)		(1,167,597,660)	(1,064,317,386)
Bienes realizables	8	3,181,687,502	1,311,390,690
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		4,431,668,968	2,153,573,212
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		80,490,093	86,251,017
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(1,330,471,559)	(928,433,539)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)		1,697,485,473	1,562,459,310
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	9	12,230,587,417	12,992,066,050
Otros activos	10	8,147,023,147	9,205,837,848
Cargos diferidos (182)		88,867,368	185,129,395
Activos Intangibles (186)		4,471,872,163	4,379,671,127
Otros activos (180 - 186 - 182)		3,586,283,616	4,641,037,326
TOTAL DE ACTIVOS		1,103,312,336,120	1,085,300,912,847



Denis Vaz
Representante Legal



Sergio Soto A.
Contador



Maureen Richardson
Auditor Interno

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.

Véase notas a los estados financieros

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre 2009 y 2008

(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	NOTA	2009	2008
Obligaciones con el público	¢	723,518,833,992	544,525,348,605
A la vista (211 + 212)	11-ab	215,242,984,743	217,062,787,559
A Plazo (213 + 218)	11-c	501,097,258,150	317,060,581,836
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		3,263,580,530	7,108,355,082
Cargos financieros por pagar (219)		3,915,010,569	3,293,624,128
Obligaciones con entidades	12	245,488,227,559	409,581,622,391
A la vista (231)		1,275,716,452	1,167,331,516
A plazo (232)		241,409,405,809	405,300,941,460
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		1,981,825,607	886,062,874
Cargos financieros por pagar (238)		821,279,691	2,227,286,541
Cuentas por pagar y provisiones	14	14,145,229,378	15,771,096,485
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		311,578,155	370,099,019
Impuesto sobre la renta diferido (246)	13	5,047,521,307	4,398,872,358
Provisiones (243)		284,781,926	680,304,815
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		8,501,347,990	10,321,819,897
Cargos financieros por pagar (248)		-	396.00
Otros pasivos		3,111,005,289	6,166,986,637
Ingresos diferidos (251)		1,537,086,101	1,581,406,775
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)		198,605,552	229,349,707
Otros pasivos (253 + 254)		1,375,313,636	4,356,230,155
TOTAL DE PASIVOS	¢	986,263,296,218	976,045,054,118
PATRIMONIO			
Capital social (310.00)	¢	69,477,602,250	69,477,602,250
Capital pagado (311)	15-a	69,477,602,250	69,477,602,250
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		3,031,781,350	3,031,781,350
Ajustes al patrimonio		3,971,533,580	2,626,326,429
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)	15-c	3,994,170,019	3,967,896,746
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		67,635,339	(1,453,416,972)
Ajustes por conversión de estados financieros (333)		(90,271,778)	111,846,655
Reservas patrimoniales (340)		9,093,353,736	8,611,133,060
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)	15-d	25,509,015,640	16,738,079,086
Resultado del período (360)		5,965,753,346	8,770,936,554
TOTAL DEL PATRIMONIO	¢	117,049,039,902	109,255,858,729
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	1,103,312,336,120	1,085,300,912,847
Cuentas contingentes deudoras (610.00+630.00)	17	110,311,788,159	134,856,613,034
Activos de los fideicomisos (710.00)	18	151,723,253,740	114,382,833,462
Pasivos de los fideicomisos (720.00)		7,193,797,244	4,193,756,729
Patrimonio de los fideicomisos (730.00)		144,529,456,496	110,189,076,733
Otras cuentas de orden deudoras (800.00)		7,822,137,337,550	7,918,826,658,293
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	19-a	7,098,136,799,917	7,213,937,551,658
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	19-b	279,291,043,948	260,518,804,303
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	19-c	11,369,451,616	17,351,588,394
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	19-d	433,340,042,069	427,018,713,938

Denis Vaz
Representante Legal

Sergio Soto A.
Contador

Maureen Richardson
Auditor Interno

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.

Véase notas a los estados financieros

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Por el Periodo Terminado el 31 de Diciembre 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
Ingresos Financieros : (510.00)			
Por disponibilidades (511)	6	84,263,124	86,034,776
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		3,234,948,026	3,818,912,342
Por cartera de créditos (515 + 514+513 - (513.07+514.07))	23	72,481,811,261	69,295,283,851
Por arrendamientos financieros (513.07 + 514.07)		4,584,459,782	3,591,645,448
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)	24	139,732,707,059	220,031,104,726
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		786,406,722	611,930,566
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		108,524,777	-
Por otros ingresos financieros (519.01 a 519.03+519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		1,717,675,995	1,024,299,534
Total de ingresos financieros		222,730,796,746	298,459,211,243
Gastos financieros: (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411)	25	32,675,820,300	24,786,284,968
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	26	10,384,512,943	12,082,952,457
Por otras cuentas por pagar diversas (414)		207	2,873,826
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)	27	139,781,903,558	213,885,017,340
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		344,966,506	496,810,336
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)		150,916,358	224,231,436
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		1,328,689,425	1,615,390,346
Total de gastos financieros		184,666,809,297	253,093,560,709
Por estimación de deterioro de activos (420)		7,768,103,831	4,364,949,716
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		205,453,356	138,594,125
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		30,501,336,974	41,139,294,943
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios (531)	28	11,835,076,135	12,035,303,020
Por bienes realizables (532)		202,339,614	365,868,734
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		338,962,120	1,379,518,354.00
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		3,744,177,168	3,931,426,151
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)		-	1,211,702
Por otros ingresos operativos (539)		3,719,932,443	5,904,618,952
Total de Ingresos de operación		19,840,487,480	23,617,946,913
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios (431)		1,409,878,032	2,057,367,272
Por bienes realizables (432)		1,131,988,185	1,276,450,396
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)		104,326,564	797,786,762
Por bienes diversos (434)		129,157,183	663,014,572
Por provisiones (435)		380,396,408	308,041,489
Por cambio y arbitraje de divisas (437)		1,280,779	21,369,869
Por otros gastos operativos (439)		2,361,981,974	2,702,749,837
Total otros gastos de operación		5,519,009,125	7,826,780,197
Resultado Operacional Bruto		44,822,815,329	56,930,461,659
Gastos administrativos			
Por gastos de personal (441)	29	19,718,781,623	22,335,357,597
Por otros gastos de Administración (440-441)	30	15,828,754,895	19,095,405,383
Total gastos administrativos		35,547,536,518	41,430,762,980
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		9,275,278,811	15,499,698,679
Impuesto sobre la renta (451.00)	13	2,612,002,891	5,244,952,850
Participaciones sobre la Utilidad (452.00)		215,301,897	459,703,734
RESULTADO DEL PERIODO		6,447,974,023	9,795,042,095



Denis Vaz
Representante Legal



Sergio Solo A.
Contador



Maureen Richardson
Auditor Interno

Notas:

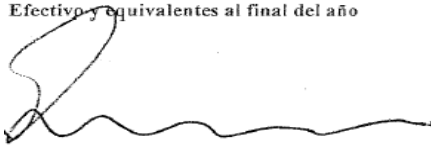
Los rubros están asociados a los códigos de grupo, cuenta y subcuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros" y no es necesario indicarlos para efecto de publicación.

Véase notas a los estados financieros

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el Periodo Terminado el 31 de Diciembre 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

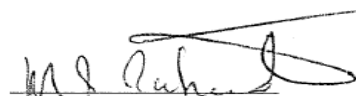
	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		6,447,974,023	9,795,042,095
Ajustes para conciliar los resultados del periodo y las utilidades de operación:			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		1,899,949,056	(374,043,574)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		6,979,078,074	3,581,367,646
Pérdidas por incobrabilidad de cuentas por cobrar		698,482,315	704,763,868
Pérdidas por otras estimaciones		756,520,360	874,350,891
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2,444,985,905	953,496,871
Depreciaciones y amortizaciones		783,457,054	1,017,112,446
Pérdida por deterioro de plusvalía comprada		-	587,754,122
Actualización de las participaciones en el capital de otras empresas, neto		(135,026,163)	797,787,277
Ganancia en venta de participación de subsidiaria		-	(1,379,518,354)
Ajuste por conversión de estados financieros		(202,118,433)	1,899,837,650
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		643,770,699	-
Gasto por provisión para millas de tarjeta de crédito		1,035,039,512	-
Ingreso por intereses		(70,299,760,386)	(76,705,362,920)
Gasto por intereses		43,060,333,243	36,869,237,425
Impuesto sobre la renta		1,324,461,493	5,244,952,850
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		102,294,321,951	(9,926,817,832)
Créditos y avances de efectivo		26,511,321,838	(215,564,570,580)
Bienes realizables		(2,536,273,730)	654,798,445
Otras cuentas a cobrar		(2,771,814,072)	(3,150,701,067)
Otros activos		955,960,131	907,921,794
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		173,139,736,938	53,484,607,107
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,467,547,537)	6,087,266,470
Otros pasivos		(3,055,981,349)	558,518,505
Intereses recibidos		70,042,420,199	77,271,696,320
Impuesto pagados		(4,106,438,543)	(3,790,530,360)
Intereses pagados		(43,844,953,652)	(40,293,121,020)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>308,597,898,926</u>	<u>(149,894,153,925)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Incrementos en las participaciones en el capital de otras empresas por aportes en efectivo		-	(1,580,800,000)
Venta de participación en subsidiaria, neta del efectivo entregado		-	19,375,521,823
Compra de participación en subsidiaria		-	(1,212,427,760)
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(2,889,760,030,174)	(2,703,394,375,313)
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		2,805,841,612,723	2,693,925,657,469
Adquisición de propiedades mobiliario y equipo		(25,484,264)	(508,262,175)
Venta de propiedades mobiliario y equipo		106,360,414	38,484,713
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(83,837,541,301)</u>	<u>6,643,798,757</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		599,641,469,347	1,701,164,576,858
Pago de obligaciones		(770,893,638,721)	(1,553,974,142,024)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(171,252,169,374)</u>	<u>147,190,434,834</u>
Aumento neto efectivo y equivalentes		53,508,188,251	3,940,079,666
Efectivo y equivalentes al inicio del año		131,277,960,214	127,337,880,548
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>184,786,148,465</u>	<u>131,277,960,214</u>



 Denis Yaz
 Representante Legal



 Sergio Soto A.
 Contador



 Maureen Richardson
 Auditor Interno

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

Véase notas a los estados financieros

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Por el Período Terminado el 31 de Diciembre 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Ajustes al Patrimonio						Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Superavit por Revaluación de Activos	Ganancia no realizada sobre inversiones en valores	Ajustes por conversión de estados financieros	Total Ajustes al Patrimonio			
Saldo al 1 de Enero del 2008	69,477,602,250	3,031,781,350	3,941,622,692	(235,962,399)	-	3,705,660,293	7,587,027,519	16,738,079,086	100,540,150,498
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(1,413,691,760)	-	(1,413,691,760)	-	-	(1,413,691,760)
Realización del ajuste por conversión y del ajuste por cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, producto de la venta de la participación en subsidiaria a parte relacionada.	-	-	-	196,237,187	(1,809,657,851)	(1,613,420,664)	-	-	(1,613,420,664)
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	1,921,504,506	1,921,504,506	-	9,795,042,095	9,795,042,095
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	1,024,105,541	(1,024,105,541)	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles, neto impuesto renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste al Impuesto sobre la renta diferido producto de la depreciación de la revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	69,477,602,250	3,031,781,350	3,967,896,746	(1,453,416,972)	111,846,655	2,600,052,375	8,611,133,060	25,509,015,640	109,255,858,729
Saldo al 1 de Enero del 2009	69,477,602,250	3,031,781,350	3,967,896,746	(1,453,416,972)	111,846,655	2,626,326,429	8,611,133,060	25,509,015,639	109,255,858,728
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	1,521,052,311	(202,118,433)	1,521,052,311	-	-	1,521,052,311
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	-	(202,118,433)	-	-	(202,118,433)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	6,447,974,023	6,447,974,023
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	(582,220,676)	(582,220,676)
Eliminación de reserva voluntaria (SAFI)	-	-	-	-	-	-	-	100,000,000	100,000,000
Ajuste al Impuesto sobre la renta diferido producto de la depreciación de la revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones	-	-	26,273,273	-	-	26,273,273	-	-	26,273,273
Capital pagado adicional	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre Renta Diferido del Superavit por revaluación de Propiedad	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia superavit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social mediante aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2009	69,477,602,250	3,031,781,350	3,994,170,019	67,635,339	(90,271,778)	3,971,533,680	9,093,353,736	31,474,768,986	117,049,039,902


 Denis Vaz
 Representante Legal


 Sergio Soto A.
 Contador


 Maureen Richardson
 Auditor Interno

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

Véase Notas a los estados financieros

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Grupo BNS de Costa Rica, S.A. (la Corporación) es una sociedad anónima organizada en octubre de 1998 en la República de Costa Rica. Se encuentra regulada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). El domicilio legal de la Corporación es Sabana Norte, Avenida de las Américas, San José, República de Costa Rica.

La Corporación tiene por objeto realizar, por medio de sus subsidiarias, todas las actividades de intermediación bursátil, financiera, correduría de valores, administración de fondos de inversión, arrendamientos, administración de planes de pensiones, banca de inversión y otros permitidos por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Grupo BNS de Costa Rica, S.A. es una subsidiaria propiedad de Corporación Mercaban de Costa Rica, en un 18,63867% 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.

Al 31 de diciembre de 2009, la Corporación cuenta con 1.125 empleados (1.380 empleados en el 2008). Además, mantiene en funcionamiento 40 sucursales y 17 extensiones de caja (42 sucursales y 17 extensiones de caja en el 2008) y dispone de una red de 92 cajeros automáticos (91 cajeros en el 2008), que se encuentran bajo el control de Scotiabank de Costa Rica, S.A.

La dirección del sitio Web de Grupo BNS de Costa Rica, S.A., es www.scotiabankcr.com.

