

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

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

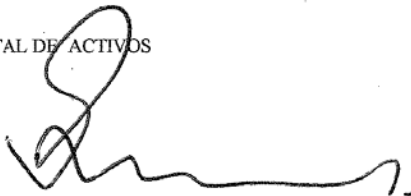
Estados Financieros Consolidados

30 de Setiembre de 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)

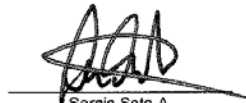
GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de Septiembre 2009 y 2008.
(En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTA	2009	2008
Disponibilidades	4	169,676,654,545	110,559,540,186
Efectivo (111)		9,455,109,535	10,061,151,715
Banco Central (112)		113,788,903,460	79,348,578,844
Entidades financieras del país (113)		385,482,091	754,052,907
Entidades financieras del exterior (114)		21,177,966,475	12,274,735,218
Otras disponibilidades (115 + 116)		24,869,192,984	8,121,021,502
Inversiones en instrumentos financieros	5	43,153,018,511	87,403,305,449
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		7,947,653,528	39,690,498,299
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)		34,870,853,420	47,202,947,600
Productos por cobrar (128)		334,511,563	509,859,550
Cartera de Créditos	6	862,223,636,869	917,283,552,539
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		771,083,881,775	859,713,476,090
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		89,771,309,635	59,877,684,281
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		12,057,115,193	6,256,668,344
Productos por cobrar (138)		4,282,807,713	5,031,482,756
(Estimación por deterioro) (139)		(14,971,477,447)	(13,595,758,932)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	10,615,395,630	7,388,496,799
Comisiones por cobrar (142)		97,086,082	130,144,475
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles (144)		388,893,450	159,588,864
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		129,279,189	109,829,991
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		286,834,808	228,561,544
Otras cuentas por cobrar (147)		10,673,574,129	7,133,507,283
(Estimación por deterioro) (149)		(960,272,028)	(373,135,358)
Bienes realizables	8	1,836,627,543	2,121,152,703
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		2,850,273,330	4,205,420,792
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		138,092,365	391,393,858
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(1,151,738,152)	(2,475,661,947)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)		1,808,853,384	1,628,545,121
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	9	12,414,482,103	12,917,271,449
Otros activos	10	8,815,569,991	12,495,084,299
Cargos diferidos (182)		108,431,040	187,780,608
Activos Intangibles (186)		4,500,925,503	4,989,566,498
Otros activos (180 -186 - 182)		4,206,213,448	7,317,737,193
TOTAL DE ACTIVOS	€	1,110,544,238,576	1,151,796,948,545

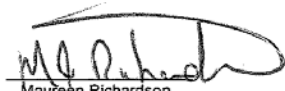
TOTAL DE ACTIVOS



Denis Vaz
Representante Legal



Sergio Soto A.
Contador



Maufeen 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 30 de Setiembre 2009 y 2008.

(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

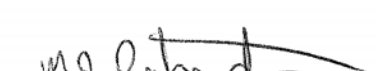
PASIVOS	NOTA	2009	2,008
Obligaciones con el público	¢	735,492,913,620	706,982,728,811
A la vista (211 + 212)	11-ab	218,950,626,986	229,751,987,245
A Plazo (213 + 218)	11-c	510,641,203,791	470,171,594,406
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		2,087,303,143	2,110,495,139
Cargos financieros por pagar (219)		3,813,779,700	4,948,652,021
Obligaciones con entidades	12	237,649,517,627	308,459,802,142
A la vista (231)		1,069,947,667	1,515,277,976
A plazo (232)		234,368,375,229	304,017,573,246
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		1,222,814,799	1,392,915,683
Cargos financieros por pagar (238)		988,379,932	1,534,035,237
Cuentas por pagar y provisiones	14	17,076,452,479	21,118,752,102
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		647,149,064	1,087,962,208
Impuesto sobre la renta diferido (246)	13	5,745,167,429	2,048,144,545
Provisiones (243)		1,119,079,398	2,390,379,409
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		9,565,056,588	15,592,265,940
Cargos financieros por pagar (248)		-	0
Otros pasivos		2,798,973,633	3,402,708,898
Ingresos diferidos (251)		1,122,993,453	1,582,934,584
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)		204,734,080	150,416,423
Otros pasivos (253 + 254)		1,471,246,100	1,669,357,891
TOTAL DE PASIVOS	¢	993,017,857,359	1,039,963,991,953
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		4,294,446,808	4,782,936,882
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)	15-c	3,961,328,429	3,941,622,692
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		213,737,779	(1,110,252,738)
Ajustes por conversión de estados financieros (333)		119,380,600	1,951,566,928
Reservas patrimoniales (340)		8,611,133,060	7,587,027,519
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)	15-d	25,509,015,639	16,738,079,601
Resultado del periodo (360)		6,602,402,110	10,215,528,990
TOTAL DEL PATRIMONIO	¢	117,526,381,217	111,832,956,592
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	1,110,544,238,576	1,151,796,948,545
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)	17	141,041,655,536	84,111,092,061
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	18	152,807,587,630	121,830,886,931
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)		4,703,948,454	4,080,217,957
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		148,103,639,176	117,750,668,974
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (800.00)		8,220,580,151,640	9,312,599,024,885
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	19-a	7,474,097,879,965	8,587,231,202,978
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	19-b	287,762,337,030	282,910,415,034
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	19-c	9,000,122,963	14,065,644,198
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	19-d	449,719,811,682	428,391,762,675



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.

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Por el Periodo Terminado al 30 de Setiembre 2008 y 2009

(En colones sin céntimos)

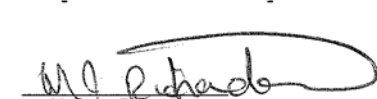
	NOTA	2009	2,008
Ingresos Financieros : (510.00)			
Por disponibilidades (511)	6	41,363,822	79,649,439
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		2,575,019,917	2,975,564,120
Por cartera de créditos (515 + 514+513 - (513.07+514.07))	23	55,220,088,439	50,287,556,401
Por arrendamientos financieros (513.07 + 514.07)		3,346,373,187	2,673,624,118
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)	24	68,035,513,191	141,471,592,856
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		421,931,757	544,240,329
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		108,701,387	-
Por otros ingresos financieros (519.01 a 519.03+519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		1,341,096,478	775,196,453
Total de ingresos financieros		131,090,088,178	198,807,423,716
Gastos financieros: (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411)	25	24,515,007,546	18,296,076,374
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	26	8,830,425,806	8,020,327,669
Por otras cuentas por pagar diversas (414)		207.00	2,873,826
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)	27	64,373,876,496	136,284,006,904
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		335,369,716	417,528,011
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)		137,870,547	90,058,678
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		1,200,355,924	870,187,763
Total de gastos financieros		99,392,906,242	163,981,059,225
Por estimación de deterioro de activos (420)		5,231,170,351	2,095,214,792
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		79,366,758	189,080,353
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		26,545,378,343	32,920,230,052
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios (531)	28	8,647,892,339	8,982,791,483
Por bienes realizables (532)		136,008,490	98,377,648
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		263,241,214	-
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		2,825,856,730	2,774,614,092
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)		-	1,734,541
Por otros ingresos operativos (539)		2,560,590,204	6,409,029,717
Total de Ingresos de operación		14,433,588,977	18,266,547,481
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios (431)		1,056,130,438	1,619,689,972
Por bienes realizables (432)		738,522,555	913,571,559
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)		70,594,534	562,374,536
Por bienes diversos (434)		55,236,130	62,891,895
Por provisiones (435)		359,170,866	298,156,048
Por cambio y arbitraje de divisas (437)		985,489	20,259,444
Por otros gastos operativos (439)		2,120,940,690	3,754,728,643
Total otros gastos de operación		4,401,580,702	7,231,672,097
Resultado Operacional Bruto		36,577,386,618	43,955,105,436
Gastos administrativos			
Por gastos de personal (441)	29	14,687,355,612	17,107,495,428
Por otros gastos de Administración (440-441)	30	12,206,971,380	13,320,371,371
Total gastos administrativos		26,894,326,992	30,427,866,799
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		9,683,059,626	13,527,238,637
Impuesto sobre la renta (451.00)	13	2,787,841,080	2,848,701,773
Participaciones sobre la Utilidad (452.00)		292,816,436	463,007,874
RESULTADO DEL PERIODO		6,602,402,110	10,215,528,990



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

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

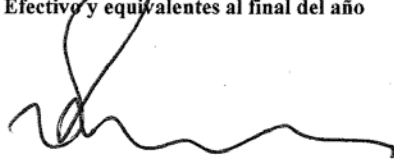
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Período terminado el 30 de setiembre de 2009

(Con cifras correspondientes de 2008)

(En colones sin céntimos)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	6,640,774,137	10,215,528,988
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	4,934,526,178	3,143,312,986
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	5,231,170,351	2,039,817,236
Pérdidas por incobrabilidad de cuentas por cobrar	-	-
Pérdidas por otras estimaciones	525,000,000	748,982,180
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	910,000,677	1,616,585,833
Gastos por depreciación	577,583,947	713,207,640
Participaciones en el capital de otras empresas, netas	(246,394,074)	-
Ingreso por intereses	(57,795,108,356)	(53,263,120,521)
Gasto por intereses	33,345,680,563	26,316,404,043
Impuesto sobre la renta	2,755,925,500	2,848,701,773
Ajuste por conversión de estados financieros	7,533,945	(1,951,566,928)
	(3,113,307,132)	(7,572,146,770)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	78,446,709,313	(39,583,633,964)
Créditos y avances de efectivo	38,718,896,803	(168,578,944,956)
Bienes realizables	(1,050,236,853)	(1,340,168,153)
Cuentas por cobrar	(2,624,078,765)	(1,452,745,515)
Otros activos	383,811,410	(1,961,084,980)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	161,753,015,328	121,245,906,016
Otras cuentas por pagar y provisiones	(472,000,460)	5,001,953,355
Otros Pasivos	(3,368,013,007)	(5,198,361,358)
	268,674,796,636	(99,439,226,325)
Intereses recibidos	58,280,893,734	53,392,147,004
Intereses pagados	(34,064,431,600)	(29,740,287,638)
Impuestos pagados	(2,634,144,669)	1,502,996,968
Flujos netos de efectivo provistos por (usado en) las actividades de operación	290,257,114,101	(74,284,369,990)
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(2,346,662,782,566)	(1,582,279,101,027)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	2,264,807,039,588	1,574,148,416,596
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	-	(59,492,263)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	-	12,800,902
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-	1,256,951,694
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(81,855,742,978)	(6,920,424,098)
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	474,355,987,135	984,775,691,261
Pago de obligaciones	(684,991,226,851)	(922,565,986,724)
Otras actividades de financiamiento	22,677,101,651	-
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(187,958,138,064)	62,209,704,537
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	38,398,694,331	(18,995,089,582)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	131,277,960,214	127,337,880,548
Efectivo y equivalentes al final del año	€ 169,676,654,545	108,342,790,966



Denis Vaz
Representante Legal



Sergio Soto
Contador



Maureen Richardson
Auditora Interna


Las notas forman parte integral de los Estados Financieros.


