

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

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 30 de junio de 2010
(Con cifras correspondientes al 2009)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
 (Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio de 2010
 (Con cifras correspondientes de 2009)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	157,455,487,983	174,244,991,245
Efectivo		10,858,451,167	8,981,290,596
Banco Central		107,040,782,230	100,876,315,494
Entidades financieras del país		27,155,680	316,190,117
Entidades financieras del exterior		2,597,615,949	4,533,027,902
Otras disponibilidades		36,931,482,957	59,538,167,136
Inversiones en instrumentos financieros	5	31,866,883,912	48,179,053,659
Mantenidas para negociar		13,196,706,085	20,179,031,246
Disponibles para la venta		18,300,768,996	27,413,507,552
Productos por cobrar		369,408,831	586,514,860
Cartera de créditos	6	717,242,586,843	799,521,500,367
Créditos vigentes		640,694,493,082	718,508,486,759
Créditos vencidos		76,451,853,152	80,722,668,602
Créditos en cobro judicial		11,550,633,510	9,027,579,199
Productos por cobrar		3,593,795,425	4,091,610,618
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	6-b	(15,048,188,326)	(12,828,844,811)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	6,387,047,250	7,758,835,247
Comisiones por cobrar		103,130,586	60,921,951
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		866,775,295	5,850,214
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13	-	372,454,068
Otras cuentas por cobrar		6,478,098,728	8,278,992,039
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	7	(1,060,957,359)	(959,383,025)
Bienes realizables	8	5,398,614,155	2,424,169,876
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		7,349,295,896	3,479,545,181
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(1,950,681,741)	(1,055,375,305)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		3,950,601	3,950,601
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	9,934,623,124	10,498,584,555
Otros activos	10	4,210,113,773	3,370,402,920
Cargos diferidos		104,163,612	122,757,590
Otros activos		4,105,950,161	3,247,645,330
TOTAL DE ACTIVOS		<u>932,499,307,641</u>	<u>1,046,001,488,470</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		688,557,665,200	712,785,069,325
A la vista	11-a y 11-b	207,617,670,456	211,056,834,440
A plazo	11-c	477,393,462,225	497,878,070,008
Cargos financieros por pagar		3,546,532,519	3,850,164,877
Obligaciones con entidades	12	138,412,034,187	225,690,991,538
A la vista		861,972,150	1,461,320,247
A plazo		131,444,668,355	221,362,894,790
Otras obligaciones con entidades		5,405,044,970	1,832,283,154
Cargos financieros por pagar		700,348,712	1,034,493,347
Cuentas por pagar y provisiones		7,129,981,212	6,947,072,444
Impuesto sobre la renta diferido	13	839,115,610	931,081,547
Provisiones	14	1,428,765,319	585,627,646
Otras cuentas por pagar diversas		4,862,100,283	5,430,363,251
Otros pasivos		2,370,596,377	5,189,737,094
Ingresos diferidos		882,954,093	1,275,083,663
Estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c	193,280,841	190,440,468
Otros pasivos		1,294,361,443	3,724,212,963
TOTAL DE PASIVOS		<u>836,470,276,976</u>	<u>950,612,870,401</u>
PATRIMONIO			
Capital social		64,314,222,000	64,314,222,000
Capital pagado	15-a	64,314,222,000	64,314,222,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		14,957,306	14,957,306
Ajustes al patrimonio		3,917,832,111	4,040,105,963
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	15-b	4,005,117,217	3,983,222,822
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(87,285,106)	56,883,141
Reservas patrimoniales	15-c	6,573,623,041	6,163,458,663
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		21,032,169,183	18,537,848,247
Resultado del periodo		176,227,024	2,318,025,890
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>96,029,030,665</u>	<u>95,388,618,069</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>932,499,307,641</u>	<u>1,046,001,488,470</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	<u>111,396,909,607</u>	<u>150,126,805,652</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	<u>126,103,015,434</u>	<u>124,663,615,109</u>
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		<u>3,588,365,497</u>	<u>4,497,894,673</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>125,091,834,736</u>	<u>115,953,259,481</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	<u>7,546,683,225,805</u>	<u>6,512,505,770,106</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		7,456,563,673,622	6,415,581,994,166
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		90,119,552,183	96,923,775,940