(b) Bases para elaboración de los estados financieros

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Principios de consolidación*i Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras, y operativas de las compañías para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde que se tiene el control.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Valores, S.A.	100%	100%
Scotia Leasing de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
Scotia Trust de Costa Rica S.A.	100%	100%
Interfin-Banex Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.	50%	50%
Corporación Privada de Inversiones (CPI), S.A.	100%	100%
Corporación Privada de Inversiones de Centroamérica, S.A. (entidad domiciliada en Panamá)	100%	100%
Scotia Leasing Panamá, S.A. (entidad domiciliada en Panamá)	100%	100%
Arrendadora Interfin de Nicaragua, S.A. (entidad domiciliada en Nicaragua)	100%	100%
Arrendadora Interfin El Salvador, S.A. de C.V. (entidad domiciliada en El Salvador)	100%	100%
Scotia Leasing Honduras, S.A. (entidad domiciliada en Honduras)	100%	100%
Scotia Leasing Guatemala, S.A. (entidad domiciliada en Guatemala)	100%	100%
Scotia Agencia de Seguros, S.A.	100%	100%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros de las subsidiarias Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. y Arrinsa Leasing, S.A., de C.V., propiedad de la Corporación en un 100%; no fueron consolidados debido a que no se ha recibido la autorización de incorporación al Grupo Financiero por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la controladora y sus subsidiarias se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria, así como los saldos de las transacciones intragrupo. Debido a lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros de Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. y en Arrinsa Leasing, S.A., de C.V., no fueron incluidos en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, sino que en ambos casos la inversión fue valuada por el método de participación patrimonial.

La reglamentación del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), dispone que independientemente de la participación de la sociedad controladora en el capital de la subsidiaria, ésta debe consolidar sus estados financieros cuando su participación es igual o superior al 25%. Este procedimiento no se llevó a cabo con Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. (FINARCA) ni con Arrinsa Leasing, S.A., de C.V., debido a que no han sido autorizadas sus incorporaciones al Grupo Financiero. La falta de inclusión de los estados financieros de estas subsidiarias en el proceso de consolidación de la Corporación, es diferente a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Por su parte, la inversión en Interfin Banex Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., es valuada por el método de participación proporcional.

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

Los registros de contabilidad de las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica se llevan en colones. Los registros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior, se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), excepto la subsidiaria Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. (FINARCA), los cuales se mantienen en córdobas nicaragüenses.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Controladora tiene intenciones de cesar las operaciones de las Arrendadoras Scotia Leasing Nicaragua, S.A., Arrendadora Interfin El Salvador, S.A. de C.V. y Arrinsa Leasing, S.A. de C.V., una vez que se terminen de recuperar los arrendamientos vigentes al 31 de diciembre de 2009. La Administración planea utilizar diferentes vehículos legales ya existentes para incrementar las operaciones en Nicaragua y El Salvador, respectivamente. Adicionalmente, la Administración planea cesar las operaciones de las compañías Corporación Privada de Inversiones, S.A., Corporación Privada de Inversiones de Centroamérica, S.A. y Scotia Trust de Costa Rica, S.A.

(d) Moneda extranjera*i Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general. 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 netas 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 31 de diciembre de 2009, ese tipo de cambio se estableció en ¢558,67 y ¢571,81 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢550,08 y ¢560,85 al 31 de diciembre 2008).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢558,67 por US\$1,00 (¢550,08 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 ¢532,82 por CAD\$1,00 (¢447,54 por CAD\$1,00 en el 2008) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢801,41 (¢774,95 por EURO en el 2008). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

iii Estados financieros de operaciones extranjeras

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

- Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.
- El efecto de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior se presenta en la cuenta “Ajuste por conversión de estados financieros” en el patrimonio. Las pérdidas o ganancias originadas en períodos anteriores se encuentran acumuladas en la cuenta “Resultados acumulados de ejercicios anteriores”.
- Como resultado de la conversión de los estados financieros se originaron débitos netos en el 2009 por ¢202.118.433 (créditos netos en el 2008 por ¢ ¢111.846.655).

(e) Instrumentos financieros

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i Clasificación

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

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Corporación ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los 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 la Corporación tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), no pueden mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

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

ii Reconocimiento

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii Medición

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

iv Principios de medición del valor razonable

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

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

vi Desreconocimiento

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) 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 la Corporación 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, la Corporación reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

(g) 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. La Corporación 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. La Corporación ejercerá la opción en el momento en que la tasa de interés alcance el límite pactado en el contrato.

(h) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Corporación considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

(i) Inversiones

Las inversiones que mantiene la Corporación 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) 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 la Corporación elija por 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.

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.

(k) 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 la Corporación asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, los arrendamientos financieros, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de créditos de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 31.

Los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 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.

Para el resto de subsidiarias se utilizan los criterios de calificación y análisis establecidos por la Corporación. Todos los criterios utilizados se fundamentan, entre otros factores, en el análisis individual de la calidad de las garantías, en la capacidad de pago y en la atención a la deuda de cada cliente. Dichos acuerdos establecen que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito y establece una estimación mínima por cada clasificación.

(l) Compensación de saldos

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

(m) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i Activos propios

Los inmuebles, 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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario 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

(n) Deterioro de activos

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(o) 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, 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, la Corporación 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 a fin de actualizar los factores y poder una valoración.

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

(p) 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(q) 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 y 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 inmueble, mobiliario y equipo.

(r) Plusvalía comprada

La plusvalía comprada es producto de la adquisición de negocios. La plusvalía comprada representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor del patrimonio de la Compañía adquirida.

(s) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(t) Provisiones

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Reserva legal

De acuerdo con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional de Costa Rica, las entidades bancarias deben realizar una reserva legal que se calcula anualmente con base en las utilidades del período fiscal terminado en diciembre, la cual está determinada en un 10% y se aplica en forma semestral. Para las entidades no bancarias, se determina con base en la legislación comercial vigente, la cual establece que de las utilidades anuales se deberá reservar un 5% hasta alcanzar el equivalente al 20% del capital social.

Por lo tanto, la Corporación reconoce para la constitución de la reserva legal, el 5% de las utilidades del año menos el ingreso por participación en las subsidiarias, más la suma asignada a cada una de sus subsidiarias.

(v) 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(w) 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, bienes realizables y plusvalía comprada; la determinación del valor justo de los instrumentos financieros y la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo.

(x) 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.

(y) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(z) 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.

ii Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Corporación. 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 la Corporación, los costos directos incurridos para el otorgamiento de servicio excede los ingresos devengados, por lo cual la Corporación 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.

(aa) 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 de la Corporación, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(bb) Prestaciones legales

Un 4% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados de la Corporación 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.

(cc) Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio de la Corporación, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Causa de la restricción		2009	2008
Disponibilidades.	Encaje mínimo legal	¢	108.423.114.360	79.024.378.223
Disponibilidades.	Cobros y pagos por cuenta ajena		6.645.480	68.678.508
Disponibilidades.	Llamadas al margen por reporto tripartito		7.434.468	4.778.259
Disponibilidades.	Otras disponibilidades restringidas		15.000.000	15.000.000
Disponibilidades.	Aporte en la Bolsa Nacional de Valores para Fondo de Gestión de Riesgo del Sistema de Compensación y Liquidación		350.747.160	157.163.395
Inversiones	Garantía Cámara de Compensación		1.173.704.977	2.272.030.000
Inversiones	Garantía Crédito Contingencia . Art 25 Reg. Bancos Privados		-	5.083.218.978
Inversiones	Depósitos en la CEVAL para captación mediante MIB		-	7.233.219.492
Inversiones	Inversiones cedidas en convenios de reporto tripartito		3.769.750.817	7.997.667.697
Inversiones	Garantías departamento legal		2.095.013	-
Inversiones	Respaldo operaciones de recaudación de servicios		227.950.000	178.800.000
Inversiones	Inversiones Garantía Mil Mercado de Liquidez		4.041.194.000	-
Préstamos	Requisito para Captar en Cuentas a la Vista cumplimiento del Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.		45.068.023.850	34.556.633.723
Productos Cobrar	por Productos p/cobrar Inversiones comprometidos		168.353.957	375.892.963
Participacion	Participaciones en el capital de otras empresas		-	5.362.500
Otros Activos	Depósitos en garantía		135.835.082	112.246.493
		¢	<u>163.389.849.164</u>	<u>137.085.070.231</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con la legislación financiera costarricense, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., mantiene un monto de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el encaje legal se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros. (Véase nota 4).

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen como sigue:

<u>Activos</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	¢	2,377,241,898	676,951,493
Inversiones en instrumentos		-	-
Cartera de créditos		981,865,738	972,470,206
Cuentas a cobrar y comisiones		2,023,948,767	2,598,728,868
Participaciones en el capital de otras empresas		1,686,071,270	1,547,006,155
Total activos	¢	<u><u>7,069,127,673</u></u>	<u><u>5,795,156,722</u></u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público	¢	9,391,890,286	794,218,038
Otras obligaciones financieras		227,588,716,121	371,988,708,818
Otras cuentas por pagar y provisiones		858,021,330	2,141,328,252
Total pasivos	¢	<u><u>237,838,627,737</u></u>	<u><u>374,924,255,108</u></u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos financieros		90,724,070	80,771,082
Ingresos operativos		338,381,109	1,379,518,664
Total ingresos	¢	<u><u>429,105,179</u></u>	<u><u>1,460,289,746</u></u>
<u>Gastos</u>			
Gastos financieros		9,955,541,051	10,255,244,054
Gastos operativos		147,084,545	797,413,266
Total gastos	¢	<u><u>10,102,625,596</u></u>	<u><u>11,052,657,320</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dentro del rubro de cuentas por pagar y provisiones se incluye un monto de ¢288.711.559 (¢186.848.045 en el 2008), correspondiente al patrimonio de Arrinsa Leasing, S.A. de C.V., el cual es deficitario. La participación en dicha compañía es negativa, por lo tanto, se presenta en la sección del pasivo del balance general en el rubro mencionado anteriormente. Este valor representa una obligación con terceros (Véase nota 14).

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, el saldo de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo	¢ 12,779,020,416	10,894,729,709
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	108,902,729,038	79,024,378,223
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	478,712,642	504,624,890
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	33,555,284,262	4,929,598,588
Documentos de cobro inmediato	2,511,417,712	2,446,490,266
Disponibilidades restringidas	<u>373,181,628</u>	<u>176,941,654</u>
Total	158,600,345,698	97,976,763,330
Inversiones de corto plazo altamente líquidas	<u>26,185,802,767</u>	<u>33,301,196,884</u>
Total de Efectivo y equivalentes	<u>¢ 184,786,148,465</u>	<u>131,277,960,214</u>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. debe mantener un monto promedio quincenal de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de diciembre de 2009, el monto del encaje legal asciende a un total de ¢108.423.114.360 (¢79.024.378.223 en el 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2009, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdo de reventa los cuales ascendían a ¢1.604.322.767 (¢1.802.258.283 en el 2008), con rendimiento anual de 0.08% (entre 4,57% y 11,12% en el 2008), los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican de la siguiente forma:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mantenedas para negociar	¢ 11,939,370,499	11,051,364,291
Disponibles para la venta	24,793,030,706	40,933,169,776
Productos por cobrar	592,198,650	824,808,367
	<u>¢ 37,324,599,855</u>	<u>52,809,342,434</u>

Al 31 de diciembre, las inversiones mantenidas para negociar se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 7.821.974.821	2.795.873.667
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	1.324.045.678	-
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	2.793.350.000	8.255.490.624
	<u>¢ 11.939.370.499</u>	<u>11.051.364.291</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Instrumentos financieros del BCCR ¢	6.463.189.986	4.997.904.399
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	6.070.291.355	4.950.079.523
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	2.563.425.205	7.637.320.519
Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del país	7.826.000	9.737.000
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior	3.461.670	-
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	87.713.274	84.267.948
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo	382.428.409	488.924.201
Instrumentos financieros vencidos disponibles para la venta	5.505.243.990	16.486.707.177
Instrumentos financieros vencidos mantenidos hasta el vencimiento	3.709.450.817	6.278.229.009
¢	<u><u>24.793.030.706</u></u>	<u><u>40.933.169.776</u></u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 las inversiones disponibles para la venta mantenían rendimientos entre un 1,00% y un 18,75% en colones y 4,71 y 9,89% en dólares estadounidenses.

Los valores razonables para la cartera de instrumentos financieros 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el año terminado el 31 de diciembre, la ganancia y pérdida realizada en los instrumentos financieros disponibles para la venta es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de instrumentos financieros disponibles para la venta	786.406.722	611.930.566
Liquidación de pérdida realizada en la venta de instrumentos financieros disponibles para la venta	(344.966.506)	(496.810.336)
¢	<u>441.440.216</u>	<u>115.120.230</u>

(6) Cartera de crédito(a) Origen de la cartera de crédito

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	819.704.275.724	580.459.691.219
Cartera de crédito comprada	36.619.125.045	294.796.461.703
Productos por cobrar	4.768.246.191	4.278.296.287
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(14.852.194.338)	(10.777.902.076)
¢	<u>846.239.452.622</u>	<u>868.756.547.133</u>

Al 31 de diciembre de 2009, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 0.05% y 47.76% en colones (2.50% y 40.75% en el 2008) 1% y 33% en dólares estadounidenses (1% y 19.50% en el 2008).