(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
Por el Periodo terminado al 30 de Septiembre 2009 y 2008.
(En colones sin céntimos)

Descripción	Ajustes al Patrimonio							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	Reservas Patrimoniales		Resultados acumulados al principio del periodo
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	16,738,079,601	100,540,151,013
Disminución en reserva voluntaria de la Sociedad de Fondos de Inversión para pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del superavit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por Conversión de Estados Financieros	-	-	-	-	1,951,566,928	-	-	-	1,951,566,928
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta Utilidad del Periodo 2008	-	-	-	(874,290,339)	-	(874,290,339)	-	-	(874,290,339)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de inmuebles, neto impuesto renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social mediante aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2008	69,477,602,250	3,031,781,350	3,941,622,692	(1,110,252,738)	1,951,566,928	4,782,936,882	7,587,027,519	26,953,608,591	111,832,956,592
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	25,599,015,639	109,255,858,728
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	-	1,667,154,751	-	1,667,154,751	-	-	1,667,154,751
Ajuste por Conversión de Estados Financieros	-	-	-	-	7,533,945	-	-	-	7,533,945
Utilidad del periodo 2009	-	-	-	-	-	-	-	6,602,402,110	6,602,402,110
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste a Superavit por Revaluación de Terrenos por Imp. Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra y venta de acciones en tesorería	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre Renta Diferido del Superavit por revaluación de Propiedad	-	-	(6,568,317)	-	-	(6,568,317)	-	-	(6,568,317)
Transferencia superavit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social mediante aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre 2009	69,477,602,250	3,031,781,350	3,961,328,429	213,737,779	119,380,600	4,294,446,808	8,611,133,060	32,111,417,749	117,526,381,217


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 Véase Notas a los estados financieros"

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de Setiembre de 2009

(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.

El 30 de setiembre de 2007, se finalizó el proceso contable de fusión por absorción de Grupo BNS de Costa Rica con Corporación Interfin, S.A., dos Grupos financieros autorizados por la Superintendencia General de Entidades Financiera, producto de la adquisición de Corporación Interfin, S.A. por parte de BNS Internacional (Panamá), S.A. una entidad existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá. (Véase nota 37).

Al 30 de Setiembre de 2009, la Corporación cuenta con 1.191 empleados (1.398 empleados en el 2008). Además, mantiene en funcionamiento 43 sucursales y 17 extensiones de caja (43 sucursales y 17 extensiones de caja en el 2008) y dispone de una red de 92 cajeros automáticos (90 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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).

(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 30 de Setiembre 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%
Scotia Agencia de Seguros S.A.	100%	-
Transamerica Bank and Trust Company Limited (entidad domiciliada en Bahamas) (Véase nota 37)	-	100%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
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%

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% en el 2009 y 2008, 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. (100%) y en Arrinsa Leasing, S.A., de C.V., (100%), no fueron incluidos en los estados financieros consolidados al 30 de Setiembre de 2009, sino que en ambos casos la inversión fue valuada por el método de participación patrimonial.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 30 de Setiembre 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.

Según se detalla en la nota 37, en el 2008 Grupo BNS de Costa Rica, S.A., adquirió el 49% restante de Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A., alcanzando un 100% de participación en el capital de dicha Compañía. Adicionalmente, durante el 2008, Grupo BNS de Costa Rica, S.A. vendió el 100% de su participación en el capital de Transamerica Bank and Trust Company Limited.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

A partir del 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de Setiembre del 2009, el tipo de cambio se estableció en ¢582,49 y ¢591,73 (¢5490,59 y ¢559,26 en el 2008), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

iii Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de Setiembre de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢582,49 por US\$1,00 (¢549,59 por US\$1,00 en el 2008). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢541,7504 por CAD\$1,00 (¢498,0070 por CAD\$1,00 en el 2008) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢851,1926 (¢744,4774 por EURO en el 2008). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv 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.
- Las cuentas patrimoniales han sido convertidas a los tipos de cambio históricos de la fecha de la transacción.
- Los ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.
- El efecto por conversión de los estados financieros se presenta en el patrimonio en la cuenta denominada: “Efecto por conversión de estados financieros”

(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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 incobrabilidad de la cartera de crédito

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

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo al manual de cuentas, se permitía la amortización de la plusvalía comprada. A partir de enero de 2008, de acuerdo al nuevo manual de cuentas aprobado por el CONASSIF, se establece que debe realizarse una valoración del deterioro de la plusvalía y en el caso que se determine una pérdida, ésta debe contabilizarse en los resultados del período como una desvalorización de la plusvalía comprada.

(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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

(Continúa)

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 30 de Setiembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Causa de la restricción	2009	2008
Disponib	Encaje Mínimo Legal	¢ 109.066.181.353	79.348.578.844
	Disponibilidades Restringidas	352.039.966	-
	Cobros y Pagos por Cuenta Ajena	567.790.233	2.780.823.931
Inversiones	Garantía Cámara de Compensación	1.730.226.484	1.859.481.026
	Garantía Crédito Cont. Art 25 Reg. Bcos Privados	-	5.534.433.070
	Depósitos CEVAL para captación mediante MIB	-	5.738.558.117
	Inv. Cedidas en Convenios de Recompra	2.289.810.656	-
	Respaldo Operaciones de Recaudación de Servicios	188.100.000	217.500.000
	Préstamos	Requisito para Captar en Cuentas a la Vista cumplimiento del Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	33.407.753.858
Prod p/Cobrar	Productos p/cobrar Inversiones comprometidos	33.645.391	70.646.558
Particip	Participaciones en el capital		3.950.601
Otros Act.	Depósitos en garantía	127.579.375	120.973.308
		¢ <u>147.763.127.315</u>	<u>131.512.402.713</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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre, los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen como sigue:

<u>Activos</u>		2009	2008
Disponibilidades	¢	934.499.516	358.805.919
Inversiones en instrumentos financieros		-	-
Cartera de créditos		935.657.971	951.045.610
Cuentas a cobrar y comisiones		3.781.028.852	111.555.427
Participaciones en el capital de otras empresas		1.797.439.181	1.613.092.570
Total activos	¢	<u>7.448.625.520</u>	<u>3.034.499.526</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público		8.297.929.565	11.203.615.306
Otras obligaciones financieras		227.184.525.759	217.638.768.307
Otras cuentas por pagar y provisiones		882.709.701	2.908.768.685
Total pasivos	¢	<u>236.365.165.025</u>	<u>231.751.152.298</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos financieros		41.712.603	10.812.994
Ingresos operativos		262.660.202	-
Total ingresos	¢	<u>304.372.805</u>	<u>10.812.994</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos financieros		8.628.932.429	6.969.786.496
Gastos operativos		26.001.032	1.384.591.744
Total gastos	¢	<u>8.654.933.461</u>	<u>8.354.378.240</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 ¢286.734.320 (¢1.549.129.449 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 30 de Setiembre el saldo de las disponibilidades es el siguiente:

	2009	2008
Efectivo	9.455.109.535	10.061.151.715
Depósitos en el B.C.C.R.	113.788.903.460	79.348.578.844
Depósitos entidades financieras país	385,482,091	754.052.907
Depósitos entidades financieras exterior	21,177,966,475	12.274.735.218
Documentos de cobro inmediato	6.561.691.745	5.762.849.000
Disponibilidades restringidas	352.039.966	141.423.034
Total	151.721.193.272	108.342.790.718
Inversiones de corto plazo altamente líquidas	17.955.461.273	2.216.749.468
Total de Efectivo y equivalentes	¢ 169.676.654.545	110.559.540.186

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 30 de Setiembre de 2009. el monto del encaje legal asciende a un total de ¢113.788.903.460 (¢79.348.578.844 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.

Al 30 de Setiembre de 2009. dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas. se incluyen los valores comprados bajo acuerdo de reventa por un total de ¢17.955.461.273 (¢2.216.749.468 en el 2008). con rendimiento anual entre 0.50% y 8.00% (1.85% y 2.25% en el 2008). los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de Setiembre, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican de la siguiente forma:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores mantenidas para negociar	¢	7.947.653.528	39.690.498.299
Disponibles para la venta		34.870.853.420	47.202.947.600
Cuentas y productos por Cobrar asociados a Inv. Inst. Financ.		334.511.563	509.859.550
	¢	<u>43.153.018.511</u>	<u>87.403.305.449</u>

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

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢	7.947.653.528	1.157.352.936
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior		-	38.533.145.363
Total	¢	<u>7.947.653.528</u>	<u>39.690.498.299</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2009	2008
Instrumentos financieros del BCCR	14.181.337.636	5.443.546.691
Recursos propios		
Inst. Financ. sector público no financieros del país Recursos propios	13.475.661.341	11.384.197.987
Inst. financieros entidades financieras del país Recursos propios	5.224.213.786	8.619.925.184
Inst. financieros sector privado no financiero del país Recursos propios	6.870.500	11.180.000
Inst. financieros bancos centrales entidades sector público del exterior Recursos propios	-	3.137.398.267
Inst. Financ. entidades financieras del exterior Recursos propios	5.351.335.630	3.061.520.426
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Recursos propios	8.096.510.579	2.244.260.696
Otros instrumentos financieros disp. para venta con recursos propios	-	1.378.600.108
Inst. financieros BCCR Respaldo Capital Mínimo Funcionamiento	-	564.330.981
Inst. financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Capital Mínimo Funcionamiento	-	224.764.515
Inst. financieros en otras entidades del país Respaldo Capital Mínimo Func.	248.746.687	-
Instrumentos financieros vencidos disponibles para la venta	1.918.326.484	7.611.414.096
Inst. Financ. vencidos mantenidos al vencimiento	2.289.810.656	5.738.558.117
Inst. financieros entidades del país Respaldo Reserva Liquidez	2.033.501.394	-
Total	¢ <u>52.826.314.693</u>	<u>49.419.697.068</u>
<i>Menos:</i>		
Inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	17.955.461.273	2.216.749.468
Total	¢ <u>34.870.853.420</u>	<u>47.202.947.600</u>
Cuentas y productos por cobrar	334.511.563	509.859.550
Total Inversiones Inst. Financ.	¢ <u>43.153.018.511</u>	<u>87.403.305.449</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Durante el año terminado el 30 de Setiembre, la ganancia y pérdida realizada en los instrumentos financieros disponibles para la venta es como sigue:

	2009	2008
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 421.931.757	544.240.329
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	(335.369.716)	(417.528.011)
	¢ <u>86.562.041</u>	<u>126.712.318</u>