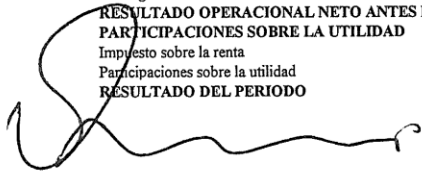
Denis Vaz
Sub - Gerente General

Sergio Soto A.
Contador

Johny Molina Ruiz
Sub - Auditor

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
 (Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010
 (Con cifras correspondientes de 2009)
 (En colones con céntimos)

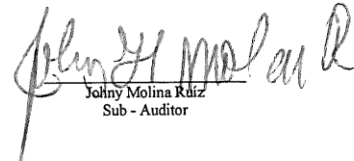
	Nota	2010	2009
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		48.864	1.856.830
Por inversiones en instrumentos financieros		1.053.580.628	1.445.880.845
Por cartera de créditos	21	31.438.615.154	36.686.608.075
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	23	121.355.446.164	41.424.161.408
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	5	438.966.600	273.205.811
Por ganancia en instrumentos derivados		3.847.976	99.029.387
Por otros ingresos financieros		748.421.251	831.856.475
Total de ingresos financieros		155.038.926.637	80.762.598.831
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	22-a	13.560.803.028	15.566.166.843
Por obligaciones con entidades financieras	22-b	1.662.093.213	6.148.428.307
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	23	125.345.199.969	39.672.412.245
Por pérdida en instrumentos derivados		22.414.915	100.679.476
Por otros gastos financieros		49.452.039	1.091.945.786
Total de gastos financieros		140.639.963.164	62.579.632.657
Por estimación de deterioro de activos	6-b, 6-c y 7	2.101.791.747	3.100.000.000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		30.553.737	11.077.901
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		12.327.725.463	15.094.044.075
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	24	4.569.393.941	4.108.455.587
Por bienes realizables		-	62.837.473
Por cambio y arbitraje de divisas		2.111.959.979	1.965.053.725
Por otros ingresos con partes relacionadas		291.471.988	214.638.099
Por otros ingresos operativos		1.287.130.280	811.000.627
Total de ingresos de operación		8.259.956.188	7.161.985.511
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		681.527.665	958.413.901
Por bienes realizables		1.116.600.359	362.852.063
Por bienes diversos		20.854.185	20.854.185
Por provisiones		744.317.364	355.510.030
Por cambio y arbitraje de divisas		220.960	53.174
Por otros gastos operativos		1.222.463.116	1.162.795.403
Total otros gastos de operación		3.785.983.649	2.860.478.756
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4.473.972.539	4.301.506.755
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	9.004.397.638	8.801.995.186
Por otros gastos de Administración	26	7.620.500.332	7.607.109.900
Total gastos administrativos		16.624.897.970	16.409.105.086
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		176.800.032	2.986.445.745
Impuesto sobre la renta	13	-	519.097.568
Participaciones sobre la utilidad		573.008	149.322.287
RESULTADO DEL PERIODO		176.227.024	2.318.025.890