En el mes de diciembre de 2008 se compró cartera de préstamos a una compañía relacionada, como parte de su proceso de desvinculación del Grupo Financiero por US\$173.145.421 (equivalentes a ¢95.243.833.184 al 31 de diciembre de 2008), los cuales incluyen intereses por cobrar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de crédito es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del período	¢ 10,777,902,076	11,516,877,642
Más:		
Gasto del año por la evaluación de la cartera	6,954,711,602	3,581,367,646
Estimaciones reclasificadas a la estimación contingentes	31,971,895	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	395,762,291	971,586,451
Menos:		
Cancelación de créditos	(3,308,153,526)	(1,105,434,283)
Retiro por venta de subsidiaria	-	(4,075,624,242)
Ingreso del año por disminución de estimaciones	-	(110,871,138)
	<u>¢ 14,852,194,338</u>	<u>10,777,902,076</u>

(c) Estimación por deterioro de créditos contingentes

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro de créditos contingentes es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢ 229.349.707	137.649.434
Más (menos):		
Gasto del año por deterioro de créditos contingentes		78.818.202
Reclasificación de estimación a cartera de crédito	(31.971.895)	-
Más (menos):		
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	1.227.740	12.882.071
Saldo al final del año	<u>¢ 198.605.552</u>	<u>229.349.707</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Cuentas y comisiones por cobrar

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por cobrar	¢ 118,881,149	169,929,016
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	373,139,450	657,984,465
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2,023,948,767	2,598,728,868
Impuesto sobre la renta diferido	163,195,497	509,580,668
Impuesto sobre la renta por cobrar	23,380	-
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	135,275,751	55,697,264
Anticipos a proveedores	25,584,142	3,634,464
Gastos por recuperar	1,852,094,477	844,881,548
Otras partidas por cobrar	6,180,806,686	3,609,190,261
	<u>10,872,949,299</u>	<u>8,449,626,554</u>
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	<u>(1,167,597,660)</u>	<u>(1,064,317,386)</u>
	<u>¢ 9,705,351,639</u>	<u>7,385,309,168</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢ 1.064.317.386	¢ 360.213.380
Más:		
Gasto del año por la evaluación de las cuentas y comisiones por cobrar	698.482.315	704.763.868
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(21.638.725)	5.616.033
Menos:	-	-
Cancelación de cuentas y comisiones por cobrar	(573.563.316)	(6.275.895)
Saldo al final del año	<u>¢ 1.167.597.660</u>	<u>¢ 1.064.317.386</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Bienes realizables

Al 31 de diciembre, los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro y disposición legal, como se detalla a continuación:

	2009	2008
Inmuebles	¢ 4,066,371,426	1,745,523,405
Vehículos	365,297,542	408,049,807
Otros Bienes realizables	80,490,093	86,251,017
	<u>4,512,159,061</u>	<u>2,239,824,229</u>
Estimación por deterioro y por disposición legal	(1,330,471,559)	(928,433,539)
	<u>¢ 3,181,687,502</u>	<u>1,311,390,690</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro y disposición legal, se detalla a continuación:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	¢ 928,433,539	¢ 2,093,131,691
Más		
Gasto del año por evaluación de bienes realizables	756,520,360	874,350,891
Menos		
Cargos por retiros o venta	(354,482,340)	(377,384,667)
Disminución por venta de subsidiaria		(1,661,664,376)
Saldo al final del año	<u>¢ 1,330,471,559</u>	<u>¢ 928,433,539</u>

El gasto por estimación de bienes realizables se encuentra registrado dentro del gasto de bienes realizables, en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	2008	Adiciones y traslados	Disminuciones	2009
Costo				
Terreno	¢ 1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificio e instalaciones	4.715.528.912	-	-	4.715.528.912
Mobiliario y equipo	2.268.884.686	17.905.673	(9.652.368)	2.277.137.991
Equipo de cómputo	1.531.405.972	7.578.591	(8.786.221)	1.530.198.342
Vehículos	469.849.968	-	(127.503.981)	342.345.987
Subtotal	<u>10.391.660.518</u>	<u>25.484.264</u>	<u>(145.942.570)</u>	<u>10.271.202.212</u>
Depreciación acumulada costo	<u>(2.475.607.821)</u>	<u>(606.650.913)</u>	<u>39.582.156</u>	<u>(3.042.676.578)</u>
Total costo neto	<u>7.916.052.697</u>	<u>(581.166.649)</u>	<u>(106.360.414)</u>	<u>7.228.525.634</u>
Revaluación del costo	5.882.383.495	-	-	5.882.383.495
Depreciación acumulada de la revaluación	<u>(806.370.140)</u>	<u>(73.951.572)</u>	<u>-</u>	<u>(880.321.712)</u>
	<u>5.076.013.355</u>	<u>(73.951.572)</u>	<u>-</u>	<u>5.002.061.783</u>
Valor neto	¢ <u>12.992.066.052</u>	<u>(655.118.221)</u>	<u>(106.360.414)</u>	<u>12.230.587.417</u>

El gasto por depreciación durante el 2009 fue de ¢680.602.484 y se cargó a los resultados del período.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	2007	Adiciones y traslados	Retiros	2008
Costo:				
Terreno	1.405.990.980			1.405.990.980
Edificio e instalaciones	4.379.731.140	335.797.773		4.715.528.913
Mobiliario y equipo	2.430.240.942	40.873.289	202.232.666	2.268.881.565
Equipo de cómputo	3.854.551.266	27.073.946	2.350.219.239	1.531.405.973
Vehículos	418.415.400	104.514.047	53.079.479	469.849.968
Subtotal	<u>12.488.929.728</u>	<u>508.259.055</u>	<u>2.605.531.384</u>	<u>10.391.657.399</u>
Depreciación acumulada cost	(4.257.405.248)	(755.758.179)	(2.537.555.602)	(2.475.607.824)
Total Costo neto	<u>8.231.524.480</u>	<u>(247.499.124)</u>	<u>67.975.782</u>	<u>7.916.049.575</u>
Revaluación del costo	5.882.386.614	-	-	5.882.386.614
Depreciación acumulada de la revaluación	(696.069.187)	(116.707.837)	(6.406.885)	(806.370.139)
Total revaluación neta	<u>5.186.317.427</u>	<u>(116.707.837)</u>	<u>(6.406.885)</u>	<u>5.076.016.475</u>
Valor neto	<u><u>13.417.841.907</u></u>	<u><u>(364.206.961)</u></u>	<u><u>61.568.897</u></u>	<u><u>12.992.066.050</u></u>

El gasto por depreciación durante el 2008 fue de ¢873.114.654 y se cargó a los resultados del período.

(10) Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	2009	2008
Gastos pagados por anticipado	¢ 2,663,761,352	1,882,649,983
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	88,867,368	185,129,395
Bienes diversos	20,506,985	21,269,778
Operaciones pendientes de imputación	766,180,197	2,611,486,520
Software	21,734,614	47,783,578
Plusvalía comprada	4,450,137,549	4,331,887,549
Depósitos en garantía	135,835,082	125,631,045
	<u>¢ 8,147,023,147</u>	<u>9,205,837,848</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de la plusvalía comprada, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compañías dedicadas a la banca de Inversión	1.203.324.047	1.203.324.047
Compañías dedicadas al arrendamiento operativo y financiero	2.002.644.523	2.002.644.523
Resultante de la fusión de la Operadora de Pensiones	1.125.918.979	1.125.918.979
Adquisición de Comercializadora de Seguros	118.250.000	-
	<u>4.450.137.549</u>	<u>4.331.887.549</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la plusvalía comprada es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del periodo	4.331.887.549	4.526.579.963
Adquisición de subsidiaria	118.250.000	-
Adquisiciones provenientes de la adquisición de intereses minoritarios en	-	393.061.708
Pérdida por deterioro	-	(587.754.122)
Saldo al Final del Periodo	<u>4.450.137.549</u>	<u>4.331.887.549</u>

A efectos de comprobación del deterioro de valor, la plusvalía comprada se distribuye a las unidades generadoras de efectivo de la Corporación. El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo de la Corporación se basó en su valor en uso.

El valor recuperable de la plusvalía comprada del negocio financiero y de arrendamientos en Nicaragua, debido al bajo nivel de operaciones de la Compañía y a las condiciones económicas prevaletientes, se concluyó que es menor que el valor en libros registrado. De esta manera, se reconoció una pérdida por deterioro por un monto de ¢587.754.122 durante el año 2008.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

*Análisis de deterioro de la plusvalía comprada**a) Negocio de intermediación financiera*

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de intermediación financiera asciende a US\$1.484.289.575 (aproximadamente ₡829.228.056.865). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ₡1.222.292.863 (aproximadamente US\$2.187.862).

El resultado estimado, por medio de la metodología del valor en uso, indica que los valores de recuperación de los activos que integran la unidad generadora de efectivo son superiores a su valor en libros.

Para el cálculo del valor en uso, se han considerado como activos formadores de la unidad generadora de efectivo todos aquellos que contribuyen con la generación de los flujos de efectivo proyectados; en particular, las inversiones, la cartera de crédito, las cuentas por cobrar, el activo fijo y otros activos.

Los flujos se proyectaron durante 5 años, con base en supuestos establecidos por la entidad y se realizó una extrapolación de flujos de 10 años más, presumiendo que la vida útil del activo esencial (la cartera de crédito), es de 15 años. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 6.33%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Corporación de (i) un costo del patrimonio de 15% anual y (ii) una tasa de la deuda de 5,44% anual.

Los principales supuestos de proyección y extrapolación de los flujos de efectivo son los siguientes:

- Inversión en instrumentos financieros, para el primer año 1% y para los años segundo al quinto 2%.
- Cartera de crédito, para el primer año 4% y para los años segundo al quinto 6%
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.
- La tasa de crecimiento de extrapolación de flujos es 5% anual.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los resultados de la evaluación efectuada por la Administración de la Corporación son particularmente sensibles en relación con los siguientes factores:

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$200,3 millones.

Crecimientos de la cartera de crédito: La disminución de 100 puntos base en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$144,8 millones.

b) *Negocio de arrendamientos*

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de arrendamientos asciende a US\$100.105.269 (aproximadamente ₡55.925.810.632). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ₡625.483.021 (aproximadamente US\$1.119.593).

El resultado estimado, por medio de la metodología del valor en uso, indica que los valores de recuperación de los activos que integran la unidad generadora de efectivo son superiores a su valor en libros.

Para el cálculo del valor en uso, se han considerado como activos formadores de la unidad generadora de efectivo todos aquellos que contribuyen con la generación de los flujos de efectivo proyectados; en particular, la cartera de arrendamientos administrada, la cartera de arrendamientos propia, las cuentas por cobrar, el activo fijo y otros activos.

Los flujos se proyectaron durante 5 años con parámetros determinados por la entidad. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 8%.

Los principales supuestos de proyección y extrapolación de los flujos de efectivo son los siguientes:

- La cartera de arrendamientos administrada y la cartera de arrendamientos propia se proyectan con un comportamiento similar de creciendo periódico en los 5 años de un 2%.
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los resultados de la evaluación efectuada por la Administración son particularmente sensibles en relación con los siguientes factores:

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$4.158.228 (aproximadamente ¢2.323.077.675).

Crecimiento de la cartera de crédito: La disminución de 1 punto porcentual en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$409.673 (aproximadamente ¢228.872.473).

c) *Negocio de administración de fondos de pensión*

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de arrendamientos asciende a US\$5.951.520 (aproximadamente ¢3.324.935.728). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ¢1.143.667.558 (aproximadamente US\$2.047.125).

El resultado estimado, por medio de la metodología del valor en uso, indica que los valores de recuperación de los activos que integran la unidad generadora de efectivo son superiores a su valor en libros.

Para el cálculo del valor en uso, se han considerado como activos formadores de la unidad generadora de efectivo todos aquellos que contribuyen con la generación de los flujos de efectivo proyectados; en particular, las carteras de fondos de pensión administradas, la cartera de inversiones propias, el activo fijo y otros activos.

Los flujos se proyectaron durante 5 años con parámetros determinados por la entidad y se realizó una extrapolación de flujos de 15 años más, presumiendo que la vida útil de los activos es de 20 años. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 10%, la cual resulta del costo anual del patrimonio para la Operadora.

Los principales supuestos de proyección y extrapolación de los flujos de efectivo son los siguientes:

- La cartera de inversiones propias aumenta un 1% para cada uno de los años del 1 al 5.
- La cartera de fondos de pensión administrados aumenta un 1% para el año 1 y 2% para cada uno de los años del 4 al 5.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.
- La tasa de crecimiento de extrapolación de flujos es 6% anual.

Los resultados de la evaluación efectuada por la Administración de Corporación son particularmente sensibles en relación con los siguientes factores:

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$562.548 (aproximadamente ₡314.278.734).

Crecimiento de la cartera de fondos de pensiones: La disminución de 100 puntos base en la tasa de de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$145.837 (aproximadamente ₡81.474.948).

La Administración, efectuó la evaluación de deterioro de dichos activos, de conformidad con los lineamientos que establece la NIC 36. Con base en la evaluación preparada por la Administración, se fundamenta que no existe evidencia de deterioro del valor en libros de los activos.

Los valores asignados a los supuestos clave representan el criterio de la Administración en relación con las tendencias de la industria financiera, de arrendamientos y de administración de planes de pensiones local y se basan en fuentes externas e internas, así como en información histórica.

En caso que se constatará evidencia de deterioro, éste se de registrar contra el activo intangible y eventualmente contra el activo fijo; sin embargo, el alcance de la NIC 36 excluye explícitamente el deterioro de activos financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, los gastos cargados a resultados del año, relacionados con amortización de otros activos fueron:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	102.854.570	166.896.957
Amortización de Software	20.109.972	143.997.792
Amortización de otros bienes intangibles	720.200	-
Pérdida por deterioro de otros activos intangibles	-	9.511.632
Pérdida por deterioro de plusvalía comprada	-	587.754.122
Pérdidas por deterioro de activos diversos	127.047.019	24.247.959
Pérdidas por deterioro de los bienes entregados en arrendamiento operativo	-	3.219.528
	<u>250.731.761</u>	<u>935.627.990</u>

(11) Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público a la vista y a plazo, según el monto acumulado y número de clientes, se detallan como sigue:

(a) Obligaciones con el público a la vista

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes	147.572.913.366	135.786.101.141
Cheques certificados	111.068.511	93.590.829
Depósitos de ahorro a la vista	26.004.100.360	28.245.171.497
Captaciones a plazo vencidas	1.700.823.982	2.441.145.178
Depósitos overnight	38.462.258.364	48.006.923.360
Total	<u>213.851.164.583</u>	<u>214.572.932.005</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

Al 31 de diciembre, las otras obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Giros y transferencias	301,994,383	655,531,494
Cheques de gerencia	1,059,958,253	1,765,645,552
Obligaciones por comisiones de confianza	6,645,480	68,678,508
Obligaciones diversas a la vista con el público	23,222,044	-
	<u>1,391,820,160</u>	<u>2,489,855,554</u>
Total obligaciones con el público a la vista	<u>215,242,984,743</u>	<u>217,062,787,559</u>

Por número de clientes

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depósitos del público	105.959	129.125
Depósitos de otros bancos	-	1
Depósitos restringidos e inactivos	70	111
	<u>106.029</u>	<u>129.237</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 31 de diciembre, un detalle de las captaciones a plazo es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Captaciones a plazo con el público	478,609,785,527	305,990,795,312
Captaciones a plazo afectadas en garantía	22,487,472,623	11,069,786,524
	<u>501,097,258,150</u>	<u>317,060,581,836</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el detalle de captaciones a plazo por número de clientes es el siguiente:

	2009	2008
Depósitos del público	8,511	7,739
Depósitos de otros bancos	7	5
Depósitos de entidades estatales	-	3
	8,518	7,747

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2009 dentro de las captaciones a plazo se incluyen bonos estandarizados por un saldo de ¢ 3.800.000.000 y con tasas del 11.25 y 10.75%.