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

	2009	2008
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 826.827.184.416	873.350.092.644
Cartera de crédito comprada por la entidad	<u>46.085.122.187</u>	<u>52.497.736.071</u>
	872.912.306.603	925.847.828.715.00
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera	4.282.807.713	5.031.482.756
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(14.971.477.447)</u>	<u>(13.595.758.932)</u>
Total de la cartera de crédito	¢ <u>862.223.636.869</u>	<u>917.283.552.539</u>

(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 30 de Setiembre, 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	11.439.796.812
Más ó Menos:		
Gasto por la evaluación de la cartera	5.214.046.614	2.039.817.236
Estimaciones reclasificadas a la estimación contingentes	30.253.471	77.080.830
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	925.541.034	1.191.745.511
Traslados efectuados de la Estimacion de Cuentas por Cobrar	-	-
Créditos Incobrables del Periodo	<u>(1.976.265.748)</u>	<u>(1.152.681.457)</u>
Saldo al final del período	¢ <u>14.971.477.447</u>	<u>13.595.758.932</u>

(c) Estimación por deterioro de créditos contingentes

Al 30 de Setiembre, el movimiento de la estimación por deterioro de créditos contingentes es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio de año	¢ 229.349.707	142.607.328
Menos:		
Estimaciones reclasificadas a la estimación contingentes	(30.252.636)	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	<u>5.637.009</u>	<u>7.809.095</u>
Saldo al 30 de Setiembre 2009	¢ <u>204.734.080</u>	<u>150.416.423</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2009	2008
Comisiones por cobrar	¢ 97.086.082	130.144.475
Por cobrar por servicios bursátiles	388.893.450	159.588.864
Operaciones con partes relacionadas	2.598.350.889	2.005.632.234
Impuesto sobre la renta diferido	286.834.808	228.561.544
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	57.498.268	42.088.337
Anticipos a proveedores	59.291.500	276.908.370
Gastos por recuperar	2.188.668.475	946.258.324
Otras partidas por cobrar	5.899.044.186	3.972.450.009
	<u>11.575.667.658</u>	<u>7.761.632.157</u>
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(960.272.028)	(373.135.358)
Total	¢ <u>10.615.395.630</u>	<u>7.388.496.799</u>

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

Al 30 de Setiembre, el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar es como sigue:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	¢ 1.064.317.386	¢ 360.213.380
Más:		
Gasto por estimación de incobrabilidad de créditos contingentes	-	64.152.705
Cancelaciones de cuentas	(104.934.361)	(51.672.295)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	889.003	441.568
Saldo al final del año	¢ <u>960.272.028</u>	¢ <u>373.135.358</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Bienes realizables

Al 30 de Setiembre, los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro y disposición legal, como se detalla a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Instrumentos financieros adquiridos en recuperación de créditos	¢ -	199.910.714
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	2.507.229.328	3.371.878.072
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	343.044.002	633.632.006
Inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso	-	335.797.773
Otros Bienes realizables	<u>138.092.365</u>	<u>55.596.085</u>
	2.988.365.695	4.596.814.650
Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables	<u>(1.151.738.152)</u>	<u>(2.475.661.947)</u>
	<u>¢ 1.836.627.543</u>	<u>2.121.152.703</u>

Al 30 de Setiembre, el movimiento de la estimación por deterioro y disposición legal, se detalla a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	¢ 928.433.539	¢ 383.038.385
Más		
Gasto del año por evaluación de la cartera	525.000.000	500.752.124
Menos		
Cargos por retiros o venta de bienes realizables	<u>(301.695.387)</u>	<u>(221.300.049)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 1.151.738.152</u>	<u>¢ 662.490.460</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 30 de Setiembre de 2009, el detalle de los inmuebles mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo 2008	Adiciones y traslados	Retiros	Saldo 200
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	17.805.023	(2.866.849)	2.283.822.820
Equipo de cómputo	1.531.405.972	4.023.923	(5.790.659)	1.529.639.236
Vehículos	469.849.968	-	(70.359.565)	399.490.403
Subtotal	10.391.660.518	21.821.946	(79.017.073)	10.334.472.391
Depreciación acumulada costo	(2.475.607.821)	(470.273.890)	1.935.246	(2.943.946.465)
Total costo neto	7.916.052.697	(448.444.944)	(77.081.827)	7.390.525.926
Revaluación del costo	5.882.383.495	-	-	5.882.383.495
Depreciación acumulada de la revaluación	(806.370.140)	(52.057.178)	-	(858.427.318)
Total revaluación neta	5.076.013.355	(52.057.178)	-	5.023.956.177
Valor neto	12.992.066.052	(500.502.122)	(77.081.827)	12.414.482.103

El gasto por depreciación durante el 2009 fue de ¢522.331.068 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 30 de Setiembre de 2008, el detalle de los inmuebles mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	<u>Saldo 2008</u>	<u>Adiciones y traslados</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo 2008</u>
Costo:				
Terreno	¢ 1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificio e instalaciones	4.379.731.140	-	-	4.379.731.140
Mobiliario y equipo	2.430.240.943	36.808.850	4.546.834	2.462.502.959
Equipo de cómputo	3.854.551.265	21.683.413	31.059.036	3.846.175.642
Vehículos	418.415.400	-	-	418.415.400
Subtotal	<u>12.488.929.728</u>	<u>59.492.263</u>	<u>35.605.870</u>	<u>12.512.816.120</u>
Depreciación acumulada costo	<u>(4.257.405.249)</u>	<u>(471.973.356)</u>	<u>(16.401.203)</u>	<u>(4.712.977.402)</u>
Total costo neto	8.231.524.479	(412.481.093)	(19.204.667)	7.799.838.718
Revaluación del costo	5.882.386.613	-	-	5.882.386.613
Depreciación acumulada de la revaluación	<u>(696.069.186)</u>	<u>(75.288.463)</u>	<u>6.406.885</u>	<u>(764.950.764)</u>
Total revaluación neta	<u>5.186.314.309</u>	<u>(75.288.463)</u>	-	<u>5.117.432.731</u>
Valor neto	¢ <u><u>13.417.838.787</u></u>	<u><u>(487.769.556)</u></u>	<u><u>(12.797.782)</u></u>	<u><u>12.917.271.449</u></u>

El gasto por depreciación durante el 2008 fue de ¢547.261.819 y se cargó a los resultados del período.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Otros activos

Al 30 de Setiembre, el detalle de los otros activos es el siguiente:

		2009	2008
Gastos pagados por anticipado	¢	2,743,880,613	3,003,108,228
Cargos diferidos		108,431,040	187,780,608
Bienes diversos		21,269,785	21,643,596
Operaciones pendientes de imputación		1,313,229,423	4,155,738,084
Software		50,607,904	144,068,319
Plusvalía comprada (A)		4,450,137,549	4,845,498,179
Otros bienes intangibles		180,050	-
Otros activos restringidos		127,833,627	137,247,285
Total de otros activos	¢	<u>8,815,569,991</u>	<u>12,495,084,299</u>

El detalle de la plusvalía comprada, al 30 de Setiembre. es el siguiente:

		2009	2008
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
Compañía Financiera en Nicaragua		-	513.610.630
Compra Comercializadora de Seguros		118.250.000	-
	¢	<u>4.450.137.549</u>	<u>4.845.498.248</u>

Al 30 de Setiembre, el movimiento de la plusvalía comprada es el siguiente:

		2009	2008
Saldo al Inicio del Periodo	¢	4.331.887.549	4.526.579.963
Compra de Comercializadora de Seguros		118.250.000	-
Compra del 49% de Financiera en Nicaragua		-	318.918.285
Saldo al Final del Periodo	¢	<u>4.450.137.549</u>	<u>4.845.498.248</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 prevalecientes, se concluyó que es menor que el valor en libros registrado.

*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\$1.612.667.252 (aproximadamente $\text{¢}887.096.001.749$). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de $\text{¢}1.203.324.047$ (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 7.64%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Corporación de (i) un costo del patrimonio de 14% anual y (ii) una tasa de la deuda de 7.00% anual.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Inversión en instrumentos financieros. para el primer año 0%. para los años segundo y tercero 1%. cuarto año 2% y quinto año 4%.
- Cartera de crédito. para el primer año 0%. segundo año 2%. del tercer al quinto año 4%.
- 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 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\$182.3 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\$124.7 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\$94.496.188 (aproximadamente ₡51.980.463.220). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ₡2.002.644.523 (aproximadamente US\$3.640.804).

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%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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\$4.080.805 (aproximadamente ¢2.244.769.065).

Crecimiento de la cartera de crédito: La disminución de 1 punto porcentual en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$316.286 (aproximadamente ¢173.982.675).

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\$5.718.532 (aproximadamente ¢3.145.650.460). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ¢1.125.918.979 (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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 9.44%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Operadora de Pensiones de (i) un costo del patrimonio de 9.5% anual y (ii) una tasa de la deuda de 6.00% anual.

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

- La cartera de inversiones propias. para los primeros 3 años un crecimiento de 1% cada año; para los restantes 2 años un 2% para cada uno.
- La cartera de fondos de pensión administrados. para los primeros dos años un 3% cada año y un 4% anual para el resto de los periodos.
- 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\$526.698 (aproximadamente ₡289.726.136).

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\$129.620 (aproximadamente ₡71.301.861).

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2009	2008
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	¢ 80.695.349	136.806.623
Amortización de Software	16.074.029	29.139.198
Amortización de otros bienes intangibles	540.150	-
Pérdida por deterioro de plusvalía comprada	-	1.113.448.968
Pérdidas por deterioro de activos diversos	54.593.116	-
	¢ <u>151.902.644</u>	<u>1.279.394.789</u>

(11) Obligaciones con el público

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

(a) Por monto acumulado

	2009	2008
Cuentas corrientes	¢ 129,021,885,686	151,717,940,674
Cheques certificados	143,274,861	38,518,121
Depósitos de ahorro a la vista	24,709,604,546	28,919,041,164
Captaciones a plazo vencidas	1,951,176,998	1,939,646,303
Depósitos Overnight	58,161,537,097	39,287,809,464
Total	¢ <u>213,987,479,188</u>	<u>221,902,955,726</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 30 de Setiembre, las otras obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

	2009	2008
Giros y transferencias por pagar	467,295,492	1,409,994,162
Cheques de gerencia	3,928,062,073	3,785,793,997
Cobros anticipados por tarjetas de crédito	-	3,842,464
Obligaciones por comisiones de confianza	567,790,233	2,649,400,896
	<u>4,963,147,798</u>	<u>7,849,031,519</u>
Total obligaciones a la vista	<u>218,950,626,986</u>	<u>229,751,987,245</u>

Por número de clientes

	2009	2008
Depósitos del público	107.025	57.500
Depósitos de otros bancos	-	12
Depósitos restringidos e inactivos	71	-
	<u>107.096</u>	<u>58.512</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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Detalle de captaciones a plazo

Al 30 de Setiembre, un detalle de las captaciones a plazo es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Captaciones a plazo con el público	¢ 486,681,481,404	447,751,062,629
Captaciones a plazo afectadas en garantía	23,959,722,387	22,395,046,736
Obligaciones diversas a plazo con el público	-	25,453,162
	<u>¢ 510,641,203,791</u>	<u>470,171,594,406</u>