 Denis Vaz
 Sub - Gerente General



 Sergio Soto A.
 Contador

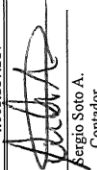


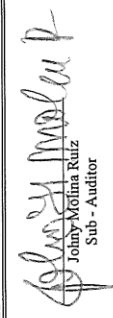
 Johny Molina Ruiz
 Sub - Auditor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010
 (Con cifras correspondientes de 2009)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio						Total
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	
15-a	41.860.807.000	22.468.372.306	3.915.348.638	(1.132.474.024)	2.782.874.614	6.163.458.663	18.537.848.247
	22.453.415.000	(22.453.415.000)	-	-	-	-	-
	-	-	-	1.189.357.167	1.189.357.167	-	1.189.357.167
	-	-	67.874.184	-	67.874.184	-	67.874.184
	64.314.222.000	14.957.306	3.983.222.822	56.883.143	4.040.105.965	6.163.458.663	2.318.025.890
	64.314.222.000	14.957.306	3.994.170.019	103.600.035	4.097.770.054	6.573.623.041	20.855.874.137
	-	-	-	-	-	-	21.032.169.183
	-	-	-	-	-	-	176.227.024
	-	-	10.947.198	-	10.947.196	-	10.947.196
	-	-	-	(190.885.139)	(190.885.139)	-	(190.885.139)
	64.314.222.000	14.957.306	4.005.117.217	(87.285.104)	3.917.832.111	6.573.623.041	21.208.396.207
							96.029.030.665


 Sergio Soto A.
 Contador



 Johnny Molina Ruiz
 Sub - Auditor

Denis Vez
 Sub - Gerente General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIABANK DE COSTA RICA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010
 (Con cifras correspondientes de 2009)
 (En colones sin céntimos)

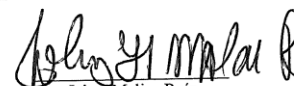
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 176.227.024	2.318.025.890
Ajustes para conciliar el resultado del año y el efectivo de las actividades de operación		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas	(1.877.107.134)	1.973.903.735
Estimación por deterioro cartera de créditos	1.919.446.263	3.100.000.000
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar	151.791.747	-
Estimación por deterioro de bienes realizables	700.000.000	300.000.000
Gastos por provisión para obligaciones patronales	116.655.510	910.000.677
Gasto por incentivos	453.311.822	-
Depreciaciones y amortizaciones	307.768.547	315.176.397
Pérdida por venta de bienes realizables	(71.439.514)	-
Gasto por provisión para millas de tarjeta de crédito	640.000.000	-
Ingreso por intereses	(32.492.195.784)	(38.132.488.920)
Gasto por intereses	15.222.896.241	21.714.595.151
Impuesto sobre la renta	-	517.044.011
	<u>(14.752.645.278)</u>	<u>(6.983.743.059)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Inversiones en instrumentos financieros	(73.789.219.832)	(11.418.603.283)
Créditos y avances de efectivo	28.544.102.469	41.972.931.789
Bienes adjudicados	87.756.965	(1.499.030.203)
Cuentas por cobrar	1.101.894.910	(1.993.107.781)
Otros activos	(786.803.799)	1.315.142.122
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	74.258.799.313	123.486.103.538
Otras cuentas por pagar y provisiones	(1.135.503.532)	(411.408.332)
Otros pasivos	(716.011.463)	(961.146.498)
	<u>12.812.369.753</u>	<u>143.507.138.293</u>
Intereses recibidos	33.423.329.358	38.199.452.167
Intereses pagados	(15.523.056.799)	22.298.349.959
Impuestos pagados	(1.829.487)	(2.977.508.294)
	<u>30.710.812.825</u>	<u>201.027.432.125</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1.300.905.454.732)	(1.629.708.548.768)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	1.369.825.322.799	1.638.744.307.560
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	-	1.964.793
	<u>68.919.868.067</u>	<u>9.037.723.585</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	190.669.645.725	384.530.522.756
Pago de obligaciones	(312.771.206.356)	(550.736.454.217)
	<u>(122.101.560.631)</u>	<u>(166.205.931.461)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes	(22.470.879.739)	43.859.224.249
Efectivo y equivalentes al inicio del año	179.926.367.722	130.385.766.996
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>¢ 157.455.487.983</u>	<u>174.244.991.245</u>



 Denis Vaz
 Sub - Gerente General



 Sergio Soto A.
 Contador



 Johnny Molina Ruiz
 Sub - Auditor

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2009

1. Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

Scotiabank de Costa Rica. S.A. (el Banco) es una sociedad anónima constituida y organizada en octubre de 1998 en la República de Costa Rica. El domicilio legal de la Compañía es Avenida de las Américas Sabana Norte, San José, República de Costa Rica.