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

La Corporación 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 31 de diciembre de 2009, la Corporación no mantenía este tipo de operaciones. Al 31 de diciembre de 2008 la Corporación mantenía ¢2.564.582.676 en estas operaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país, en colones ¢	1,013,912,372	1,058,051,000
Cuentas corrientes en entidades financieras del país, en dólares estadounidenses	64,394,327	82,275,174
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior, en dólares estadounidenses	24,100,756	23,730,187
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país, en colones	98,235,660	312,166
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país, en dólares estadounidenses	75,073,337	2,962,989
Depósitos a plazo colocados en entidades financieras del país, en colones	75,000,000	8,883,931,557
Depósitos a plazo colocados en entidades financieras del país, en dólares estadounidenses	1,425,082,828	369,945,313
Préstamos por pagar en entidades financieras del exterior, en colones	2,019,808,676	2,885,403,284
Préstamos por pagar en entidades financieras del exterior en dólares estadounidenses.	17,641,446,943	-
Préstamos por pagar a entidades financieras del exterior relacionadas en dólares	160,561,758,000	386,149,303,027
Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario, en colones	4,000,000,000	7,000,000,000
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras, en colones	75,918,552	83,011,034
Pasan ¢	<u>187,074,731,451</u>	<u>406,538,925,731</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vienen	187,074,731,451	406,538,925,731
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	-	12,358,279
Préstamos por pagar con entidad financiera del exterior relacionada	55,686,309,362	-
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	1,981,825,607	886,062,874
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras, en dólares estadounidenses	578,112,381	2,144,216,450
Cargos por pagar por obligaciones con entidades relacionadas, en dólares estadounidenses	167,248,758	59,057
Total Obligaciones Con entidades financieras	¢ <u>245,488,227,559</u>	<u>409,581,622,391</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las otras obligaciones financieras tienen tasas de interés anuales entre el 7.50% y 8.50% en colones (entre el 8.00% y 9.75% en 2008), 1.25% y 8.50% en dólares estadounidenses (entre el 1.71% y 6.64% en 2008).

Vencimiento de obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, un detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Menos de un año	¢ 142,992,421,618	402,159,207,933
De 1 a 2 años	23,988,074,829	2,375,108,013
De 2 a 3 años	59,223,343,275	1,112,646,841
De 3 a 4 años	17,481,915,047	737,646,841
De 4 a 5 años	481,611,923	612,646,841
Más de 5 años	499,581,176	357,079,381
	<u>244,666,947,868</u>	<u>407,354,335,850</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	821,279,691	2,227,286,541
	¢ <u>245,488,227,559</u>	<u>409,581,622,391</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre, el gasto de impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta corriente	1,803,232,192	2,687,302,033
Impuesto sobre la renta diferido	<u>808,770,699</u>	<u>2,557,644,817</u>
Total impuesto sobre la renta	<u><u>2,612,002,891</u></u>	<u><u>5,244,952,850</u></u>

Al 31 de diciembre 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, se concilia como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 3,882,936,272	4,511,998,338
Más (menos)		
Gastos no deducibles	934,963,028	8,267,342,815
Efecto del impuesto de renta diferido	808,770,699	2,557,644,817
Ingresos no gravables	(3,109,315,095)	(9,607,779,456)
Efecto tasas por jurisdicción local	(1,098,132)	(715,709)
Efecto tasas por jurisdicción extranjera	<u>95,746,119</u>	<u>(483,537,955)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	¢ <u><u>2,612,002,891</u></u>	<u><u>5,244,952,850</u></u>

Al 31 de diciembre 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, arrendamientos financieros, estimaciones y el superávit por revaluación. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2009, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Inversiones disponibles para la venta	¢ 28,662,502	(50,729,279)	(22,066,777)
Arrendamientos financieros	-	(4,118,257,809)	(4,118,257,809)
Efecto por revaluación de bienes inmuebles	-	(878,534,219)	(878,534,219)
Efecto por estimación de cuentas por cobrar no deducibles	-	-	-
Efecto por provisiones	134,556,375		134,556,375
	<u>¢ 163,218,877</u>	<u>(5,047,521,307)</u>	<u>(4,884,302,430)</u>

Al 31 de diciembre de 2008, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Inversiones disponibles para la venta	¢ 243,977,151	(1,362,263)	242,614,888
Arrendamientos financieros	-	(3,492,702,602)	(3,492,702,602)
Efecto por revaluación de bienes inmuebles	-	(904,807,493)	(904,807,493)
Efecto por estimación de cuentas por cobrar no deducibles	258,986,365	-	258,986,365
Efecto por provisiones	6,617,152	-	6,617,152
	<u>¢ 509,580,668</u>	<u>(4,398,872,358)</u>	<u>(3,889,291,690)</u>

Un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido activo es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢ 509,580,668	221,773,057
Más:		
Efecto sobre provisiones y estimaciones	127,939,223	79,981
Efecto por valoración de inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	(215,314,649)	233,389,759
Efecto por estimación de cuentas por cobrar no deducibles	(258,986,365)	54,417,871
Saldo al final del año	<u>¢ 163,218,877</u>	<u>509,580,668</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido pasivo es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢ 4,398,872,358	2,053,730,446
Más:		
Efecto por arrendamientos financieros	625,555,207	2,458,663,329
Menos:		
Efecto por valoración de inversiones en instrumentos financieros para la Ajuste por depreciación anual de bienes inmuebles	49,367,016	(87,247,363)
	<u>(26,273,274)</u>	<u>(26,274,054)</u>
Saldo al final del año	¢ <u><u>5,047,521,307</u></u>	<u><u>4,398,872,358</u></u>

(14) Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	¢ 311,578,155	370,099,019
Impuesto sobre la renta diferido	5,047,521,307	4,398,872,358
Provisiones	284,781,926	680,304,815
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,113,588,003	2,280,899,004
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	662,597,483	1,797,748,358
Aportaciones patronales por pagar	26,109,159	20,975,199
Impuestos retenidos por pagar	465,324,916	288,438,945
Aportaciones laborales retenidas por pagar	330,632,047	391,867,959
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	211,274,390	365,370,887
Otras cuentas por pagar diversas	5,691,821,992	5,176,519,545
Cargos por pagar diversos	-	396
Saldo al final del año	¢ <u><u>14,145,229,378</u></u>	<u><u>15,771,096,485</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tal y como se menciona en la nota 3, dentro del saldo de otras cuentas por pagar diversas existe un monto de ¢288.711.559 (¢186.848.045 en el 2008), correspondiente a la actualización de la participación en el capital de Arrinsa Leasing, S.A. de C.V., cuyo patrimonio es deficitario.

(15) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital social común de la Corporación está representado por 47.583.591.250 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, para un total de ¢47.583.591.250.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital social preferente está representado por 47.300.000 acciones preferentes, con un valor nominal de US\$1,00 cada una, para un total de US\$47.300.000, equivalente a ¢21.894.011.000.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la suma del capital social común y el capital social preferente es por un monto de ¢69.477.602.250.

(b) Incremento del capital social

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 24 de mayo de 2007, se acordó incrementar el capital social en la suma de ¢5.681.933.914, con la emisión de acciones comunes mediante capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores, cuya autorización por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) se otorgó en el oficio CNS 653-2008 del 19 de junio de 2007.

(c) Capital denominado en US dólares

Hasta el 30 de junio del 2000, la Corporación tenía la práctica de revaluar parte del valor del Capital Social por corresponder a Capital Accionario en US dólares por la suma de US\$4.500.000. Como resultado de lo anterior, la Corporación registró durante los primeros seis meses del año 2000 un incremento en el Capital Social por ¢45.180.000 (¢87.795.000 acumulado). Tal práctica no estaba de acuerdo con principios de contabilidad de aceptación general, pero estaba conforme a disposiciones emitidas por la SUGEF.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(d) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles de las subsidiarias, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

(e) Ganancia o pérdida no realizada

Las subsidiarias registran las inversiones disponibles para la venta a su valor de mercado. El efecto de la actualización de esta valuación se incluye en el estado de cambios en el patrimonio, en la cuenta de ajustes al patrimonio, como una ganancia o pérdida no realizada.

(16) Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas y se presenta a continuación:

	2009	2008
Utilidad (pérdida) neta disponible para accionistas comunes	4,017,317,820	5,694,236,857
Promedio ponderado de acciones comunes	47,583,591,250	47,583,591,250
Utilidad (pérdida) básica por acción común	0.084	0.125
	2009	2008
Utilidad (pérdida) neta disponible para accionistas preferentes	1,848,435,526	2,806,699,697
Promedio ponderado de acciones preferentes	47,300,000	47,300,000
Utilidad (pérdida) por acción preferente	39.079	59.338

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre, la Corporación mantiene contingencias fuera del balance general, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas	26.164.600.750	18.188.732.228
Garantías de participación otorgadas	1.274.436.022	873.267.873
Cartas de credito emitidas no negociadas	4.288.004.160	3.235.282.357
Lineas de credito de utilizacion automatica	71.580.321.338	98.803.711.392
Creditos pendientes de desembolsar	5.486.247.999	11.205.085.254
Otras garantías	1.518.177.890	2.550.533.930
	<u>110.311.788.159</u>	<u>134.856.613.034</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

La Corporación firmó contratos de fideicomiso en los cuales, como fiduciario, se compromete a manejar y custodiar los recursos, de conformidad con las instrucciones contenidas en los contratos.

Los fondos recibidos de los fideicomisos y de los clientes para su administración, se encuentran debidamente separados y son independientes del patrimonio de la Corporación y por lo tanto, no figuran dentro de sus estados financieros. La Corporación no está expuesta a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de esos activos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos, se detalla como sigue:

	2009	2008
Disponibilidades	6.185.320.880	17.135.755.946
Inversiones en instrumentos financieros	47.627.276.709	25.744.330.673
Cartera de créditos	8.433.334.281	3.748.478.214
Cuentas y comisiones por cobrar	5.246.509.001	1.545.945.196
Bienes realizables	1.271.076.693	483.211.270
Participaciones en el capital de otras empresas	524.588.810	460.086.086
Inmuebles, mobiliario y equipo	32.358.640.348	12.525.329.302
Otros activos	50.076.507.018	52.739.696.775
	<u>151.723.253.740</u>	<u>114.382.833.462</u>

(19) Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre, el saldo de las otras cuentas de orden se detalla a continuación:

(a) Cuentas de orden por cuenta propia

	2009	2008
Bienes y valores en custodia por cuenta propia	1.143.443.978	1.265.225.490
Garantía recibidas en poder de la entidad	709.855.570.145	678.027.437.545
Garantías recibidas en poder de terceros	3.539.334.427.134	3.581.713.331.303
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	149.508.182.420	172.208.272.664
Cuentas Castigadas	5.754.317.052	5.032.657.025
Productos por cobrar en suspenso	1.411.206.688	986.458.560
Documentos de respaldo	1.044.840.653.587	1.031.347.028.949
Valor notional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés	3.910.690.000	5.775.840.000
Otras cuentas de registro	1.642.378.308.913	1.737.581.300.122
	<u>7.098.136.799.917</u>	<u>7.213.937.551.658</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Cuentas de orden por cuenta de terceros

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	¢ 95.095.753.180	93.663.597.351
Activos de los fondos administrados	142.434.600.285	110.126.159.373
Administración de carteras individuales de los puestos de bolsa	41.760.690.483	56.729.047.579
	<u>¢ 279.291.043.948</u>	<u>260.518.804.303</u>

(c) Cuentas de orden propias por actividad de custodia

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores negociables en custodia	¢ 3.741.679.317	10.283.322.276
Valores negociables recibidos en garantía (fideicomiso de garantía)	493.247.480	977.571.014
Valores Negociables Dados en Garantía (Fideicomiso de garantía)	3.499.015.570	-
Contratos a futuro pendientes de liquidar	3.635.509.249	6.090.695.104
	<u>¢ 11.369.451.616</u>	<u>17.351.588.394</u>

(d) Cuentas de orden de terceros por actividad de custodia

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo y cuentas por cobrar		
Actividad de custodia	¢ 673.788.178	1.009.729.856
Valores negociables en custodia	324.424.807.123	342.879.051.274
Valores negociables recibidos en garantía (fideicomiso de garantía)	34.806.736.078	31.667.371.975
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	26.748.487.132	-
Valores negociables pendientes de recibir	-	118.461.000
Contratos a futuro pendientes de liquidar	46.686.223.558	51.344.099.833
	<u>¢ 433.340.042.069</u>	<u>427.018.713.938</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 US\$150.921.468, con vencimiento entre enero y diciembre del 2009.

Dentro de las cuentas de orden también se incluye 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\$ 7.000.000

(20) Transacciones de operaciones e reporto tripartito y a plazo

La Corporación participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra y a plazo). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 31 de diciembre, un detalle de la estructura de operaciones de reporto tripartito y a plazo por cuenta propia y de terceros, es el siguiente:

Por cuenta propia*Operaciones de reporto tripartito*

Detalle	Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento de 91 a 180 días	Total 2009	Total 2008
Colones:						
Compras ¢	1.359.347.800	-	-	-	1.359.347.800	1.621.832.389
Ventas	-	-	-	-	-	-
Total colones ¢	1.359.347.800	-	-	-	1.359.347.800	1.621.832.389
Dólares:						
Compras US\$	2.894.849	469.853	-	-	3.364.702	7.182.612
Ventas	-	709.549	-	-	709.549	941.411
Total dolares US\$	2.894.849	1.179.402	-	-	4.074.250,63	8.124.023

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por cuenta de terceros*Operaciones de reporto tripartito*

Detalle		VENCIMIENTO				Total 2009	Total 2008
		Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento de 91 a 180 días		
Colones:							
Compras	¢	7.135.657.101	509.897.953	144.713.090	-	7.790.268.144	8.172.013.082
Ventas		5.978.366.128	452.437.094	144.713.090	-	6.575.516.313	5.086.313.308
Total colones	¢	13.114.023.229	962.335.047	289.426.180	-	14.365.784.457	13.258.326.390
Dólares:							
Compras	USD\$	14.555.527	5.191.475	349.066	102.494	20.198.561	38.492.080
Ventas		21.548.791	15.657.228	345.395	102.494	37.653.908	30.744.710
Total Dolares	USD\$	36.104.318	20.848.703	694.461	204.988	57.852.469	69.236.790

Los títulos que respaldan las operaciones de reporto tripartito y a plazo se mantienen en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Contratos de administración de fondos de inversión

Al 31 de diciembre, se tenían registradas en cuentas de orden las siguientes partidas pertenecientes a los fondos que se encontraban activos:

	2009			2008
	Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
En colones:				
Fondo de Inversión No Diversificado Público Scotia	¢ 10.318.740.385	27.226.847	10.291.513.538	3.437.519.566
Fondo de Inversión No Diversificado Mensual Mixto Scotia	-	-	-	80.979.780
Fondo de Inversión No Diversificado Multipropósito Público Scotia	186.407.890	472.826	185.935.064	971.014.690
Fondo de Inversión No Diversificado Multipropósito Mixto Scotia	-	-	-	210.698.058
Fondo Inversión No Diversificado Reserva para Asociaciones Solidaristas y Cooperativas Scotia	-	-	-	599.785.902
	<u>¢ 10.505.148.275</u>	<u>27.699.673</u>	<u>10.477.448.602</u>	<u>5.299.997.996</u>

En Dólares:

Fondo de Inversión No Diversificado Público Dólares Scotia	\$ 41.488.453	46.533	41.441.920	22.789.149
Fondo de Inversión No Diversificado Mensual Mixto Dólares Scotia	-	-	-	114.981
Fondo de Inversión No Diversificado Reserva de Capital Scotia	-	-	-	2.917.749
	<u>\$ 41.488.453</u>	<u>46.533</u>	<u>41.441.920</u>	<u>25.821.879</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las principales políticas de los fondos administrados se describen a continuación:

En beneficio del inversionista, la política para seleccionar los valores que conforman los Fondos de Inversión, la determina el Comité de Inversión, mediante una selección que permita al fondo una óptima diversificación del portafolio y una gestión activa de la cartera, respetando los parámetros establecidos en el contrato. Las inversiones en títulos valores se efectúan por medio de los sistemas de inversión del Sistema Financiero Nacional, aprobados por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y las bolsas de valores autorizadas.