Al 30 de Setiembre, el detalle de captaciones a plazo por número de clientes es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depósitos del público	8.747	6.988
Depósitos de otros bancos	5	11
Depósitos restringidos e inactivos	-	1.050
	<u>8.752</u>	<u>8.049</u>

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

Al 30 de Setiembre de 2009, dentro de las captaciones a plazo existen bonos estandarizados por montos de ¢1.700.000.00, con tasas del 12.4348%

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

(d) Obligaciones por reporte, pacto de reporte 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 30 de Setiembre de 2009, la Corporación mantiene ¢2.087.303.143 (¢2.110.495.139 en el 2008), en estas operaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Obligaciones con entidades

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

<u>En Colones</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 653,666,835	1,260,124,087
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	21,544,880	3,354,328
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	76,812,775	11,529,493,379
Préstamos de entidades financieras del exterior	2,327,605,980	3,193,200,588
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	-	949,983,748
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	115,501,869	223,641,952
Total Colones	3,195,132,339	17,159,798,082
 <u>En Dólares</u>		
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	369,607,613	228,090,512
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	25,128,339	23,709,049
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	581,182,124	5,729,475,750
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	-	1,951,026,886
Préstamos de entidades financieras del país	1,566,898,100	-
Préstamos por pagar en entidades financieras del exterior en dólares.	229,815,876,250	92,476,992,895
Préstamos por pagar con entidad financiera del exterior relacionada	-	188,187,400,000
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	1,222,814,799	1,392,915,683
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	872,878,063	1,310,393,285
Total Dólares	234,454,385,288	291,300,004,060
 Total Obligaciones Ent. Financieras	¢ 237,649,517,627	308,459,802,142

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Vencimiento de obligaciones con entidades

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

	2009	2008
Menos de un año	¢ 117,166,626,326	250,910,177,790
De 1 a 2 años	20,812,089,532	31,128,161,266
De 2 a 3 años	75,624,460,660	8,349,461,776
De 3 a 4 años	20,825,964,398	7,030,538,609
De 4 a 5 años	1,587,143,732	6,655,538,609
Más de 5 años	644,853,047	2,851,888,855
	¢ 236,661,137,695	306,925,766,905
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	988,379,932	1,534,035,237
	¢ 237,649,517,627	308,459,802,142

(13) Impuesto sobre la renta

Al 30 de Setiembre, el gasto de impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	2009	2008
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.570.620.385	2.848.701.773
Impuesto sobre la renta diferido	1.217.220.695	-
Total impuesto sobre la renta	¢ 2.787.841.080	2.848.701.773

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, el impuesto de renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, 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.

Al 30 de Setiembre 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	¢ 47.060.250	(154.795.774)	(107.735.524)
Efecto por Revaluación de Propiedad	-	(885.102.538)	(885.102.538)
Efecto por Estimaciones Arrendamientos Financieros	239.774.558	-	239.774.558
	-	(4.705.269.117)	(4.705.269.117)
	<u>¢ 286.834.808</u>	<u>(5.745.167.429)</u>	<u>(5.458.332.621)</u>

Al 30 de Setiembre 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	¢ 23.993.050	(76.464.473)	(52.471.423)
Efecto por Estimaciones	204.568.494	-	204.568.494
Efecto por Revaluación de Propiedad	-	(937.640.799)	(937.640.799)
Arrendamientos Financieros		(1.034.039.273)	(1.034.039.273)
	<u>¢ 228.561.544</u>	<u>(2.048.144.545)</u>	<u>(1.819.583.001)</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 activo es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al Inicio del Año	¢ 509.580.668	227.436.919
Efecto Valoración de Inversiones en:		
Valores Disponibles para la Venta	(203.534.053)	3.559.421
Efecto por revaluación de propiedad	-	-
Efecto por Estimaciones	(19.211.807)	(2.434.796)
Saldo al Final del Año	¢ <u>286.834.808</u>	<u>228.561.544</u>

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
Efecto sobre Valuación de Inversiones	153.433.511	(5.585.901)
Efecto por revaluación de propiedad	(19.704.955)	-
Arrendamientos Financieros	1.212.566.515	-
Saldo al Final del Año	¢ <u>5.745.167.429</u>	<u>2.048.144.545</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de Setiembre, el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2009	2008
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	262.353.956	232.052.130
Otras cuentas por pagar diversas	5.897.624.302	7.558.779.013
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1.259.669.145	4.409.265.292
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	1.406.030.405	2.752.167.902
Aportaciones patronales por pagar	29.623.888	145.206.876
Impuestos retenidos por pagar	369.734.898	220.502.941
Aportaciones laborales retenidas por pagar	340.019.994	274.291.786
Provisiones	1.119.079.398	2.390.379.409
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	647.149.064	1.087.962.208
Impuesto sobre la renta diferido	5.745.167.429	2.048.144.545
Total	<u>17.076.452.479</u>	<u>21.118.752.102</u>

Tal y como se menciona en la nota 3, dentro del saldo de otras cuentas por pagar diversas existe un monto de ¢266.065.363 (¢1.734.528.132 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre de 2009 y 2008, la suma del capital social común y el capital social preferente es por un monto de ¢69.477.602.250.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) 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.

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.

(c) Superávit por revaluación

Al 30 de Setiembre 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.

(d) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Utilidad básica por acción

Al 30 de Setiembre, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas y se presenta a continuación:

		2009	2008
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢	4.521.831.397	6.996.377.827
Promedio ponderado de acciones comunes		47.583.591.250	47.583.591.250
Utilidad por acción común	¢	<u>0.0950</u>	<u>0.1470</u>
Utilidad neta disponible para accionistas preferentes	¢	2.080.570.713	3.219.151.163
Promedio ponderado de acciones preferentes		47.300.000	47.300.000
Utilidad por acción preferente	¢	<u>43.9867</u>	<u>68.0582</u>

(17) Cuentas contingentes

Al 30 de Setiembre, 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:

		2009	2008
Garantías de cumplimiento		25,188,969,180	17,263,932,854
Garantías de participación		1,409,340,031	1,109,091,859
Otras garantías		2,314,550,810	2,015,401,489
Cartas de crédito emitidas no negociadas		4,279,887,832	3,708,299,108
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		-	29,066,914
Líneas de crédito de utilización automática		100,287,010,189	46,958,023,943
Créditos pendientes de desembolsar		6,973,582,594	13,027,275,894
Instrumento financieros derivados de cobertura		588,314,900	-
Total	¢	<u>141,041,655,536</u>	<u>84,111,092,061</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

	2009	2008
Disponibilidades	12.474.964.352	12.002.859.552
Inversiones en instrumentos financieros	42.103.916.730	31.869.529.946
Cartera de créditos	10.984.691.519	3.422.823.861
Cuentas y comisiones por cobrar	1.548.669.480	1.655.674.290
Bienes realizables	2.841.336.929	686.870.423
Participaciones en el capital de otras empresas	308.372.051	332.446.531
Inmuebles. mobiliario y equipo	32.370.886.524	12.521.316.840
Otros activos	50.174.750.045	59.339.365.488
Total	<u>152.807.587.630</u>	<u>121.830.886.931</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Otras cuentas de orden

Al 30 de Setiembre, el saldo de las otras cuentas de orden se detalla a continuación:

(a) Cuentas de orden por cuenta propia

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta propia	¢	1.223.949.319	1.431.339.391
Garantía recibidas en poder de la entidad		710.305.771.398	670.975.689.667
Garantías recibidas en poder de terceros		3.785.400.102.722	3.163.060.679.196
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización		155.826.903.717	123.233.295.510
Cuentas Castigadas		5.555.610.072	7.736.066.317
Productos por Cobrar en Suspenso		1.422.659.566	1.713.593.426
Documentos de Respaldo		1.082.258.364.748	2.585.966.027.412
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés		4.368.675.000	5.358.502.500
Otras cuentas de registro		1.727.735.843.423	2.027.756.009.559
	¢	<u>7.474.097.879.965</u>	<u>8.587.231.202.978</u>

(b) Cuentas de orden por cuenta de terceros

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	¢	99.071.343.666	93.519.605.605
Activos de los fondos administrados		149.259.663.216	121.466.570.246
Administración de carteras individuales de los puestos de bolsa		39.431.330.148	67.924.239.183
Total	¢	<u>287.762.337.030</u>	<u>282.910.415.034</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Cuentas de orden propias por actividad de custodia

	2009	2008
Valores Negociables en Custodia	3.983.715.859	8.601.838.422
Valores Negociables Recibidos en Garantía (Fideicomiso de garantía)	514.278.062	24.731.550
Valores Negociables Dados en Garantía (Fideicomiso de garantía)	2.064.032.720	-
Contratos a Futuro Pendientes de Liquidar	2.438.096.322	5.439.074.226
	<u>9.000.122.963</u>	<u>14.065.644.198</u>

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

	2009	2008
Efectivo y Cuentas por Cobrar Actividad de Custodia	1.016.359.918	1.247.551.072
Valores Negociables en Custodia	322.381.701.738	331.964.987.906
Valores Negociables Recibidos en Garantía (Fideicomiso de garantía)	45.904.446.582	32.375.288.002
Valores Negociables Dados en Garantía (Fideicomiso de garantía)	22.682.064.104	-
Valores Negociables Pendientes de Recibir	833.350.190	2.124.787.770
Contratos Confirmados Pendientes de Liquidar	2.679.892.708	5.527.323.896
Contratos a Futuro Pendientes de Liquidar	54.221.996.442	55.151.824.029
	<u>449.719.811.682</u>	<u>428.391.762.675</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 corresponden a garantías de participación y cumplimiento emitidas por cuenta y orden de un banco del exterior de conformidad con el Artículo No.114 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. las cuales incluyen ₡4.487.097.620 y US\$152.811.707. con vencimiento entre enero y diciembre del 2009.

(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 30 de Setiembre, un detalle de la estructura de operaciones de reporto tripartito y a plazo por cuenta propia y de terceros en miles de colones y dólares. es el siguiente:

Por cuenta propia*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	₡	435.014	-	-	-	435.014	1.438.655
Total colones	₡	435.014	-	-	-	435.014	1.438.655
Dólares:							
Compras		71	1.278	937	469	2.756	7.228
Ventas	US\$	-	447	234	-	682	50
Total dólares	US\$	71	1.726	1.171	469	3.438	7.278

(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	Vencimiento	Vencimiento	Total 2009	Total 2008	
		Vencimiento de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días			de 91 a 180 días
Colones:							
Compras	¢	5.100.094	1.667.747	-	-	6.767.841	9.902.967
Ventas		4.760.305	934.754	-	-	5.695.059	6.451.511
Total colones	¢	9.860.399	2.602.501	-	-	12.642.901	16.354.478
Dólares:							
Compras	\$	12.262	3.154	700	102	16.218	35.947
Ventas		40.174	11.429	3.296	571	55.472	34.646
Total dólares	\$	52.436	14.583	3.996	674	71.960	70.593

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.