Es una subsidiaria propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica S.A., sociedad que a su vez pertenece en un 18,63867% a Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A., y a BNS Internacional, S.A. (compañía domiciliada en Panamá) en un 81,35593%, las cuales a su vez, son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

Scotiabank de Costa Rica. S.A. es una institución que, por dedicarse a actividades de intermediación financiera en el mercado costarricense, se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos del público mediante la emisión de certificados de inversión, apertura de cuentas de ahorros y cuentas corrientes. Adicionalmente, efectúa compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema “SWIFT”, cajas de seguridad y demás operaciones bancarias.

Al 30 de junio de 2010, Scotiabank de Costa Rica S.A. cuenta con 1.134 empleados (1.116 empleados en el 2009), mantiene en funcionamiento 38 sucursales y 17 extensiones de caja (40 sucursales y 17 extensiones de caja en el 2009) y dispone de una red de 99 cajeros automáticos (92 cajeros en el 2009). El Banco tiene a disposición de sus clientes, de los entes reguladores y del público en general, la información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados en su página en Internet, cuya dirección es www.scotiabankcr.com.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Bases para la preparación de los estados financieros*i. Declaración de conformidad*

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

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico con excepción de lo siguiente:

- los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- los activos disponibles para la venta son reconocidos al valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota e (vi).

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(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, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 30 de junio de 2010, ese tipo de cambio se estableció en ¢529,91 y ¢540,24 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢570,61 y ¢579,91 al 30 de junio de 2009).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢529,91 por US\$1,00 (¢570,61 por US\$1,00 en 2009). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢501,61 por CAD\$1,00 (¢493,09 por CAD\$1,00 en el 2009) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢649,03 (803,07 por EURO en el 2009). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(e) Activos y pasivos financieros*i. Reconocimiento*

Inicialmente, el Banco reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Clasificación

- Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos centrales y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalente de efectivo se reconocen en el balance general al costo amortizado.

- Cartera de crédito

La cartera de crédito incluye préstamos, los cuales 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.

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

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

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.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente contabilizados dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar o disponibles para la venta.

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que el Banco 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 el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento.

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

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Instrumentos financieros derivados

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

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

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son las fuentes de financiamiento de la deuda del Banco.

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos con valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

iii. Desreconocimiento

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

iv. Compensación

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v. *Valorización del costo amortizado*

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, 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 o gasto financiero.

vi. *Medición de 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.

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vii. 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 reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

(f) 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.

(g) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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, si no se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iii. Depreciación

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

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

iv. Activos arrendados

Los activos arrendados bajo arrendamiento operativo no se reconocen en el balance general del Banco, ya que este no asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

(h) Otros activos

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero 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 ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(j) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(k) Provisiones

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

(l) Reserva legal

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) 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.

(n) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros y la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso y la determinación de las provisiones por millas y puntos de tarjetas de crédito.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, 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.

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del nuevo acuerdo se resumen en la Nota 27.

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

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

(p) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos 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.

(q) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio. En el caso de las comisiones sobre créditos, según los estudios de costeo efectuados por el Banco, los costos directos incurridos para el otorgamiento de servicio excede los ingresos devengados, por lo cual el Banco reconoce esas comisiones en los resultados de operación cuando se cobran. Producto de la fusión con Banco Interfin, S.A. en el 2007, 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.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(r) Pago por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados bajo el método lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos se reconocen como parte integral del total de gastos por arrendamiento, por el plazo del arrendamiento.