Los títulos valores que respaldan las inversiones en los fondos se encuentran depositados en custodia de la subsidiaria Scotia Valores, S.A.

Los valores del fondo son propiedad conjunta de todos los inversionistas que hayan suscrito contratos.

Por disposición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), las carteras de inversiones que se gestionen en forma mancomunada, se valúan diariamente a precios de mercado.

Dicho precio de mercado se determina de conformidad con la metodología inscrita en la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el efecto correspondiente se carga o acredita a una cuenta denominada plusvalía o minusvalía no realizada por valoración de la cartera, dentro del activo neto del fondo.

A partir del 23 de enero de 2006, mediante Acuerdo de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) SGV-A-116, se establece que se deben valorar a precios de mercado, todos los valores de renta fija incluyendo aquellos cuyo plazo de vencimiento o remanente de amortización sea igual o menor a ciento ochenta días, exceptuando los fondos de inversión de mercado de dinero o corto plazo, en cuyo caso el administrador deberá distribuir, mediante el método de tasa efectiva, los beneficios o pérdidas percibidos desde el momento en que dejó de valorarse a precios de mercado hasta su vencimiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Contratos de administración de fondos de pensión

Al 31 de diciembre, la composición de los fondos de pensión administrados es la siguiente:

	2009			2008
	Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
Colones:				
Fondo de Capitalización Laboral	¢ 27.628.528.557	12.582.874	27.615.945.683	21.377.031.962
Fondo Régimen Obligatorio de pensiones	124.322.557.928	26.012.611	124.296.545.317	93.494.650.491
Fondo Régimen Voluntario de Pensiones	37.322.750.428	14.597.835	37.308.152.594	38.846.306.349
Fondo Crecimiento en colones	3.120.501.622	2.265.940	3.118.235.682	2.326.973.987
Total en colones	¢ <u>192.394.338.535</u>	<u>55.459.260</u>	<u>192.338.879.276</u>	<u>156.044.962.789</u>
Dólares:				
Fondo Régimen Voluntario de Pensiones	\$ 42.629.397	13.269	42.616.128	42.874.889
Fondo Crecimiento en dolares	2.618.872	1.303	2.617.569	2.935.107
Total en dólares	\$ <u>45.248.268</u>	<u>14.572</u>	<u>45.233.696</u>	<u>45.809.996</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Ingresos por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos por sobregiros en cuenta corriente	209.666.762	248.097.782
Productos por préstamos con otros recursos	61.198.609.410	58.541.526.276
Productos por tarjetas de crédito	10.578.068.583	9.705.995.359
Productos por factoraje	71.787.166	90.847.856
Productos por cartas de crédito emitidas	158.465	5.003.915
Productos por préstamos a la Banca Estatal	423.520.875	623.041.581
Productos por préstamos a partes relacionadas	-	80.771.082
	<u>72.481.811.261</u>	<u>69.295.283.851</u>

(24) Ingresos por diferencias de cambio

Al 31 de diciembre, los ingresos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	37.783.494.989	33.149.641.418
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	11.145.475.158	17.817.807.786
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	653.561.843	887.882.724
Diferencias de cambio por disponibilidades	9.907.079.171	14.636.624.087
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	5.823.475.480	7.148.456.388
Diferencias de cambio por créditos vigentes	59.526.233.401	80.564.760.089
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	12.607.195.690	13.497.853.210
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.286.191.327	52.328.079.024
	<u>139.732.707.059</u>	<u>220.031.104.726</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gasto por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, un detalle del gasto por obligaciones con el público es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por captaciones a la vista	2.636.615.966	3.038.132.884
Gastos por captaciones a plazo	29.906.499.851	21.578.070.055
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	132.704.483	170.082.029
	<u>32.675.820.300</u>	<u>24.786.284.968</u>

(26) Gasto por obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre, un detalle del gasto por obligaciones con entidades financieras es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	75.437.830	233.871.536
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	10.307.288.225	11.843.011.855
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	1.786.888	6.069.066
	<u>10.384.512.943</u>	<u>12.082.952.457</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Gastos por diferencias de cambio

Al 31 de diciembre, los gastos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 43.076.156.997	58.830.543.884
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	19.649.956.549	44.107.291.681
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	1.179.696.737	3.106.811.206
Diferencias de cambio por obligaciones convertibles en capital	1.245	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	8.056.325.112	8.864.580.849
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	4.220.756.153	2.727.257.324
Diferencias de cambio por créditos vigentes	49.544.838.390	36.147.960.490
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	12.014.691.762	6.407.029.761
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.039.480.613	53.693.542.145
	¢ <u><u>139.781.903.558</u></u>	<u><u>213.885.017.340</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Ingresos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, las comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por giros y transferencias ¢	1.154.918.002	1.190.233.302
Comisiones por comercio exterior	5.297.042	20.637.617
Comisiones por certificación de cheques	-	24.639
Comisiones por administración de fideicomisos	544.429.226	425.583.994
Comisiones por custodias diversas	306.569	189.793
Comisiones por cobranzas	24.888.209	26.042.046
Comisiones por consignaciones	2.135.021	1.248.162
Comisiones por otras comisiones de confianza	261.587.333	267.342.088
Comisiones por tarjetas de crédito	4.604.657.324	4.096.242.123
Comisiones por servicios administrativos	6.043.644	38.535.992
Comisiones por administración de fondos de inversión	324.729.448	414.785.259
Comisiones por administración de fondos de pensión	1.472.380.438	1.137.019.208
Comisiones por colocación de seguros	348.856.048	-
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Mercado Local)	1.002.491.150	941.485.695
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Otros Mercados)	306.925.357	774.411.678
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	11.450.278	-
Comisiones por asesoría de inversión	991.618	12.110.564
Otras comisiones	1.762.989.428	2.689.410.860
¢	<u><u>11.835.076.135</u></u>	<u><u>12.035.303.020</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal se detallan como sigue:

	2009	2008
Sueldos y bonificaciones del personal	12.337.020.809	13.525.224.468
Tiempo extraordinario	175.626.715	621.146.643
Cargas sociales patronales	3.050.586.246	3.593.300.974
Aguinaldo	996.823.092	1.195.132.818
Vacaciones	181.106.977	87.455.382
Viáticos	409.750.464	799.944.950
Incentivos	915.348.004	554.566.526
Refrigerios	173.358.168	311.511.348
Vestimenta	90.720.377	63.762.028
Capacitación	137.784.357	243.963.375
Seguros para el personal	203.819.968	231.426.053
Otros gastos de personal	553.067.350	561.616.919
Remuneraciones a directores y fiscales	22.136.655	40.737.244
Otras retribuciones	281.055.177	456.688.255
Fondo de capitalización laboral	190.577.264	48.880.612
	<u>¢ 19.718.781.623</u>	<u>22.335.357.595</u>

(30) Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	2009	2008
Gastos por Servicios externos	4.632.351.707	4.921.661.171
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.243.149.735	1.508.545.329
Mantenimiento y reparaciones de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	1.843.377.877	2.196.797.974
Alquileres	3.494.370.350	3.359.864.179
Depreciación de propiedad, planta y equipo	670.445.039	852.151.836
Otros gastos de infraestructura	797.640.125	747.360.076
Papelería, útiles y otros materiales	378.091.245	621.744.924
Propaganda y publicidad	2.017.494.784	3.787.521.337
Amortización de Software	20.109.972	143.997.792
Otros gastos generales diversos	741.338.367	955.760.767
	<u>¢ 15.838.369.201</u>	<u>19.095.405.385</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Administración de riesgo

La Corporación está expuesta a los siguientes riesgos del 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, la Corporación está expuesta 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 de la Corporación se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva de la Corporación 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 expuesta la Corporación, por ejemplo, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Crédito y el Comité de Inversiones.

La Corporación también está sujeta a las disposiciones del 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 de la Corporación. 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo crediticio

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

La Corporación 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 de establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías.

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>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades	184.786.148.465	131.277.960.214
Cartera de Créditos	846.239.452.622	868.756.547.133
Inversiones en Instrumentos Financieros	37.324.599.855	52.809.342.434
Cuentas por comisiones por cobrar	9.705.351.639	7.385.309.168
Garantías Otorgadas	28.957.214.662	21.612.534.031
Cartas de Crédito emitidas no negociadas	4.288.004.160	3.235.282.357
	<u>1.111.300.771.403</u>	<u>1.085.076.975.337</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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación 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. La Corporación 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.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para la Corporación, consisten primordialmente en depósitos en bancos, inversiones en instrumentos financieros y en créditos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de prestigio.

La Corporación 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. La Corporación 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 de La Corporación con respecto a préstamos y la medición del deterioro:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<i>Cartera de préstamos evaluada individualmente con Estimación</i>						
A1	423,563,868,871	560,341,826,227	46,528,086,457	37,239,157,997	17,727,582,152	20,679,197,435
A2	3,927,453,508	2,980,746,066	-	-	6,600,000	8,422,514
B1	24,695,378,089	14,037,163,589	-	-	1,499,535,948	559,632,304
B2	2,118,582,552	1,860,412,682	-	-	-	-
C1	6,018,844,008	7,138,671,360	-	-	75,564,941	25,221,599
C2	719,692,245	443,989,190	-	-	-	-
D	2,519,752,067	1,446,886,679	-	-	-	-
E	26,833,650,764	15,762,624,500	-	-	-	74,673,061
Total	490,397,222,104	604,012,320,293	46,528,086,457	37,239,157,997	19,309,283,041	21,347,146,913
Estimación para créditos incobrables	(14,415,405,597)	(10,512,836,578)	(232,506,336)	(186,195,790)	(40,917,857)	(137,980,347)
Valor en libros	475,981,816,506	593,499,483,715	46,295,580,121	37,052,962,207	19,268,365,184	21,209,166,566
<i>Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación</i>						
A1	18,209,856,886	10,434,594,177	-	-	-	-
A2	1,236,503,905	445,871,485	-	-	-	-
B1	3,999,643,856	2,200,151,753	-	-	-	-
B2	538,024,170	424,160,988	-	-	-	-
C1	1,113,476,168	1,676,756,555	-	-	-	-
C2	184,253,033	396,612,616	-	-	-	-
D	905,111,720	152,670,299	-	-	-	-
E	4,653,826,421	767,969,523	-	-	-	-
Valor en libros	30,840,696,158	16,498,787,396	-	-	-	-
<i>Cartera de préstamos al día sin estimación</i>						
A1	259,825,456,151	206,546,308,390	-	-	13,414,756,955	1,524,182,448
A2	1,392,004,212	1,552,394,124	-	-	-	-
B1	22,471,431,796	3,884,232,759	-	-	17,851,930	180,392,014
B2	415,893,025	346,012,716	-	-	139,100,087	1,763,100,117
C1	4,603,309,687	7,894,402,620	-	-	356,226,809	32,994,895
C2	534,461,926	-	-	-	-	-
D	1,949,630,169	627,289,751	-	-	-	-
E	2,133,455,274	933,543,163	-	-	8,000,000	-
Valor en libros	293,325,642,240	221,784,183,523	-	-	521,178,826	3,500,669,474
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(204,282,404)	(78,869,708)	-	-	(157,687,695)	(91,369,360)
Valor en libros Neto	799,943,872,500	831,703,584,926	46,295,580,121	37,052,962,207	19,631,856,315	24,618,466,680
Préstamos reestructurados	-	-	-	-	0	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida para las operaciones de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., por 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 aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el banco le ha asignado.

Para el resto de subsidiarias se utilizan los criterios de calificación y análisis establecidos por la Corporación. Todos los criterios utilizados se fundamentan, entre otros factores, en el análisis individual de la calidad de las garantías, en la capacidad de pago y en la atención a la deuda de cada cliente. Dichos acuerdos establecen que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponde 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 a la Corporación, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que la Corporación ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, o bien, la Corporación 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- 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:

- i. Subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A.

Clasificación del deudor

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados, 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

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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.

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

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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.

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 3 o Nivel 4

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 el banco comprador al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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 en 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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, la entidad bancaria con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2009, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢14.178.574.756 (¢10.444.387.865 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.

Mediante oficio SUGEF 3456-2009 del 06 de octubre de 2009, la SUGEF determinó la necesidad de una modificación al monto mínimo de estimación mantenida al 31 de enero de 2009 por un monto de ¢4.724.721.478. De conformidad con el oficio SUGEF 3991-200910293 del 09 de noviembre de 2009, el ente regulador procedió a aceptar el incidente de suspensión de los efectos del acto planteado por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. en contra de lo resuelto en el oficio SUGEF 3456-2009, hasta tanto el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero así lo resulta.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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.

ii. Subsidiarias dedicadas al arrendamiento de activos

La calificación de los clientes se hace con el fin de validar el tipo de cliente al momento de hacer el estudio para ingresar a la cartera de las Arrendadoras y toma en cuenta los aspectos financieros, garantía, riesgo ambiental y segmento del mercado. Sin embargo, esta clasificación inicial no afecta el cálculo de las estimaciones.