(21) Contratos de administración de fondos de inversión

Al 30 de Setiembre, 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 Corto Plazo Público	8.589.363.828	66.059.411	8.523.304.417	6.524.444.079
Fondo Corto Plazo Mixto	-	-	-	120.401.710
Fondo Multipropósito Público	482.825.670	5.345.254	477.480.416	1.793.195.638
Fondo Multipropósito Mixto	-	-	-	222.006.956
Fondo Inversión Reserva Liquidez	-	-	-	835.625.348
	¢ 9.072.189.497	71.404.665	9.000.784.833	¢ 9.495.673.731
En Dólares:				
Fondo Corto Plazo Público	60.034.377	404.232	59.630.145	35.881.606
Fondo Corto Plazo Mixto	-	-	-	159.385
Reserva Capital	-	-	-	3.580.595
	\$ 60.034.377	404.232	59.630.145	\$ 39.621.586

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(22) Contratos de administración de fondos de pensión

Al 30 de Setiembre, la composición de los fondos de pensión administrados es la siguiente:

	2009			2008
	Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
<u>Colones:</u>				
Fondo de Capitalización Laboral	¢ 24.668.820.281	2.771.279	24.666.049.002	92.053.359.139
Fondo Régimen Obligatorio	120.377.999.830	21.098.412	120.356.901.419	19.356.028.716
Fondo Régimen Voluntario	37.377.411.602	5.419.088	37.371.992.514	44.620.939.785
Fondo Crecimiento	2.762.802.440	686.832	2.762.115.607	-
Total en colones	¢ <u>185.187.034.153</u>	<u>29.975.611</u>	<u>185.157.058.542</u>	<u>156.030.327.640</u>
<u>Dólares</u>				
Fondos en dólares:				
Fondo Régimen Voluntario	\$ 42.044.448	8.213	42.036.235	53.605.184
Fondo Crecimiento	2.416.344	705	2.415.639	-
Total en dólares	\$ <u>44.460.792</u>	<u>8.918</u>	<u>44.451.875</u>	<u>53.605.184</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Ingresos por cartera de crédito

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

	2009	2008
Productos por sobregiros en cuenta corriente	162.648.009	192.851.641
Productos por préstamos con otros recursos	46.904.267.053	43.155.390.801
Productos por tarjetas de crédito	8.099.537.819	6.871.620.746
Productos por factoraje	53.477.093	66.478.364
Productos por cartas de crédito emitidas	158.465	1.060.954
Productos por préstamos a la Banca Estatal	-	153.895
	<u>55.220.088.439</u>	<u>50.287.556.401</u>

(24) Ingresos por diferencias de cambio

Al 30 de Setiembre, los ingresos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	2009	2008
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	5.060.377.974	13.937.813.426
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	2.143.117.850	5.143.979.065
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	253.337.467	274.363.932
Diferencias de cambio por disponibilidades	10.003.020.758	10.901.658.564
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	4.057.882.285	3.382.807.180
Diferencias de cambio por créditos vigentes	36.656.039.891	52.834.343.653
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	8.130.131.892	7.047.162.350
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.731.976.374	47.949.464.686
	<u>68.035.884.491</u>	<u>141.471.592.856</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 30 de Setiembre, un detalle del gasto por obligaciones con el público es como sigue:

	2009	2008
Gastos por captaciones a la vista	¢ 2,041,440,420	2,172,006,515
Gastos por captaciones a plazo	22,367,711,245	16,041,439,840
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	105,855,881	82,630,019
	¢ <u>24,515,007,546</u>	<u>18,296,076,374</u>

(26) Gasto por obligaciones con entidades financieras

Al 30 de Setiembre, un detalle del gasto por obligaciones con entidades financieras es como sigue:

	2009	2008
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 74.603.177	179.627.081
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	8.755.557.322	7.839.373.881
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	265.307	1.326.707
	¢ <u>8.830.425.806</u>	<u>8.020.327.669</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Gastos por diferencias de cambio

Al 30 de Setiembre, los gastos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	33,694,472,089	38,463,721,739
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	19,468,357,759	26,548,280,139
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	966,997,090	2,591,179,507
Diferencias de cambio por obligaciones convertibles en capital	1,245	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,406,856,386	5,247,892,702
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	548,170,601	682,183,677
Diferencias de cambio por créditos vigentes	4,948,402,669	10,885,031,148
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	2,424,752,350	2,386,791,639
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	915,866,307	49,478,926,353
	<u>¢ 64,373,876,496</u>	<u>136,284,006,904</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Ingresos por comisiones por servicios

Al 30 de Setiembre, las comisiones por servicios se detallan como sigue:

	2009	2008
Comisiones por giros y transferencias	¢ 859,294,587	886,070,160
Comisiones por comercio exterior	5,167,529	15,683,530
Comisiones por certificación de cheques	-	24,636
Comisiones por administración de fideicomisos	397,215,888	313,540,566
Comisiones por custodias diversas	235,957	36,696
Comisiones por cobranzas	18,610,617	19,759,391
Comisiones por consignaciones	8,693	1,239,372
Comisiones por otras comisiones de confianza	182,488,411	206,688,246
Comisiones por tarjetas de crédito	3,265,754,250	2,921,069,741
Comisiones por servicios administrativos	6,060,279	24,118,790
Comisiones por administración de fondos de inversión	254,908,930	339,772,379
Comisiones por administración de fondos de pensión	1,127,007,566	887,179,651
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Mercado Local)	787,718,830	821,856,969
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Otros Mercados)	221,424,908	667,279,308
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	10,137,066	-
Comisiones por asesoría de inversión	-	12,110,564
Otras comisiones	1,360,125,826	1,866,361,484
	¢ <u>8,647,892,339</u>	<u>8,982,791,483</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Gastos de personal

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 9,117,916,907	10,162,854,882
Tiempo extraordinario	139,054,424	513,042,020
Cargas sociales patronales	2,347,928,205	2,694,444,497
Décimotercer sueldo	768,189,024	871,511,164
Vacaciones	175,763,547	70,076,869
Viáticos	294,274,564	514,019,772
Incentivos	671,556,609	804,697,573
Refrigerios	124,186,965	248,293,451
Vestimenta	68,061,451	66,947,655
Capacitación	105,478,971	176,767,658
Seguros para el personal	122,497,026	179,345,920
Otros gastos de personal	411,227,383	426,438,419
Remuneraciones a directores y fiscales	18,266,283	35,042,407
Otras retribuciones	267,008,942	305,496,032
Fondo de capitalización laboral	55,945,311	38,517,109
	¢ <u>14,687,355,612</u>	<u>17,107,495,428</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Otros gastos de administración

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos por Servicios externos	3,480,672,132	3,714,184,526
Gastos de movilidad y comunicaciones	967,341,541	929,384,276
Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo, excepto vehículos	1,380,873,610	1,494,276,994
Alquiler de inmuebles	1,443,368,536	1,316,057,199
Alquiler de muebles y equipos	1,190,070,995	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	513,632,571	537,982,946
Otros gastos de infraestructura	601,571,134	1,775,127,060
Papelería, útiles y otros materiales	282,717,541	491,251,291
Propaganda y publicidad	1,799,789,234	2,264,452,779
Otros gastos generales diversos	546,934,086	797,654,300
	<u>12,206,971,380</u>	<u>13,320,371,371</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:

		2008	2007
Disponibilidades	¢	169,676,654,545	110,559,540,186
Cartera de Créditos		862,223,636,869	917,283,552,539
Inversiones en Instrumentos Financieros		43,153,018,511	87,403,305,449
Cuentas por comisiones por cobrar		10,615,395,630	7,388,496,799
Garantías Otorgadas		28,912,860,021	20,388,426,202
Cartas de Crédito emitidas no negociadas		4,279,887,832	3,708,299,108
Cartas de Crédito confirmadas		-	29,066,914
	¢	<u>1,118,861,453,408</u>	<u>1,146,760,687,197</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	2,008	2,009	2008	2009	2008
<i>Cartera de préstamos evaluada individualmente con Estimación</i>						
A1	499,141,821,665	657,265,151,146	34,256,875,299	37,754,673,592	19,722,623,740	19,745,060,712
A2	5,471,367,558	3,198,752,258	-	-	-	1,139,307,591
B1	15,728,606,647	10,073,931,205	-	-	433,236,478	1,199,548,008
B2	3,150,882,832	594,483,849	-	-	-	-
C1	7,942,639,259	4,139,589,275	-	-	800,000	245,510,646
C2	1,592,893,632	473,389,591	-	-	-	-
D	1,796,673,715	1,514,193,459	-	-	-	-
E	24,449,915,839	12,335,926,726	-	-	254,252,650	18,791,850
Total	559,274,801,146	689,595,417,510	34,256,875,299	37,754,673,592	20,410,912,868	22,348,218,807
Estimación para créditos incobrables	(14,761,798,007)	(13,340,436,177)	(171,109,835)	(188,530,634)	(44,417,978)	(47,242,308)
Valor en libros	544,513,003,139	676,254,981,332	34,085,765,464	37,566,142,959	20,366,494,890	22,300,976,499
<i>Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación</i>						
A1	16,400,114,250	5,624,769,862	-	-	-	-
A2	1,195,176,156	444,654,250	-	-	-	-
B1	2,962,969,846	1,109,844,566	-	-	-	-
B2	398,033,702	118,394,781	-	-	-	-
C1	3,656,542,617	856,217,605	-	-	-	-
C2	866,657,764	78,635,502	-	-	-	-
D	1,997,156,340	252,393,525	-	-	-	-
E	3,096,729,929	1,660,812,509	-	-	-	-
Valor en libros	30,573,380,605	10,145,722,601	-	-	-	-
<i>Cartera de préstamos al día sin estimación</i>						
A1	236,331,695,449	184,118,479,080	-	-	12,113,715,785	1,553,928,147
A2	1,733,329,545	1,434,117,346	-	-	-	-
B1	8,633,681,164	4,788,214,078	-	-	11,618,579	132,367,884
B2	312,557,197	3,309,701	-	-	145,030,894	-
C1	2,772,073,882	1,575,389,393	-	-	498,430,315	14,596,467
C2	718,637,863	51,370,988	-	-	-	43,206,293
D	1,363,400,098	851,162,487	-	-	-	4,407,712
E	1,224,682,068	561,454,696	-	-	13,039,412	-
Valor en libros	253,090,057,266	193,383,497,768	-	-	12,781,834,985	1,748,506,503
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(38,569,605)	(66,792,121)			(160,316,102)	(103,174,115)
Valor en libros Neto	828,137,871,405	879,717,409,580	34,085,765,464	37,566,142,959	32,988,013,773	23,946,308,887

(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.