(s) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

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

ii. Diferido:

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

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

(t) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes y preferentes entre el promedio ponderado de acciones comunes y preferentes en circulación durante el período.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(u) Prestaciones legales

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

(v) Operaciones de fideicomiso

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

2. Activos sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	<u>Causa de la restricción</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	¢	103.347.750.056	100.876.315.494
Disponibilidades	Cobros y pagos por cuenta ajena		531.227.149	682.622.311
Inversiones	Garantía cámara de compensación		1.142.591.144	2.070.081.711
Inversiones	Depósito en garantía para recaudar servicios públicos		208.149.100	187.100.000
Inversiones	Garantías departamento legal		1.987.163	-
Préstamos	Requisito para captar en cuentas a la vista Artículo 59 LOSBN 1644		31.200.212.471	32.757.243.890
Productos por cobrar	Productos por cobrar sobre inversiones comprometidas		44.630.935	54.128.512
Otros activos	Depósitos en garantía		<u>118.508.906</u>	<u>116.970.083</u>
	Total	¢	<u>136.595.056.923</u>	<u>136.744.462.001</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la legislación financiera costarricense, el Banco mantiene un monto de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de junio de 2010 y 2009, 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 junio, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	2010	2009
Activos:		
Disponibilidades	¢ 1.243.623.853	1.226.518.322
Créditos	627.097.453	1.026.186.874
Cuentas y productos cobrar	866.775.295	2.474.921.913
Total activos	¢ <u>2.737.496.601</u>	<u>4.727.627.109</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 6.627.007.543	11.819.362.363
Otras obligaciones financieras	107.889.676.000	216.147.068.000
Otras cuentas por pagar	540.097.748	897.853.192
Total pasivos	¢ <u>115.056.781.290</u>	<u>228.864.283.555</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 19.940.391	51.041.603
Otros ingresos operativos	109.983.702	214.638.099
Otros ingresos	129.924.093	-
Total ingresos	¢ <u>259.848.186</u>	<u>265.679.702</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 803.997.469	6.060.382.387
Gastos administrativos	103.877.857	401.505.366
Total gastos	¢ <u>907.875.326</u>	<u>6.461.887.753</u>

Al 30 de junio de 2010, las remuneraciones al personal clave del Banco ascienden a ¢406.825.415 (¢164.466.201 en el 2009).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2010, los grupos de interés económico vinculados con Scotiabank de Costa Rica, S.A. según el acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

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

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

4. Disponibilidades

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo	¢ 10.858.451.167	8.981.290.596
Depósitos a la vista en el B.C.C.R	107.040.782.230	100.876.315.494
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	27.155.680	316.190.117
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	2.597.615.949	4.533.027.902
Documentos de cobro inmediato	<u>7.018.420.057</u>	<u>6.318.757.136</u>
	127.542.425.083	121.025.581.245
Inversiones de corto plazo altamente líquidas	29.913.062.900	53.219.410.000
	<u>¢ 157.455.487.983</u>	<u>174.244.991.245</u>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, el Banco debe mantener un monto promedio quincenal de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 30 de junio de 2010, el monto del encaje legal asciende a un total de ¢103.347.750.056 (¢100.876.315.494 en el 2009). 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 junio de 2010, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdos de reventa, por un total de ¢29.913.062.900 (¢8.141.220.000 en el 2009), con rendimiento anual de entre 0,05% y 5,28% (entre 0,50% y 8,00% en el 2009) los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Inversiones en instrumentos financieros

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

	2010	2009
Mantenidas para negociar	¢ 13.196.706.084	20.179.031.248
Disponibles para la venta	18.300.768.996	27.413.507.552
Productos por cobrar	369.408.831	586.514.860
	¢ <u>31.866.883.912</u>	<u>48.179.053.659</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2010, las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	2010	
	Costo amortizado	Valor justo
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos entre el 7,30% y el 17,54% anual y con vencimientos entre setiembre de 2010 y marzo de 2017	8.189.196.517	7.922.847.897
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en colones, con rendimiento entre el 7,00% y el 13,71% anual y con vencimientos entre marzo de 2011 y marzo de 2013	4.666.282.000	4.671.981.500
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en dólares estadounidenses, con rendimiento entre el 4,44% y el 9,11% anual y con vencimientos entre febrero de 2011 y mayo de 2016	2.829.953.063	2.913.930.888
Bonos de deuda externa emitidos por el Gobierno Central de Costa Rica, en dólares estadounidenses, con rendimientos entre el 6,55% y el 8,11% anual y vencimiento entre enero de 2012 y marzo de 2014	1.850.957.671	1.893.137.249
Certificados de depósito a plazo en colones, emitidos por entidades financieras del país, con tasas de interés entre el 7,59% y el 12,40% anual y vencimiento entre agosto de 2010 y abril de 2011	202.850.000	202.850.000
Pasan ¢	17.739.239.251	17.604.747.535