Las estimaciones de la cartera se realizan al final de cada mes con relación a la mora del portafolio propio, según las siguientes categorías y porcentajes:

<u>Tipo de Cliente</u>	<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Cliente "A"	0 días hasta 30.	0,50%
Cliente "B1"	31 días hasta 60	1%
Cliente "B2"	61 días hasta 90	10%
Cliente "C"	91 días hasta 120.	20%
Cliente "D"	121 días hasta 180.	60%
Cliente "E"	181 días en adelante	100%
Cliente "F"	Cobro Judicial.	100%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Política de liquidación de crédito:

La Corporación 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	¢	423,563,868,871	422,331,875,673	46,528,086,457	46,295,580,121
A2		3,927,453,508	3,900,119,115	-	-
B1		24,695,378,089	24,035,105,394	-	-
B2		2,118,582,552	2,021,408,303	-	-
C1		6,018,844,008	5,348,567,310	-	-
C2		719,692,245	537,092,710	-	-
D		2,519,752,067	1,628,973,951	-	-
E		26,833,650,763	16,178,674,049	-	-
	¢	490,397,222,103	475,981,816,506	46,528,086,457	46,295,580,121
		2008			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	560,341,826,227	558,504,045,025	37,239,157,997	37,052,962,207
A2		2,980,746,066	2,954,189,314	-	-
B1		14,037,163,589	13,611,789,970	-	-
B2		1,860,412,682	1,794,975,087	-	-
C1		7,138,671,360	6,310,497,319	-	-
C2		443,989,190	345,937,997	-	-
D		1,446,886,679	895,552,136	-	-
E		15,762,624,500	9,082,496,867	-	-
	¢	604,012,320,293	593,499,483,715	37,239,157,997	37,052,962,207

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías

Reales: la Corporación 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	99,151,473,680	410,991,266,346
Muebles	151,945,473,535	230,329,616,900
Instrumentos Financieros	10,849,961,296	4,364,301,043
Otros (fideicomisos)	11,272,333,381	16,119,248,406
	<u>273,219,241,891</u>	<u>661,804,432,695</u>
<i>Con atraso sin estimación:</i>		
Propiedades	40,888,981,107	63,433,637,448
Muebles	14,215,767,643	28,124,312,664
Instrumentos Financieros	-	29,875,249
Otros (fideicomisos)	391,925,092	1,711,560,084
	<u>55,496,673,842</u>	<u>93,299,385,445</u>
<i>Al día sin estimación:</i>		
Propiedades	375,660,270,976	1,053,923,743,126
Muebles	68,060,975,240	167,147,441,782
Instrumentos Financieros	34,532,288,452	19,353,809,415
Otros (fideicomisos)	79,860,162,014	83,405,198,962
	<u>558,113,696,682</u>	<u>1,323,830,193,285</u>
Total Valor Justo de las Garantías	<u>886,829,612,415</u>	<u>2,078,934,011,426</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de garantía

Al 31 de diciembre, el detalle de la concentración de la cartera por tipo de garantía es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Hipotecaria	401.244.176.807	405.843.550.919
Prenda sobre maquinaria y vehículos	96.631.135.436	117.173.793.688
Fiduciaria (pagaré o letra de cambio)	171.638.427.327	223.754.213.272
Bonos y certificados de inversión	¢ -	9.348.579.134
Banca Estatal	45.068.023.850	34.556.633.723
Cesión de contratos de fideicomiso	72.249.530.512	-
Fideicomisos y otras	-	36.186.680.424
Contratos de arrendamiento	61.863.977.239	47.885.388.684
Otras	<u>7.628.129.598</u>	<u>507.313.078</u>
Total créditos directos	856.323.400.769	875.256.152.922
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera	4.768.246.191	4.278.296.287
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(14.852.194.338)</u>	<u>(10.777.902.076)</u>
Total cartera de créditos	¢ <u><u>846.239.452.622</u></u>	<u><u>868.756.547.133</u></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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito clasificada por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	8.963.915.960	12.147.347.068
Pesca y acuicultura	306.126.780	-
Industria manufacturera	53.125.277.787	75.384.437.119
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	11.594.125.232	9.372.233.434
Construcción, compra y reparación de inmuebles	374.231.940.539	363.254.565.764
Comercio	103.427.640.491	92.298.181.041
Hotel y restaurante	21.595.397.685	-
Transporte	8.039.346.843	30.560.457.502
Enseñanza	105.440.432	-
Servicios	130.306.711.952	85.625.371.841
Consumo	99.463.198.718	171.549.408.618
Otras Actividades del sector privado no financiero	96.254.500	507.516.812
Banca estatal	45.068.023.850	34.556.633.723
	<u>856.323.400.769</u>	<u>875.256.152.922</u>
Productos por cobrar	4.768.246.191	4.278.296.287
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(14.852.194.338)</u>	<u>(10.777.902.076)</u>
Total	<u>846.239.452.622</u>	<u>868.756.547.133</u>
	-	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por zona geográfica

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito clasificada por zona geográfica se detalla como sigue

	2009	2008
Costa Rica	¢ 715.355.736.559	738.641.032.082
Centroamerica	46.240.874.463	38.547.670.805
Resto de America	42.724.721.990	43.959.872.994
Caribe	7.131.104.633	7.579.417.089
Estados Unidos	25.177.012.110	26.261.324.716
Europa	16.007.772.064	16.214.618.460
Africa	461.615.214	605.145.192
Asia	3.207.081.292	3.429.899.732
Australia	17.482.444	17.171.852
	¢ <u>856.323.400.769</u>	<u>875.256.152.922</u>

Cartera de crédito por morosidad

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito clasificada por morosidad se detalla como sigue:

	2009	2008
Al día	¢ 768.937.135.433	808.223.377.596
De 1 a 30 días	55.125.761.036	44.735.396.984
De 31 a 60 días	10.710.059.059	9.336.051.303
De 61 a 90 días	3.561.097.729	3.065.926.941
De 91 a 120 días	3.675.382.543	822.350.812
De 121 a 180 días	2.540.939.319	1.587.957.641
Más de 180 días	1.738.944.047	1.359.328.327
Cobro judicial	10.034.081.603	6.125.763.318
Total créditos directos	¢ <u>856.323.400.769</u>	<u>875.256.152.922</u>
Productos por cobrar	4.768.246.191	4.278.296.287
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(14.852.194.338)	(10.777.902.076)
Total cartera de créditos	<u>846.239.452.622</u>	<u>868.756.547.133</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Rangos de concentración	2009		2008	
	Cantidad de clientes	Monto de la cartera	Cantidad de clientes	Monto de la cartera
Menores al al 5% del capital y reservas	42,990	¢ 733,151,209,833	81,096	¢ 786,769,710,748
Del 5% y el 10% del capital y reservas	8	45,087,147,575	7	42,493,713,022
Del 10% y 15% del capital y reservas	2	20,217,648,209	2	16,926,240,899
Del 15% y 20% del capital y reservas	1	12,799,371,302	-	-
Mayores al 20% del capital y reservas	1	45,068,023,850	1	29,066,488,253
	<u>43,002</u>	<u>¢ 856,323,400,769</u>	<u>81,106</u>	<u>¢ 875,256,152,922</u>
Productos por cobrar		4,768,246,191		¢ 4,278,296,287
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		(14,852,194,338)		(10,777,902,076)
Total cartera de créditos		<u>¢ 846,239,452,622</u>		<u>¢ 868,756,547,133</u>

Al 31 de diciembre 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 la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del Capital Social y Reservas Patrimoniales suman un monto total de ¢123.172.190.936 (¢88.486.442.174 al 31 de diciembre de 2008).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	2009	2008
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	18.173.988.339	9.900.052.301
Cantidad de operaciones	1.315	1.733

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

	2009	2008
Créditos en cobro judicial	10.034.081.603	6.125.763.318
Cantidad de operaciones	859	957
Relación respecto a los créditos totales	1,19%	0,70%

Inversiones por calificación

Al 31 de diciembre, un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

		2009	2008
AAA	¢	3.388.670.678	12.399.921.297
AA		7.933.919.834	6.724.662.144
A		-	-
BBB		-	478.165.868
BB		17.611.751.027	30.334.724.825
Sin clasificación		7.798.059.666	2.047.059.933
		36.732.401.205	51.984.534.067
Productos por Cobrar Inv.		592.198.650	824.808.367
Valor en libros	¢	37.324.599.855	52.809.342.434

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las inversiones sin calificación corresponden a títulos emitidos por instituciones no financieras del Estado y bancos creados por leyes especiales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por sector geográfico

Al 31 de diciembre, un detalle de las inversiones por sector se presenta a continuación:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costa Rica	¢	10.803.298.727	43.729.043.443
Estados Unidos		13.759.102.233	8.255.490.624
Caribe		12.011.405.000	-
Resto de Centroamérica		158.595.245	-
	¢	<u>36.732.401.205</u>	<u>51.984.534.067</u>
Productos por Cobrar		<u>592.198.650</u>	<u>824.808.367</u>
Total Inversiones	¢	<u><u>37.324.599.855</u></u>	<u><u>52.809.342.434</u></u>

Riesgo de tasa de interés

La Corporación está expuesta a los efectos de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo.

La Corporación administra este riesgo manteniendo precios con márgenes prudentes entre sus activos y pasivos. Adicionalmente, la Corporación maneja la sensibilidad de la brecha de duración en la revisión de los 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, la Corporación efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan de acuerdo a la tendencia del mercado. Las tasas activas se fijan con base a las siguientes tasas de referencia del mercado: en colones, la tasa de referencia es la tasa básica pasiva de Banco Central de Costa Rica y en dólares 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Asimismo, la Corporación tiene la política de incluir una cláusula en todo contrato 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

La Corporación ha establecido límites para administrar la exposición al riesgo por variaciones de la tasa de interés haciendo primeramente una división entre las operaciones en moneda nacional y moneda extranjera. Lo anterior fundamentado en el distinto comportamiento de las tasas referenciales de las carteras financieras de la entidad.

La variación máxima esperada en las tasas en moneda extranjera se ha determinado mediante el cálculo de la volatilidad con una ventana de observación histórica de 2 años y afectada por un nivel de confianza del 99%. Este análisis genera que para las operaciones en moneda extranjera se utilice un parámetro de 0.0114% y 0.0566% de variación máxima esperada al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente.

Para operaciones en moneda local la Corporación 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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El límite de ingresos anuales está diseñado para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo al 31 de diciembre de 2009 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 0.0114% para moneda extranjera y de 1% para moneda local (0.0566% para moneda extranjera y de 1% para moneda local al 31 de diciembre de 2008).

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 0.0114% para las operaciones en moneda extranjera y de un 1% para las operaciones en moneda local 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:

2009		2008	
Cambio en aumento	Cambio en disminución	Cambio en aumento	Cambio en disminución
(2,082,383,969)	3,148,874,111	-	-
(1,425,769,187)	1,454,382,424	(41,507,213,457)	43,795,197,560
(1,329,925,609)	1,355,680,884	(3,272,306,595)	3,339,343,736
(74,314,317)	75,606,630	(3,937,596,721)	4,015,595,927

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2009, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación, expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Más 720 Días	Total
<u>Moneda Nacional</u>							
Disponibilidades	38,792,805	-	-	-	-	-	38,792,805
Inversiones	4,578,074	1,026,114	1,216,819	757,575	2,792,817	5,156,302	15,527,702
Cartera de Creditos	63,501,872	63,684,954	1,230,123	3,293,324	852,425	4,105,124	136,667,823
Total Recuperacion de Activos	106,872,751	64,711,069	2,446,942	4,050,900	3,645,243	9,261,426	190,988,329
Obligaciones con el Publico a la Vista	45,127,583	-	-	-	-	-	45,127,583
Obligaciones con el Publico a Plazo	23,334,884	35,099,161	37,370,762	26,588,541	7,359,539	1,200,529	130,953,415
Obligaciones con entidades financieras	249,223	-	439,733	389,376	739,865	682,174	2,500,371
Total Vencimiento de Pasivos	68,711,690	35,099,161	37,810,495	26,977,916	8,099,404	1,882,703	178,581,369
Brechas de Activos y Pasivos	38,161,061	29,611,908	(35,363,553)	(22,927,017)	(4,454,161)	7,378,723	12,406,960
<u>Moneda Extranjera (US Dolares)</u>							
Disponibilidades	123,494,125	-	-	-	-	-	123,494,125
Inversiones	42,206,714	487,652	902,259	570,731	3,509,989	8,455,303	56,132,648
Cartera de Creditos	218,068,227	325,101,648	12,696,202	30,924,622	63,752,042	98,639,949	749,182,689
Total Recuperacion de Activos	383,769,066	325,589,300	13,598,461	31,495,353	67,262,031	107,095,252	928,809,462
Obligaciones con el Publico a la Vista	172,916,071	-	-	-	-	-	172,916,071
Obligaciones con el Publico a Plazo	81,443,758	139,393,499	94,326,151	67,712,824	12,874,631	7,571,670	403,322,533
Obligaciones con entidades financieras	158,969,165	3,062,242	17,519,758	10,337,583	20,249,120	39,378,117	249,515,984
Total Vencimiento de Pasivos	413,328,994	142,455,740	111,845,909	78,050,407	33,123,751	46,949,787	825,754,588
Brechas de Activos y Pasivos	(29,559,928)	183,133,560	(98,247,448)	(46,555,054)	34,138,280	60,145,466	103,054,874

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación, expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	361-720 Días	Más 720 Días	Total
<u>Moneda Nacional</u>							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	4,113,770	1,372,789	4,155,637	589,921	2,411,248	5,006,537	17,649,902
Cartera de Creditos	69,627,404	52,758,033	2,397,300	8,754,837	6,678,811	5,475,559	145,691,944
Total Recuperacion de Activos	73,741,174	54,130,822	6,552,937	9,344,758	9,090,059	10,482,096	163,341,846
Obligaciones con el Publico a la Vista	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Publico a Plazo	71,370,152	35,023,360	33,473,614	17,490,653	2,090,083	216,414	159,664,276
Obligaciones con entidades financieras	1,455,520	11,212,064	371,406	540,355	1,030,667	1,669,826	16,279,838
Total Vencimiento de Pasivos	72,825,672	46,235,424	33,845,020	18,031,008	3,120,750	1,886,240	175,944,114
Brechas de Activos y Pasivos	915,502	7,895,398	(27,292,083)	(8,686,250)	5,969,309	8,595,856	(12,602,268)
<u>Moneda Extranjera (Colonizada)</u>							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	41,398,393	3,206,487	6,090,255	2,374,350	7,766,197	21,642,126	82,477,808
Cartera de Creditos	188,397,572	275,649,360	57,992,928	33,615,043	108,207,517	197,118,858	860,981,278
Total Recuperacion de Activos	229,795,965	278,855,847	64,083,183	35,989,393	115,973,714	218,760,984	943,459,086
Obligaciones con el Publico a la Vista	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Publico a Plazo	272,918,732	111,439,950	120,353,222	70,337,712	7,691,273	3,508,867	586,249,756
Obligaciones con entidades financieras	206,701,698	28,192,420	13,143,122	690,030	1,843,674	41,791,309	292,362,253
Total Vencimiento de Pasivos	479,620,430	139,632,370	133,496,344	71,027,742	9,534,947	45,300,176	878,612,009
Brechas de Activos y Pasivos	(249,824,465)	139,223,477	(69,413,161)	(35,038,349)	106,438,767	173,460,808	64,847,077

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el año 2007, la Corporación adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares. Al 31 de diciembre de 2009, el saldo es de US\$7.000.000 (US\$9.750.000 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 31 de diciembre 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\$92.844.59 (equivalente a ¢42.391.581) y US\$407.634 (equivalente a ¢224.531.435), respectivamente.

Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Corporación no pueda cumplir con todas sus obligaciones. La Corporación 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2009, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

	Días							Vencido más de 30	Total
	A la Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 365		
Moneda Nacional									
<u>ACTIVOS</u>									
Disponibilidades	12,429,519	-	-	-	-	-	15,000	-	12,444,519
Cuenta de encaje con el BCCR	6,905,707	3,605,665	2,496,678	2,468,133	5,335,569	3,778,853	1,264,837	-	25,855,442
Inversiones en instrumentos financieros	852,340	1,136,533	4,500	257,188	102,978	419,184	11,815,933	-	14,588,655
Cartera de créditos	8,623,493	10,579,280	10,717,195	9,823,385	8,631,527	8,519,967	75,960,719	6,604,430	139,459,997
	¢ 28,811,059	15,321,478	13,218,373	12,548,706	14,070,073	12,718,003	89,056,490	6,604,430	192,348,613
<u>PASIVOS</u>									
Obligaciones con el público	44,584,242	21,436,603	16,681,920	16,491,195	35,572,626	25,248,959	8,451,197	-	168,466,741
Obligaciones con Entidades Financieras	1,013,912	4,223,236	-	-	382,797	327,647	1,199,064	-	7,146,657
Cargos por pagar	-	2,273,737	-	-	-	-	-	-	2,273,737
	¢ 45,598,154	27,933,575	16,681,920	16,491,195	35,955,423	25,576,606	9,650,261	-	177,887,134
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	(16,787,095)	(12,612,097)	(3,463,546)	(3,942,489)	(21,885,350)	(12,858,603)	79,406,229	6,604,430	14,461,479
Moneda Extranjera									
<u>ACTIVOS</u>									
Disponibilidades	37,732,713	-	-	-	-	-	-	-	37,732,713
Cuenta de encaje con el BCCR	25,548,191	11,489,826	8,712,240	11,249,242	13,571,825	9,366,060	2,630,287	-	82,567,672
Inversiones en instrumentos financieros	10,205,947	27,198,833	-	382,428	801,938	41,152	10,286,205	-	48,916,504
Cartera de créditos	41,709,511	30,840,833	18,176,326	18,900,048	48,811,951	53,811,501	483,498,422	25,819,618	721,568,209
	¢ 115,196,362	69,529,493	26,888,566	30,531,718	63,185,714	63,218,713	496,414,914	25,819,618	890,785,098
<u>PASIVOS</u>									
Obligaciones con el público	170,658,743	74,831,736	58,698,059	75,764,796	90,345,346	63,161,071	17,737,633	-	551,197,383
Obligaciones con Entidades Financieras	88,495	3,601,700	2,363,068	661,212	169,191,889	9,736,116	17,419,889	-	235,477,675
Cargos por pagar	-	2,462,553	-	-	-	-	-	-	2,462,553
	170,747,238	113,311,294	61,061,127	76,426,007	259,537,235	72,897,187	35,157,521	-	789,137,611
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (55,550,876)	(43,781,802)	(34,172,561)	(45,894,289)	(196,351,522)	(9,678,474)	461,257,393	25,819,618	101,647,487

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

	Dias								Total
	A la Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 365	Vencido mas de 30	
Moneda Nacional									
ACTIVOS									
Disponibilidades	¢ 10,430,886	-	-	-	-	-	15,000	-	10,445,886
Cuenta de encaje con el BCCR	6,902,614	5,519,929	1,344,034	2,284,332	3,352,601	2,634,874	76,935	-	22,115,319
Inversiones en instrumentos financieros	555,313	1,209,175	153,549	1,155,530	56,141	1,165,492	9,186,440	-	13,481,640
Cartera de créditos	8,990,200	12,699,952	11,626,718	11,175,496	10,200,345	7,542,433	82,091,338	4,034,595	148,361,077
	¢ 26,879,013	19,429,056	13,124,301	14,615,358	13,609,087	11,342,799	91,369,713	4,034,595	194,403,922
PASIVOS									
Obligaciones con el público	¢ 47,724,859	28,693,436	9,267,195	16,219,072	20,301,312	18,646,001	533,975	-	141,385,850
Obligaciones con Entidades Financieras	1,058,550	12,231,445	215,334	-	3,807,797	494,762	2,019,809	-	19,827,697
Cargos por pagar		1,597,745	-	-	-	-	-	-	1,597,745
	¢ 48,783,409	42,522,626	9,482,529	16,219,072	24,109,109	19,140,763	2,553,784	-	162,811,292
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (21,904,396)	(23,093,570)	3,641,772	(1,603,714)	(10,500,022)	(7,797,964)	88,815,929	4,034,595	31,592,630
Moneda Extranjera									
ACTIVOS									
Disponibilidades	¢ 41,807,696	-	-	-	-	-	-	-	41,807,696
Cuenta de encaje con el BCCR	24,550,003	8,745,936	4,042,099	5,646,000	7,904,669	4,997,265	1,023,087	-	56,909,059
Inversiones en instrumentos financieros	10,501,183	125,513	6,023,013	653,531	1,876,156	334,669	19,813,637	-	39,327,702
Cartera de créditos	26,597,333	37,410,351	35,382,033	33,747,355	60,310,076	39,682,074	479,733,445	18,310,705	731,173,372
	¢ 103,456,215	46,281,800	45,447,145	40,046,886	70,090,901	45,014,008	500,570,169	18,310,705	869,217,829
PASIVOS									
Obligaciones con el público	¢ 169,350,204	65,154,844	28,293,833	39,500,640	55,326,134	35,045,398	7,174,821	-	399,845,874
Obligaciones con Entidades Financieras	530,806	50,118,868	4,652,174	9,349,774	318,880,007	807,332	3,187,678	-	387,526,639
Cargos por pagar	-	3,923,109	-	-	-	-	57	-	3,923,166
	¢ 169,881,010	119,196,821	32,946,007	48,850,414	374,206,141	35,852,730	10,362,556	-	791,295,679
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (66,424,795)	(72,915,021)	12,501,138	(8,803,528)	(304,115,240)	9,161,278	490,207,613	18,310,705	77,922,150

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación revisa su posición de liquidez diariamente y mantiene una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Además, la Corporación 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, la Corporación 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 de la Corporación 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 la Corporación mantiene la liquidez suficiente para hacer frente a las necesidades de corto plazo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de diciembre, el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones es el siguiente

		2009								
				Años						
		Saldo Contable	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más 5 años	
Depósitos a la vista	¢	213.851.165	213.851.165	213.851.165	-	-	-	-	-	
Depósitos a plazo		502.597.341	562.922.996	537.758.527	17.694.402	5.526.778	668.670	1.239.967	34.653	
Obligaciones con entidades financieras		240.730.603	288.812.128	18.281.863	13.566.013	5.853.905	7.170.236	781.585	243.158.527	
		¢	957.179.108	1.065.586.289	769.891.554	31.260.415	11.380.684	7.838.905	2.021.551	243.193.180

		2008								
				Años						
		Saldo Contable	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más 5 años	
Depósitos a la vista	¢	214.572.932	214.572.932	214.572.932						
Depósitos a plazo		326.314.459	336.580.237	329.550.716	4.159.775	1.557.706	743.305	567.509	1.226	
Obligaciones con entidades Financieras		400.327.746	408.482.934	402.446.538	2.687.714	2.525.737	356.501	215.795	250.649	
		¢	941.215.136	959.636.103	946.570.186	6.847.489	4.083.443	1.099.806	783.304	251.875

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Corporación 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

La Corporación 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Corporación 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% sobre el patrimonio total expresado en dólares.

La Corporación está expuesta 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.

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2009, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	2009		
	US Dólares	Dólares Canadienses	Euros
Activos			
Disponibilidades	214.014.000	697.999	455.783
Inversiones en instrumentos financieros	87.568.238	-	-
Cartera de créditos	1.289.915.380	-	1.233.158
Cuentas y comisiones por cobrar	14.151.785	49.560	-
Participaciones en el capital de otras empresas	3.025.081	-	-
Otros activos	1.529.196	-	-
Total activos dólares	<u>1.610.203.680</u>	<u>747.559</u>	<u>1.688.941</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	988.165.336	569.454	689.815
Otras obligaciones con entidades	424.774.073	-	1.119.051
Cuentas por pagar y provisiones	6.944.349	-	-
Otros pasivos	2.915.904	-	-
Total pasivos dólares	<u>1.422.799.663</u>	<u>569.454</u>	<u>1.808.865</u>
Total posición monetaria	<u>187.404.018</u>	<u>178.105</u>	<u>(119.924)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	2008		
	US dólares	Dólares Canadienses	Euros
Activos			
Disponibilidades	118.019.196	397.699	409.791
Inversiones en instrumentos financieros	130.908.867	-	-
Cartera de créditos	1.313.506.139	-	186.472
Cuentas y comisiones por cobrar	10.840.780	12.615	9.556
Participaciones en el capital de otras empresas	2.454.274	-	-
Otros activos	906.990	932.457	699.618
Total activos dólares	1.576.636.246	1.342.771	1.305.437
Pasivos			
Obligaciones con el público	728.038.887	876.543	955.628
Otras obligaciones con entidades	709.161.784	-	-
Cuentas por pagar y provisiones	10.843.440	-	-
Otros pasivos	8.817.970	-	-
Total pasivos dólares	1.456.862.081	876.543	955.628
Total posición monetaria	119.774.165	466.228	349.809

Las posiciones no son cubiertas con ningún instrumento. La Corporación 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 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Corporación mantiene dentro de su patrimonio, capital social preferente por un monto de US\$47.300.000, equivalente a ¢21.894.011.000.

Hasta el 30 de junio del 2000, la Corporación tenía la práctica de revaluar parte del valor del Capital Social por corresponder a Capital Accionario en US dólares por la suma de 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)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2009, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

Moneda Extranjera	Dias								Total	
	A la Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 365	Vencido más de 30		
<u>ACTIVOS</u>										
Disponibilidades	¢ 37.732.713	-	-	-	-	-	-	-	-	37.732.713
Cuenta de encaje con el BCCR	25.548.191	11.489.826	8.712.240	11.249.242	13.571.825	9.366.060	2.630.287	-	-	82.567.672
Inversiones en instrumentos financieros	10.205.947	27.198.833	-	382.428	801.938	41.152	10.286.205	-	-	48.916.504
Cartera de créditos	41.709.511	30.840.833	18.176.326	18.900.048	48.811.951	53.811.501	483.498.422	25.819.618	-	721.568.209
	¢ 115.196.362	69.529.493	26.888.566	30.531.718	63.185.714	63.218.713	496.414.914	25.819.618	-	890.785.098
<u>PASIVOS</u>										
Obligaciones con el público	¢ 170.658.743	74.831.736	58.698.059	75.764.796	90.345.346	63.161.071	17.737.633	-	-	551.197.383
Obligaciones con Entidades Financieras	88.495	3.601.700	2.363.068	661.212	169.191.889	9.736.116	17.419.889	-	-	235.477.675
Cargos por pagar	-	2.462.553	-	-	-	-	-	-	-	2.462.553
	170.747.238	113.311.294	61.061.127	76.426.007	259.537.235	72.897.187	35.157.521	-	-	789.137.611
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (55.550.876)	(43.781.802)	(34.172.561)	(45.894.289)	(196.351.522)	(9.678.474)	461.257.393	25.819.618	-	101.647.487

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera expresado en miles de colones se detalla como sigue:

Moneda Extranjera	Dias								Total	
	A la Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 365	vencido mas de 30		
ACTIVOS										
Disponibilidades	¢ 41.807.696	-	-	-	-	-	-	-	-	41.807.696
Cuenta de encaje con el BCCR	24.550.003	8.745.936	4.042.099	5.646.000	7.904.669	4.997.265	1.023.087	-	-	56.909.059
Inversiones en instrumentos financieros	10.501.183	125.513	6.023.013	653.531	1.876.156	334.669	19.813.637	-	-	39.327.702
Cartera de créditos	26.597.333	37.410.351	35.382.033	33.747.355	60.310.076	39.682.074	479.733.445	18.310.705	-	731.173.372
PASIVOS										
Obligaciones con el público	¢ 169.350.204	65.154.844	28.293.833	39.500.640	55.326.134	35.045.398	7.174.821	-	-	399.845.874
Obligaciones con Entidades Financieras	530.806	50.118.868	4.652.174	9.349.774	318.880.007	807.332	3.187.678	-	-	387.526.639
Cargos por pagar	-	3.923.109	-	-	-	-	57	-	-	3.923.166
	¢ 169.881.010	119.196.821	32.946.007	48.850.414	374.206.141	35.852.730	10.362.556	-	-	791.295.679
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (66.424.795)	(72.915.021)	12.501.138	(8.803.528)	(304.115.240)	9.161.278	490.207.613	18.310.705	-	77.922.150

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre, 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	¢	22.832.688.185	14.951.174	33.778.825	22.881.418.184
Pasivos		(20.175.299.216)	(11.389.083)	(36.177.309)	(20.222.865.608)
Neto	¢	<u>2.657.388.969</u>	<u>3.562.090</u>	<u>(2.398.484)</u>	<u>2.658.552.576</u>
Disminución en el tipo de cambio					
Activos	¢	(94.470.649.916)	(14.951.174)	(33.778.825)	(94.519.379.915)
Pasivos		83.475.656.205	11.389.083	36.177.309	83.523.222.597
Neto	¢	<u>(10.994.993.711)</u>	<u>(3.562.090)</u>	<u>2.398.484</u>	<u>(10.996.157.317)</u>
		2008			
		US dólares	Dólares canadienses	Euros	Total
Efecto en los resultados:					
Aumento en el tipo de cambio					
Activos	¢	19.129.520.574	13.427.713	13.054.373	19.156.002.660
Pasivos		(17.671.708.496)	(8.765.428)	(9.556.284)	(17.690.030.208)
Neto	¢	<u>1.457.812.078</u>	<u>4.662.285</u>	<u>3.498.089</u>	<u>1.465.972.452</u>
Disminución en el tipo de cambio					
Activos	¢	(78.978.267.959)	(13.427.713)	(13.054.373)	(79.004.750.045)
Pasivos	¢	72.959.535.160	8.765.428	9.556.284	72.977.856.872
Neto		<u>(6.018.732.799)</u>	<u>(4.662.285)</u>	<u>(3.498.089)</u>	<u>(6.026.893.173)</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo operacional

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Corporación, 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 la Corporación 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 de la Corporación.