(Continúa)

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 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 (¢65.000.000 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
- 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 o Nivel 1 o Nivel 2 o
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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 30 de junio de 2009. la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica. S.A., debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢12.981.103.339 (¢8.014.537.034 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.

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<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%

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	¢	499,141,821,665	497,619,064,512	34,256,875,299	34,085,765,464
A2		5,471,367,558	5,431,581,006	-	-
B1		15,728,606,647	15,400,786,185	-	-
B2		3,150,882,832	3,037,093,094	-	-
C1		7,942,639,259	6,910,823,215	-	-
C2		1,592,893,632	1,312,051,711	-	-
D		1,796,673,715	980,330,433	-	-
E		24,449,915,839	13,821,272,982	-	-
	¢	<u>559,274,801,146</u>	<u>544,513,003,139</u>	<u>34,256,875,299</u>	<u>34,085,765,464</u>

		2008			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	657,265,151,146	651,504,241,814	37,754,673,592	37,566,142,959
A2		3,198,752,258	3,172,178,072	-	-
B1		10,073,931,205	9,754,714,020	-	-
B2		594,483,849	562,962,505	-	-
C1		4,139,589,275	3,705,439,546	-	-
C2		473,389,591	348,399,512	-	-
D		1,514,193,459	892,532,970	-	-
E		12,335,926,726	6,314,512,894	-	-
	¢	<u>689,595,417,510</u>	<u>676,254,981,332</u>	<u>37,754,673,592</u>	<u>37,566,142,959</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Individualmente evaluados con estimación (Incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):</i>		
Propiedades	¢ 444,648,199,395	723,663,444,727
Muebles	243,246,766,208	254,217,032,016
Instrumentos Financieros	19,486,879,885	128,037,356,457
Otros (fideicomisos)	34,898,729,301	24,294,179,690
Sub Total	<u>742,280,574,788</u>	<u>1,130,212,012,889</u>
<i>Con atraso sin estimación:</i>		
Propiedades	138,368,933,812	105,413,445,100
Muebles	34,157,768,505	58,240,665,582
Instrumentos Financieros	1,665,489,511	75,419,866
Otros (fideicomisos)	4,947,127,480	961,533,054
Sub Total	<u>179,139,319,308</u>	<u>164,691,063,602</u>
<i>Al día sin estimación:</i>		
Propiedades	1,120,749,489,574	2,240,473,225,291
Muebles	179,822,104,675	184,701,253,600
Instrumentos Financieros	54,130,259,940	411,889,706,449
Otros (fideicomisos)	197,062,962,787	398,664,773,945
Sub Total	<u>1,551,764,816,976</u>	<u>3,235,728,959,284</u>
Total Valor Justo de las Garantías	¢ <u>2,473,184,711,072</u>	<u>4,530,632,035,776</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 30 de Junio. el detalle de la concentración de la cartera por tipo de garantía es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Certificados de inversión	¢ -	9.904.867.090
Cesión de contratos de fideicomiso	56.236.991.829	26.750.981.550
Fiduciaria	160.622.170.440	277.000.317.251
Hipotecaria	441.231.517.005	394.621.825.275
Prendaria	107.596.312.298	126.505.113.129
Contratos de arrendamiento	65.957.709.342	47.454.161.931
Banca Estatal	33.407.753.858	35.837.457.258
Otras	7.859.851.831	7.773.105.231
Total créditos directos	<u>872.912.306.603</u>	<u>925.847.828.715</u>
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera	4.282.807.713	5.031.482.756
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(14.971.477.447)</u>	<u>(13.595.758.932)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ <u>862.223.636.869</u></u>	<u>917.283.552.539</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 30 de Setiembre, 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	10,235,010,684	13,487,391,746
Pesca y acuicultura	-	54,121,587
Industria Manufacturera	38,741,072,293	65,931,229,684
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	10,109,342,103	10,165,794,135
Construcción, compra y reparación de inmuebles	381,975,177,755	31,262,865,107
Comercio	98,445,911,023	127,681,562,384
Hotel y Restaurante	-	6,214,673,241
Transporte	14,618,190,965	17,188,194,169
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	86,071,796	316,889,749,400
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	145,355,620,662	49,803,389,723
Consumo (El deudor consume el bien)	139,335,908,622	250,665,185,507
Otras Actividades del sector privado no financiero	602,246,842	666,214,774
Administración Pública	33,407,753,858	35,837,457,258
Total créditos directos	<u>872,912,306,603</u>	<u>925,847,828,715</u>
Cuentas y productos por cobrar por cartera	4,282,807,713	5,031,482,756
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(14,971,477,447)	(13,595,758,932)
Total cartera de créditos	<u><u>862,223,636,869</u></u>	<u><u>917,283,552,539</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por zona geográfica

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

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costa Rica	¢	722,693,723,101	772,468,530,907
Centroamerica		49,226,533,575	52,457,584,696
Resto de America		45,468,430,684	43,734,119,599
Caribe		7,781,822,202	1,396,680,950
Estados Unidos		26,779,449,420	24,705,633,972
Europa		17,210,762,558	26,291,865,697
Africa		420,064,873	360,318,832
Asia		3,314,806,255	4,265,746,959
Australia		16,713,935	167,347,103
Total créditos directos	¢	<u>872,912,306,603</u>	<u>925,847,828,715</u>
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera		4,282,807,713	5,031,482,756
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		(14,971,477,447)	(13,595,758,932)
Total cartera de créditos		<u><u>862,223,636,869</u></u>	<u><u>917,283,552,539</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por morosidad

Al 30 de Setiembre, la cartera de crédito clasificada por morosidad se detalla como sigue:

	2009	2008
Al día	771,459,694,681	862,257,576,828
De 1 a 30 días	61,629,823,916	37,871,418,070
De 31 a 60 días	15,365,296,280	7,893,753,154
De 61 a 90 días	6,970,990,894	2,397,391,203
De 91 a 120 días	1,396,917,531	826,556,976
De 121 a 180 días	2,453,175,440	790,340,900
Más de 180 días	1,579,292,668	7,554,123,239
Operaciones en cobro judicial	12,057,115,193	6,256,668,345
Total	872,912,306,603	925,847,828,715
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera	4,282,807,713	5,031,482,756
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(14,971,477,447)	(13,595,758,932)
Total cartera de créditos	862,223,636,869	917,283,552,539

(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 riesgo	2009	
	Monto	Número de deudores
Exposiciones menores al 5% del capital	¢ 777,668,201,513	95,752
Exposiciones entre el 5% y el 10% del capital	40,556,577,046	8
Exposiciones entre el 10% y el 15% del capital	21,279,774,188	2
Exposiciones entre el 15% y el 20% del capital	-	-
Exposiciones más del 25% del capital	33,407,753,856	1
	¢ <u>872,912,306,603</u>	<u>95,763</u>
	2008	
Rangos de riesgo	Monto	Número de deudores
Exposiciones menores al 5% del capital	¢ 807,839,463,608	81,567
Exposiciones entre el 5% y el 10% del capital	70,921,718,237	12
Exposiciones entre el 10% y el 15% del capital	22,039,783,585	2
Exposiciones entre el 15% y el 20% del capital	-	-
Exposiciones más del 20% del capital	25,046,863,285	1
Total	¢ <u>925,847,828,715</u>	<u>81,582</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A 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. Al 30 de Setiembre 2009 y 2008, 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 ¢95.244.105.090 y ¢118.008.365.107 respectivamente.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 17.176.972.920	15.365.563.149
Cantidad de operaciones	1.524	1.550

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Créditos en cobro judicial	¢ 12.057.115.193	6.256.668.344
Cantidad de operaciones	859	894
Relación respecto a los créditos totales	1.38%	0.68%

Inversiones por calificación

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
AAA	¢ 5,640,275,148	43,597,718,348
AA	7,947,653,526	6,106,201,671
A	5,242,410,000	1,224,526,789
BBB	-	1,648,770,000
BB	16,927,453,614	-
Sin clasificación	7,060,714,660	34,316,229,091
	<u>42,818,506,948</u>	<u>86,893,445,899</u>
Productos por Cobrar Inv.	334,511,563	509,859,550
Valor en libros	¢ <u>43,153,018,511</u>	<u>87,403,305,449</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Inversiones por sector geográfico

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

		2009	2008
Costa Rica	¢	52.632.759.468	56.456.551.762
Estados Unidos		5.242.410.000	-
Caribe		-	32.563.643.605
Resto de Centroamérica		2.898.798.753	-
	¢	<u>60.773.968.221</u>	<u>89.110.195.367</u>
Productos por Cobrar		334.511.563	509.859.550
Total Inversiones	¢	<u><u>61.108.479.784</u></u>	<u><u>89.620.054.917</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 de la tasa de interés a un cambio paralelo en las curvas de rendimiento de +100 o -100 puntos básicos. Estos límites se controlan por medio de dos límites clave que se explican a continuación:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2009		2008	
		Cambio de +1%	Cambio de -1%	Cambio de +1%	Cambio de -1%
Inversiones	¢	(3,211,562,429)	4,737,726,285	(3,392,140,646)	4,820,227,278
Cartera de Credito	¢	(46,497,369,838)	18,213,187,281	(33,730,146,377)	35,693,121,278
Depositos a Plazo	¢	(5,780,621,209)	2,546,062,918	(3,508,111,002)	3,578,564,377
Obligaciones con Entidades	¢	(3,588,749,981)	1,091,445,420	(3,038,761,589)	3,117,780,326

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Setiembre 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	35,685,114,834	-	-	-	-	-	35,685,114,834
Inversiones	14,807,810,738	809,095,886	1,388,071,021	650,587,894	1,925,393,992	3,937,888,545	23,518,848,075
Cartera de Creditos	71,214,947,621	47,810,287,364	1,182,615,914	3,932,391,117	1,410,368,889	4,039,198,264	129,589,809,170
Total Recuperacion de Activos	121,707,873,193	48,619,383,250	2,570,686,935	4,582,979,011	3,335,762,881	7,977,086,809	188,793,772,079
Obligaciones con el Publico a la Vista	46,860,348,666	-	-	-	-	-	46,860,348,666
Obligaciones con el Publico a Plazo	16,491,639,628	28,642,447,548	40,676,110,400	31,768,145,403	7,378,410,759	1,204,224,977	126,160,978,715
Obligaciones con entidades financieras	382,207,636	62,112,775	146,562,500	581,321,968	756,158,008	913,668,088	2,842,030,974
Total Vencimiento de Pasivos	63,734,195,931	28,704,560,323	40,822,672,900	32,349,467,371	8,134,568,767	2,117,893,064	175,863,358,355
Brechas de Activos y Pasivos	57,973,677,262	19,914,822,927	(38,251,985,964)	(27,766,488,360)	(4,798,805,887)	5,859,193,745	12,930,413,724
<u>Moneda Extranjera (US Dolares)</u>							
Disponibilidades	155,382,095,533	-	-	-	-	-	155,382,095,533
Inversiones	34,455,186,779	2,245,440,075	1,808,788,116	1,488,123,129	6,222,847,854	23,212,329,110	69,432,715,063
Cartera de Creditos	287,623,948,109	361,539,057,111	22,799,043,901	44,811,691,662	59,051,477,618	130,862,423,504	906,687,641,904
Total Recuperacion de Activos	477,461,230,421	363,784,497,185	24,607,832,017	46,299,814,791	65,274,325,472	154,074,752,614	1,131,502,452,501
Obligaciones con el Publico a la Vista	222,092,931,975	-	-	-	-	-	222,092,931,975
Obligaciones con el Publico a Plazo	85,724,142,280	132,952,708,110	176,387,607,727	119,095,421,278	22,170,725,046	7,526,458,710	543,857,063,150
Obligaciones con entidades financieras	39,297,071,185	79,533,519,919	63,912,310,452	11,831,518,534	19,234,052,652	36,539,077,803	250,347,550,543
Total Vencimiento de Pasivos	347,114,145,440	212,486,228,028	240,299,918,179	130,926,939,812	41,404,777,697	44,065,536,513	1,016,297,545,668
Brechas de Activos y Pasivos	130,347,084,982	151,298,269,157	(215,692,086,162)	(84,627,125,021)	23,869,547,775	110,009,216,101	115,204,906,832