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 de la Corporación;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de desempeño.

Estas políticas establecidas por la Corporación están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de capital

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren que el grupo financiero debe mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávit transferibles de cada una de las empresas que conforman el grupo, más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total de los déficit individuales.

El déficit o superávit patrimonial del grupo o del conglomerado financiero se determina a partir del déficit o superávit individual de la sociedad controladora, al cual se adicionan los superávit transferibles y se deducen los déficits individuales de cada una de las empresas del grupo o conglomerado financiero.

El superávit individual de cada empresa del grupo financiero se determina como el exceso del capital base sobre el requerimiento mínimo de capital respectivo, determinado de acuerdo a la normativa prudencial establecida por el CONASSIF para cada tipo de empresa.

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

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

Capital secundario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio de 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 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La política de la Corporación 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. La Corporación ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 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

La Corporación, por medio de sus subsidiarias, está expuesta 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 legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Corporación.

La Corporación 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 la 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.

La Corporación realiza periódicamente un monitoreo 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de la Corporación.

(32) 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2009	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢ 158.600.345.698	158.600.345.698
Inversiones:		
Disponibles para la venta	¢ 41.764.138.666	41.764.138.666
Mantenidas para negociar	¢ 11.939.370.499	11.939.370.499
Cartera de crédito	¢ 846.239.452.622	887.615.317.392
Depósitos a la vista	¢ 213.851.164.583	213.851.164.583
Depósitos a plazo	¢ 501.097.258.150	550.194.344.501
Obligaciones financieras	¢ 240.730.602.672	241.968.630.845
	2008	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢ 131.277.960.214	131.277.960.214
Inversiones:		
Disponibles para la venta	¢ 40.933.169.776	40.933.169.776
Mantenidas para negociar	¢ 11.051.364.291	11.051.364.291
Cartera de crédito	¢ 864.478.250.846	1.197.269.384.659
Depósitos a la vista	¢ 217.062.787.559	214.572.932.004
Depósitos a plazo	¢ 317.060.581.836	333.121.741.631
Obligaciones financieras	¢ 407.354.335.850	392.221.438.004

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de la Corporación, con el fin de lograr una tasa promedio, la cual refleja, el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés. Al existir una cartera predominantemente hipotecaria a plazos mayores de 5 años y relativamente nueva, la aplicación del método de valor presente genera el efecto indicado en el valor razonable de la misma, el cual se irá eliminando con la madurez del citado portafolio. 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.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Concentración de activos y pasivos por región geográfica

Al 31 de diciembre, la distribución de los activos y pasivos por más importantes por concentración geográfica era la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:		
Costa Rica	¢ 899.079.101.087	900.810.898.040
Estados Unidos	65.790.883.766	69.552.683.529
Caribe	20.539.362.793	7.600.702.176
Resto de Centroamérica	53.183.482.486	39.114.382.571
Resto de América	44.661.260.133	47.700.520.888
Europa	16.372.066.905	16.469.508.876
Asia	3.207.081.292	3.429.899.731
Africa	461.615.214	605.145.192
Australia	17.482.444	17.171.844
Total activos	<u>1.103.312.336.120</u>	<u>1.085.300.912.847</u>
Pasivos:		
Costa Rica	715.986.168.707	560.153.873.170
Estados Unidos	14.860.155.681	4.477.027.509
Resto de Centroamérica	26.861.071.552	14.075.612.297
Caribe	217.937.715.174	349.863.967.253
Resto de América	5.966.358.388	26.849.097.435
Europa	4.399.212.963	5.287.197.070
Asia	182.958.317	15.334.567.014
Africa	146.679	188.430
Australia	69.508.757	3.523.940
Total pasivos	<u>¢ 986.263.296.218</u>	<u>976.045.054.118</u>

(34) Contratos

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un resumen los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2009, de la subsidiaria Scotia Valores, S.A., con terceros:

Contrato con la Bolsa Nacional de Valores – Para el suministro de servicios del sistema Bloomberg.

Contrato con BN Valores. Puesto de Bolsa. S.A. – Por comisión por la realización de operaciones bursátiles y custodia de valores.

Contrato con EFG Capital Market Ltd. Bulltick LLC. American Express Bank Ltd. Bear Stearns Companies Inc y ITAU Bank. Limited - Para la prestación de servicios bursátiles y custodia de valores.

Contrato con Lidersoft - Para la prestación servicios profesionales en informática.

La subsidiaria Scotia Valores, S.A., participa actualmente en el Programa de Creadores de Mercado de la Bolsa Nacional de Valores.

La subsidiaria Scotia Valores, S.A., realiza a nivel internacional operaciones de compra y venta de valores, por medio de instituciones en el exterior a las que contrata servicios bursátiles y de custodia.

Contratos de arrendamientos:

Al 31 de diciembre de 2009, la Corporación, por medio de sus subsidiarias, tiene contratos de arrendamientos, dentro de los principales están:

Arrendamientos de locales para agencias y de espacios para instalación de ATM, arrendamientos operativos de espacios en centros comerciales y otras áreas para la instalación de cajeros automáticos. De estos:

- La mayoría de los contratos son denominados en dólares estadounidenses.
- Corresponden a arrendamientos operativos con depósitos en garantía, y cualquier mejora realizada al final del contrato será propiedad del arrendador.
- Existen cláusulas de renovación automáticas.
- La finalización del contrato puede ser realizada por algunas de las partes previo aviso de acuerdo a los plazos establecidos en los mismos.

Alquiler de bodegas: principalmente para mantener activos recibidos en dación de pago o en proceso de adjudicación.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2009, un detalle de los desembolsos para los próximos 10 años en dólares estadounidenses, es el siguiente:

Año	Sucursales	Instalación de ATM	Bodega	Vehículos	Mobiliario y equipo	comunicación	Total
1	US\$ 1,980,116	178,077	113,274	198,896	695,925	1,201,379	4,367,667
2	2,096,623	186,918	192,999	198,896	707,420	1,256,952	4,639,808
3	2,183,671	196,203	200,177	198,896	719,259	1,315,168	4,813,374
4	2,280,028	205,953	207,668	198,896	731,454	1,376,156	5,000,156
5	2,376,995	216,193	215,487	198,896	744,015	1,440,051	5,191,636
6	2,478,340	226,947	223,649	198,896	756,952	1,506,992	5,391,778
7	2,694,962	238,242	232,171	198,896	770,278	1,577,130	5,711,679
8	2,584,249	250,104	241,068	198,896	784,003	1,650,617	5,708,937
9	2,810,710	262,563	250,357	198,896	798,141	1,727,618	6,048,285
10	2,931,733	275,650	260,057	198,896	812,702	1,808,303	6,287,341
	US\$ <u>24,417,427</u>	<u>2,236,851</u>	<u>2,136,906</u>	<u>1,988,960</u>	<u>7,520,150</u>	<u>14,860,366</u>	<u>53,160,661</u>

(35) Contingencias

(a) Fiscal

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de Banco Interfin, S.A. (entidad fusionada con la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A.) de los períodos 1999-2005 fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales durante el 2007. El 12 de noviembre fue comunicado a la subsidiaria el traslado de cargos correspondiente con un ajuste de ¢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 de 2007, se planteó reclamo administrativo ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes. La Administración de la subsidiaria y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible es mayor a un 50% ya que a criterio de la subsidiaria 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 de la subsidiaria consideran que existe una probabilidad de éxito, la subsidiaria no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Laboral

Hasta febrero de 2001, el pago del auxilio de cesantía equivalía a un mes de sueldo por cada año de trabajo; a partir de marzo de 2001 equivale en promedio a 20 días por cada año de trabajo. Esta indemnización está limitada a un pago máximo de ocho meses, efectivo 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. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se trasladaron fondos a la Asociación Solidarista de Empleados para cubrir la exposición por este concepto.

(c) Impuesto de patente municipal

Las declaraciones de este impuesto están a disposición de la Municipalidad de San José para su revisión; consecuentemente la Corporación mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por ingresos que no se hayan considerado o por deducciones que no sean aceptadas. Sin embargo, la gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

(d) Operaciones de reporto tripartitos

En estas operaciones, las subsidiarias Scotia Valores, S.A. y Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., son contingentemente responsables por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al monto por pagar al respectivo comprador.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Hechos relevantes*a. Venta de Transamerica Bank & Trust Company Limited*

El 25 de noviembre de 2008, en asamblea extraordinaria de accionistas se autorizó la venta del 100% de las acciones de Transamerica Bank and Trust Company Limited (entidad domiciliada en Bahamas) a BNS Internacional (Panamá), S.A. (entidad relacionada domiciliada en Panamá), en la suma de US\$39 millones (equivalente a ¢20.483.580.000). El ingreso por la actualización de la inversión en Transamerica Bank and Trust Company Limited hasta el 30 de noviembre de 2008, correspondiente a la utilidad generada a esa fecha, asciende a US\$2.701.829 (equivalente a ¢1.400.033.841), la cual está incluida en los resultados del período. Adicionalmente, esta transacción generó una ganancia neta por un monto de ¢1.379.518.354, producto de la realización del ajuste por conversión de la inversión en la subsidiaria a esa fecha, por un monto de ¢1.809.657.851, la realización del ajuste al valor razonable de las inversiones de la subsidiaria a esa fecha por un monto de ¢196.237.187 (el cual era deficitario) y una pérdida por la diferencia entre el valor de venta de la subsidiaria y el valor patrimonial según sus registros de contabilidad por un monto de ¢233.902.310.

Como parte de la venta se realizaron las siguientes acciones:

- Scotiabank de Costa Rica, S.A., adquirió una cartera de préstamos por un monto de US\$173.145.421 (equivalentes a ¢95.243.833.184, los cuales incluyen intereses por cobrar). Al 31 de diciembre de 2009, esta cartera se encuentra dentro del portafolio de crédito de dicha compañía.
- Se creó un fideicomiso en donde Scotiabank de Costa Rica, S.A. administrará la cartera de Transamerica Bank and Trust Company Limited de las operaciones en mora y en proceso de recuperación y liquidación y de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones.

Adicionalmente, con carta del 27 de noviembre de 2008, el Banco Central de Bahamas autorizó en principio la venta, sujeta a la presentación de documentación requerida, y la cual está en proceso de legalización y envió al Banco.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Compra del 49% del capital de Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A.

El 01 de abril de 2008, se acordó la compra del 49% de las acciones de Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. (FINARCA - entidad domiciliada en Nicaragua) por un monto de US\$2.466.038 (aproximadamente ¢1.212.427.765). Como resultado de dicha transacción, se adquirió hasta el 100% del capital de dicha Compañía. Adicionalmente, esta adquisición generó una plusvalía comprada por un monto de ¢393.061.708.

(37) Indicadores de riesgo.

Los indicadores solicitados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), relativos a la rentabilidad son los siguientes:

	2009	2008
Retorno sobre el activo (ROA)	0.59%	0.93%
Retorno sobre el capital (ROE)	5.75%	9.23%
Relación de endeudamiento a recursos propios	8.43	8.93
Margen financiero /activos productivos de intermediación	4.17%	5.01%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	84.18%	86.38%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) 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 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:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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). Estos cambios en la NIC 1 han pasado a ser obligatorios para los estados financieros del 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 financieros de la Corporación 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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. Las actualizaciones a la NIC 32 que han pasado a ser obligatorias para los estados financieros del año 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.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se ha reconocido en los libros de la Corporación una provisión por este concepto por la suma de ¢198.605.552 y ¢229.349.707 respectivamente.

- 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 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la estimación para cartera de préstamos está sobrevaluada de acuerdo con las políticas de la Corporación en ¢6.617.156.627 y ¢5.438.388.438 respectivamente.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, avales 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 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 pasó a ser obligatoria en el 2009 y requiere aplicación retrospectiva, no obstante, la Corporación espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. 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.
- 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Corporación 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 de la Corporación 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.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros de la Corporación por una suma de ¢1.322.121.255 y ¢928.433.539 respectivamente.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2008. 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 ha pasado 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2008. 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 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Revelación del impacto económico que ha supuesto el alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV del capítulo IV del Acuerdo SUGEF 31-04, se deben revelar las discrepancias respecto a la base contable utilizada en la preparación de los estados financieros, descrita en la nota 1-b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Corporación cuantificó el impacto económico y hace las revelaciones que ha determinado para los apartados:

- p) NIC 37, relacionada con la provisión para contingencias
- r) NIC 39, en lo que corresponde a las estimaciones para cartera de crédito.
- v) NIIF 5, referente a la estimación para bienes realizables.

Para el resto de las discrepancias que se revelan, la Corporación consideró que no es práctico realizar los cálculos de dichas divergencias.

(40) Notas a los estados financieros que no aplican:

Para el 2009 y 2008, las siguientes notas indicadas en el anexo 3, 4 y 5 del reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros no aplican:

- 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.