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Setiembre 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	4,027,352,468	1,289,471,359	2,960,974,568	328,986,244	1,773,295,536	4,049,608,005	14,429,688,180
Cartera de Creditos	69,599,960,887	52,706,451,472	2,318,567,921	8,592,740,911	6,226,707,749	4,797,404,299	144,241,833,238
Total Recuperacion de Activos	73,627,313,355	53,995,922,831	5,279,542,489	8,921,727,155	8,000,003,285	8,847,012,304	158,671,521,418
Obligaciones con el Publico a la Vista	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Publico a Plazo	17,843,715,318	35,023,359,627	33,473,614,286	17,490,652,657	2,090,083,186	216,413,905	106,137,838,979
Obligaciones con entidades financieras	504,797,493	11,212,064,380	371,405,577	540,354,955	1,030,667,151	1,669,826,095	15,329,115,651
Total Vencimiento de Pasivos	18,348,512,811	46,235,424,007	33,845,019,863	18,031,007,612	3,120,750,337	1,886,240,000	121,466,954,630
Brechas de Activos y Pasivos	55,278,800,543	7,760,498,824	(28,565,477,374)	(9,109,280,457)	4,879,252,948	6,960,772,304	37,204,566,788
<u>Moneda Extranjera (US Dolares)</u>							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	17,328,417,361	1,481,127,681	9,051,229,581	2,363,257,992	3,140,020,064	20,830,825,452	54,194,878,131
Cartera de Creditos	230,498,592,690	299,219,446,338	24,213,005,114	23,163,424,963	31,135,021,866	167,709,189,013	775,938,679,984
Total Recuperacion de Activos	247,827,010,051	300,700,574,019	33,264,234,695	25,526,682,956	34,275,041,929	188,540,014,465	830,133,558,115
Obligaciones con el Publico a la Vista	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Publico a Plazo	63,577,119,380	90,765,689,689	99,762,547,095	67,473,670,648	7,250,096,817	3,725,280,465	332,554,404,094
Obligaciones con entidades financieras	164,917,616,065	39,404,484,509	13,514,527,231	1,223,573,012	2,388,528,911	42,655,945,159	264,104,674,887
Total Vencimiento de Pasivos	228,494,735,445	130,170,174,198	113,277,074,326	68,697,243,661	9,638,625,728	46,381,225,623	596,659,078,981
Brechas de Activos y Pasivos	19,332,274,606	170,530,399,821	(80,012,839,631)	(43,170,560,705)	24,636,416,201	142,158,788,842	233,474,479,134

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dentro del proceso de integración con Banco Interfin. S.A., la Corporación tiene una cobertura de tasa de interés “operaciones de valor notional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares. Al 30 de Junio de 2009 y 2008, el saldo es de US\$85.000 y US\$9.750.000 respectivamente. 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 a la Corporación de incrementos de las tasas internacionales y de mantener pasivos de mediano y largo plazo a tasas fijas. Al 30 de Junio de 2009 y 2008, la Corporación registró una desvalorización en el valor razonable de la cobertura, la cual fue contabilizada contra los resultados del periodo por US\$461.226.49 (equivalente a ₡268.659.818.16) y US\$405.412.68 (equivalente a ₡), respectivamente.

Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que 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 30 de Setiembre de 2009. el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	de 181 a 360 días	Mas de 360 Días	Vencido a más de 30 días	Total
Moneda Nacional									
ACTIVOS									
Disponibilidades MN	11,244,548	-	-	-	-	-	15,000	-	11,259,548
Cuenta de encaje con el BCCR MN	6,933,122	1,931,885	1,904,820	1,974,046	5,622,519	4,420,899	1,235,794	-	24,023,085
Inversiones + Intereses s/Inversiones MN	2,985,658	11,749,237	428,365	276,000	1,122,802	417,251	5,136,682	-	22,115,995
Cartera de créditos + Intereses s/Créditos MN	8,413,867	10,962,447	9,692,422	10,683,512	9,001,828	10,116,174	67,170,012	7,016,296	133,056,558
Total recuperaciones activos	29,577,196	24,643,569	12,025,607	12,933,558	15,747,148	14,954,324	73,557,487	7,016,296	190,455,185
PASIVOS									
Obligaciones con el público MN	46,206,754	13,669,511	12,933,498	13,526,702	38,532,200	30,222,269	8,466,375	-	163,557,309
Obligaciones con Entidades Financieras MN	653,667	307,797	60,300	1,813	125,000	507,797	1,462,011	-	3,118,386
Cargos por pagar MN	-	2,029,692	-	-	-	-	-	-	2,029,692
Total vencimiento pasivo	46,860,421	16,007,000	12,993,798	13,528,515	38,657,200	30,730,066	9,928,386	-	168,705,387
Diferencia	(17,283,225)	8,636,569	(968,191)	(594,957)	(22,910,052)	(15,775,742)	63,629,101	7,016,296	21,749,799
Moneda Extranjera en Colones									
ACTIVOS									
Disponibilidades ME	31,526,404	-	-	-	-	-	-	-	31,526,404
Cuenta de encaje con el BCCR ME	26,134,188	9,673,555	7,728,162	7,121,991	19,424,410	12,203,728	2,757,061	-	85,043,096
Inversiones ME	7,819,695	11,919,204	1,317,083	-	17,911	322,974	17,595,618	-	38,992,485
Cartera de créditos ME	30,345,413	29,002,992	19,909,640	34,442,173	42,772,036	55,893,653	500,394,130	31,212,768	743,972,804
Total recuperaciones activos	95,825,699	50,595,752	28,954,884	41,564,165	62,214,357	68,420,355	520,746,809	31,212,768	899,534,789
PASIVOS									
Obligaciones con el público ME	172,874,813	64,547,398	52,462,454	48,175,627	130,008,714	81,672,126	18,451,333	-	568,192,464
Obligaciones con Entidades Financieras ME	394,736	38,557,917	-	32,077	134,192,308	5,524,527	53,678,673	-	232,380,237
Cargos por pagar ME	-	2,772,468	-	-	-	-	-	-	2,772,468
Total vencimiento pasivo	173,269,549	105,877,783	52,462,454	48,207,703	264,201,022	87,196,653	72,130,006	-	803,345,170
Diferencia	(77,443,849)	(55,282,032)	(23,507,569)	(6,643,539)	(201,986,665)	(18,776,298)	448,616,803	31,212,768	96,189,620

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	de 181 a 360 días	Mas de 360 Días	Vencido a más de 30 días	Total
Moneda Nacional									
ACTIVOS									
Disponibilidades MN	11,142,402	-	-	-	-	-	-	-	11,142,402
Cuenta de encaje con el BCCR MN	7,859,819	2,335,533	4,355,911	2,138,517	4,721,029	2,428,575	330,386	-	24,169,769
Inversiones + Intereses s/Inversiones MN	1,586	4,102,390	462,367	631,792	3,897,542	367,296	6,166,860	-	15,629,833
Cartera de créditos + Intereses s/Créditos MN	9,237,821	12,115,325	11,011,708	10,539,443	10,051,376	7,853,656	81,121,597	4,027,251,869	4,169,182,797
Total recuperaciones activos	28,241,627	18,553,248	15,829,986	13,309,751	18,669,947	10,649,528	87,618,843	4,027,251,869	4,220,124,800
PASIVOS									
Obligaciones con el público MN	53,047,410	16,245,033	19,038,150	14,879,332	32,634,838	16,896,011	2,298,905	-	155,039,679
Obligaciones con Entidades Financieras MN	1,260,124	1,359,950	11,211,064	1,000	340,260	432,797	2,327,606	-	16,932,802
Cargos por pagar MN	-	1,515,098	-	-	-	-	-	-	1,515,098
Total vencimiento pasivo	54,307,535	19,120,081	30,249,214	14,880,332	32,975,097	17,328,808	4,626,511	-	173,487,578
Diferencia	(26,065,907)	(566,833)	(14,419,228)	(1,570,581)	(14,305,150)	(6,679,280)	82,992,333	4,027,251,869	4,046,637,222
Moneda Extranjera en Colones									
	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	de 181 a 360 días	Mas de 360 Días	Vencido a más de 30 días	Total
Moneda Extranjera en Colones									
ACTIVOS									
Disponibilidades ME	17,851,401	-	-	-	-	-	-	-	17,851,401
Cuenta de encaje con el BCCR ME	24,142,209	6,397,121	4,028,017	3,959,830	8,962,149	6,628,331	1,061,153	-	55,178,810
Inversiones ME	39,690,498	1,530,086	3,104,628	201,496	5,604,149	1,749,548	22,104,349	-	73,984,753
Cartera de créditos ME	27,473,889	45,698,567	31,492,126	35,058,195	78,595,035	45,216,356	498,959,798	22,427,165	784,921,132
Total recuperaciones activos	109,157,996	53,625,773	38,624,772	39,219,521	93,161,333	53,594,235	522,125,300	22,427,165	931,936,096
PASIVOS									
Obligaciones con el público ME	174,592,986	77,367,443	55,603,803	47,180,500	116,159,179	66,287,487	9,802,999	-	546,994,398
Obligaciones con Entidades Financieras ME	255,154	49,896,181	2,670,233	19,345,568	213,650,325	584,621	2,255,461	-	288,657,542
Cargos por pagar ME	2,127,207	2,840,383	-	-	-	-	-	-	4,967,590
Total vencimiento pasivo	176,975,347	130,104,006	58,274,036	66,526,068	329,809,504	66,872,107	12,058,460	-	840,619,530
Diferencia	(67,817,351)	(76,478,233)	(19,649,265)	(27,306,547)	(236,648,172)	(13,277,872)	510,066,841	22,427,165	91,316,566

(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 30 de Setiembre. el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones es el siguiente:

	2009							Más 5 años
	Saldo Contable	Flujo nominal	1	2	3	4	5	
Depósitos a la vista	216,402,678	221,768	216,402,678	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	511,362,259	511,362,259	487,539,820	17,524,755	4,395,464	634,385	1,265,279	39,918
Obligaciones con entidades financieras	234,505,157	234,505,157	181,248,968	10,615,874	26,209,602	8,449,952	7,290,797	726,655
¢	962,270,094	746,089,184	885,191,466	28,140,629	30,605,065	9,084,337	8,556,076	766,573

	2008							Más 5 años
	Saldo Contable	Flujo nominal	1	2	3	4	5	
Depósitos a la vista	216,241,753	216,241,753	216,241,753	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	336,014,204	336,014,204	329,063,058	3,880,255	1,438,218	893,172	627,115	303,227,790
Obligaciones con Entidades Financieras	274,505,431	274,505,431	246,619,749	8,397,119	7,030,539	7,330,129	4,222,261	246,128
¢	826,761,387	826,761,387	791,924,559	12,277,374	8,468,757	8,223,300	4,849,376	303,473,918

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 30 de Setiembre 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% (3% en el 2008) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

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

	US Dólares	Dólares Canadienses	Euros	Yenes
Activos				
Disponibilidades	199.463.771	239.140	298.750	-
Inversiones en valores y depósitos	66,941,037	-	-	-
Cartera de créditos	1.277.125.311	-	94.079	209.999
Cuentas y productos por cobrar	15.541.761	12.495	-	-
Participaciones en otras empresas	3,092,568	-	-	-
Otros activos	2.608.182	-	-	-
Total activos dólares	<u>1.564.772.630</u>	<u>251.636</u>	<u>392.829</u>	<u>209.999</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	976.931.427	861.536	672.621	209.999
Otras obligaciones financieras	402.308.397	-	-	-
Otras cuentas por pagar y prov.	6.440.771	-	-	-
Otros pasivos	2.758.318	-	-	-
Total pasivos dólares	<u>1.388.438.913</u>	<u>861.536</u>	<u>672.621</u>	<u>209.999</u>
Total posición monetaria	<u>176.333.717</u>	<u>(609.900)</u>	<u>(279.793)</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	US dólares	Dólares Canadienses	Euros
Activos			
Disponibilidades	131,777,902	1,186,314	548,972
Inversiones en valores y depósitos	131,755,879	-	-
Cartera de créditos	1,428,091,236	109,691	77,069
Cuentas y productos por cobrar	11,428,717	-	2,757
Participaciones en otras empresas	2,942,271	-	-
Otros activos	2,194,730	-	-
Total activos dólares	1,708,190,735	# 1,296,005	628,798
Pasivos			
Obligaciones con el público	1,000,723,091	841,875	856,460
Otras obligaciones financieras	529,927,088	-	77,069
Otras cuentas por pagar y prov.	17,674,013	-	-
Otros pasivos	3,769,292	1,250	-
Total pasivos dólares	1,552,093,484	843,125	933,529
Total posición monetaria	156,097,251	452,880	(304,731)

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

	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	de 181 a 360 días	Mas de 360 Días	Vencido a más de 30 días	Total
ACTIVOS									
Disponibilidades ME	73,428	-	-	-	-	-	26	-	73,454
Cuenta de encaje con el BCCR ME	56,769	19,924	16,538	15,616	43,000	28,541	6,855	-	187,241
Inversiones ME	18,550	40,633	2,997	474	1,958	1,271	39,026	-	104,909
Cartera de créditos ME	66,541	68,611	50,820	77,470	88,884	113,324	974,376	65,915	1,505,940
Total recuperaciones activos	215,288	129,168	70,354	93,560	133,842	143,135	1,020,282	65,915	1,871,544
PASIVOS									
Obligaciones con el público ME	376,112	134,280	112,270	105,929	289,346	192,097	46,211	-	1,256,244
Obligaciones con Entidades Financieras ME	1,800	66,723	104	58	230,592	10,356	94,664	-	404,296
Cargos por pagar ME	-	8,244	-	-	-	-	-	-	8,244
Total vencimiento pasivo	377,912	209,248	112,373	105,987	519,937	202,453	140,875	-	1,668,785
Diferencia	(162,624)	(80,079)	(42,019)	(12,427)	(386,095)	(59,318)	879,407	65,915	202,759

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	de 181 a 360 días	Mas de 360 Días	Vencido a más de 30 días	Total
ACTIVOS									
Disponibilidades ME	32,481	-	-	-	-	-	-	-	32,481
Cuenta de encaje con el BCCR ME	43,928	11,640	7,329	7,205	16,307	12,061	1,931	-	100,400
Inversiones ME	72,218	2,784	5,649	367	10,197	3,183	40,220	-	134,618
Cartera de créditos ME	49,990	83,150	57,301	63,790	143,007	82,273	907,876	40,807	1,428,194
Total recuperaciones activos	198,617	97,574	70,279	71,361	169,511	97,517	950,027	40,807	1,695,693
PASIVOS									
Obligaciones con el público ME	317,679	140,773	101,173	85,847	211,356	120,613	17,837	-	995,277
Obligaciones con Entidades Financieras ME	464	90,788	4,859	35,200	388,745	1,064	4,104	-	525,223
Cargos por pagar ME	3,871	5,168	-	-	-	-	-	-	9,039
Total vencimiento pasivo	322,013	236,729	106,032	121,047	600,101	121,676	21,941	-	1,529,539
Diferencia	(123,396)	(139,155)	(35,753)	(49,685)	(430,590)	(24,160)	928,086	40,807	166,154

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

Al 30 de Setiembre 2009 y 2008. 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	¢	(15,084,408,158)	5,032,716	7,856,574	(15,071,518,868)
Pasivos		13,384,551,126	(17,230,711)	(13,452,429)	13,353,867,986
Neto	¢	<u>(1,699,857,032)</u>	<u>(12,197,995)</u>	<u>(5,595,856)</u>	<u>(1,717,650,882)</u>
Disminución en el tipo de cambio					
Activos	¢	(129,078,094,287)	(5,032,716)	(7,856,574)	(129,090,983,577)
Pasivos		114,532,325,974	17,230,711	13,452,429	114,563,009,114
Neto	¢	<u>(14,545,768,313)</u>	<u>12,197,995</u>	<u>5,595,856</u>	<u>(14,527,974,463)</u>
		2008			
		US dólares	Dólares canadienses	Euros	Total
Efecto en los resultados:					
Aumento en el tipo de cambio					
Activos	¢	31,533,200,968	(5,032,716)	(7,856,574)	31,520,311,678
Pasivos		(28,651,645,715)	17,230,711	13,452,429	(28,620,962,575)
Neto	¢	<u>2,881,555,253</u>	<u>12,197,995</u>	<u>5,595,856</u>	<u>2,899,349,104</u>
Disminución en el tipo de cambio					
Activos	¢	(96,376,121,269)	(22,950,935)	22,211,034	(96,376,861,170)
Pasivos	¢	87,569,114,367	14,930,889	(32,975,049)	87,551,070,208
Neto		<u>(8,807,006,901)</u>	<u>(8,020,046)</u>	<u>(10,764,014)</u>	<u>(8,825,790,962)</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 30 de Setiembre de 2009 y 2008, el cálculo de la suficiencia patrimonial cumple con lo establecido en la norma siendo superior a uno.

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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

	2009	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢ 169,676,654,545	169,676,654,545
Inversiones:	¢ 43.153.018.511	43.153.018.511
Cartera de crédito	¢ 877.195.114.316	1,269,733,582,116
Depósitos a la vista	¢ 218.950.626.986	216,402,678,022
Depósitos a plazo	¢ 510.641.203.791	567,354,885,851
Obligaciones financieras	¢ 237.649.517.627	240,213,644,047

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2008	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢ <u>110,559,540,186</u>	<u>108,123,157,269</u>
Inversiones:	<u>87.403.305.449</u>	<u>87.403.305.449</u>
Cartera de crédito	¢ <u>930.879.311.471</u>	<u>980,603,524,992</u>
Depósitos a la vista	¢ <u>229.751.987.245</u>	<u>216,241,752,531</u>
Depósitos a plazo	¢ <u>470.171.594.406</u>	<u>363,539,014,617</u>
Obligaciones financieras	¢ <u>308.459.802.142</u>	<u>264,198,307,487</u>

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

- (a) 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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(33) Concentración de activos y pasivos por región geográfica

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

	2009	2008
<i>ACTIVOS</i>		
Costa Rica	931.048.873.193	941.242.891.337
Estados Unidos	46.659.281.877	55.265.581.793
Caribe	7.781.822.202	77.125.452.906
Resto de Centroamérica	57.669.647.576	2.775.464.556
Resto de América	46.139.910.061	48.343.801.920
Europa	17.493.118.604	22.250.343.139
Asia	3.314.806.255	4.265.746.959
Africa	420.064.873	360.318.832
Australia	16.713.935	167.347.103
Total	<u>1.110.544.238.576</u>	<u>1.151.796.948.545</u>
<i>PASIVOS</i>		
Costa Rica	722.647.116.910	665.794.682.851
Estados Unidos	4.096.092.175	23.957.111.913
Resto de Centroamérica	21.454.284.515	35.497.326.615
Caribe	233.999.358.098	247.693.569.079
Resto de América	6.173.260.989	36.238.804.746
Europa	4.264.213.048	25.793.209.592
Asia	262.058.340	4.525.111.432
Africa	170.408	151.174.874
Australia	121.302.876	313.000.851
Total	<u>993.017.857.359</u>	<u>1.039.963.991.953</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Un resumen los contratos vigentes al 30 de Junio 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 Lidsoft - 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 30 de Setiembre 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 2008, esta cartera se encuentra dentro del portafolio de crédito de dicha compañía.
- Se está creando 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:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Retorno sobre el activo (ROA)	1.83%	2.74%
Retorno sobre el capital (ROE)	17.84%	27.32%
Relación de endeudamiento a recursos propios	8.45	9.30
Margen financiero /activos productivos de intermediación	3.47%	4.85%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	84.62%	64.29%

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 CINIIF 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). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registrarán 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

El 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 será 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. Dichas actualizaciones. pasarán a ser obligatorias para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2009. requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

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

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 solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

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

De acuerdo con el tipo de entidad, el Consejo dispuso que 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 de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2009 y requerirá una aplicación retrospectiva. La Corporación aún no ha determinado el efecto potencial de la actualización. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

y) La CINIIF 9. Revalorización de Derivados Implícitos

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

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

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 es obligatoria para los estados financieros del 2008. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros de la Corporación. 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 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros de la Corporación. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(39) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

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

Al 30 de Setiembre de 2009 y 2008, la Corporación consideró que no es práctico realizar los cálculos de las discrepancias.

(40) Notas explicativas a los estados financieros que no aplican.

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

- Depósitos realizados por otras entidades integrantes de la Corporación.