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2010	
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
Vienen ¢	17.739.239.251	17.604.747.534
Certificados de depósito a plazo en dólares estadounidenses, emitidos por entidades financieras del país creadas por leyes especiales, con tasas de interés entre 10,17% y 11,82% anual y vencimiento entre abril 2012 y marz 2013	670.000.000	688.735.200
Certificados de depósito a plazo en dólares estadounidenses, emitidos por entidades no financieras del país, con tasas de interés entre 2% y 2,78% anual y con vencimiento entre octubre 2010 y junio 2011	7.286.262	7.286.262
	<u>¢ 18.416.525.513</u>	<u>18.300.768.996</u>

Al 30 de junio de 2010, las inversiones mantenidas para negociar se detallan como sigue:

	2010	
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
Fondos a la vista, administrados por entidades financieras públicas del país, en dólares, con interés entre el 0,29% y 0,80%	8.518.654.815	8.518.654.815
¢		
Fondos a la vista, administrados por entidades financieras privadas del país, en dólares estadounidenses, con interés entre el 0,01% y el 0,84%	4.678.051.270	4.678.051.270
	<u>¢ 13.196.706.085</u>	<u>13.196.706.085</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2009	
	Costo amortizado	Valor justo
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en colones, con rendimientos entre el 10,12% y el 18,75% anual y con vencimientos entre agosto de 2009 y marzo de 2017	5.710.381.255	5.371.753.507
Títulos de Propiedad emitidos por el Banco Central de Costa Rica, en dólares estadounidenses, con rendimientos entre el 4,10% y el 8,20% anual y con vencimientos entre mayo de 2010 y enero de 2013	5.854.482.856	5.987.278.154
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en colones, con rendimiento entre el 1,50% y el 13,71% anual y con vencimientos entre marzo de 2010 y setiembre de 2014	1.946.980.165	1.910.942.222
Títulos de Propiedad emitidos por el Gobierno de Costa Rica, en dólares estadounidenses, con rendimiento entre el 6,57% y el 9,11% anual y con vencimientos entre noviembre de 2010 y mayo de 2015	3.008.596.889	3.031.779.089
Bonos de deuda externa emitidos por el Gobierno Central de Costa Rica, en dólares estadounidenses, con rendimientos entre el 6,55% y el 9,00% anual y vencimiento entre marzo de 2011 y marzo de 2014	5.925.632.042	5.992.375.457
Certificados de depósito a plazo en dólares, emitidos por entidades financieras nacionales, con tasas de interés entre el 4,07% anual, y vencimiento en agosto 2009.	855.915.000	855.915.000
Certificados de depósito a plazo en dólares, emitidos por entidades financieras del exterior, con tasas de interés entre el 0,78% anual, y vencimiento en julio 2009.	2.282.440.000	2.282.440.000
Certificados de depósito a plazo en colones, emitidos por entidades financieras nacionales, con tasa de interés del 9,25% y 14,35% anual y vencimiento entre agosto 2009 y mayo 2013.	877.100.000	931.010.000
Pasan ¢	<u>26.461.528.207</u>	<u>26.363.493.429</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2009	
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
Vienen ¢	26.461.528.207	26.363.493.437
Certificados de depósito a plazo en colones, emitidos por entidades financieras nacionales, con tasas de interés entre el 7,36% y vencimiento entre enero de 2010	500.890.955	491.525.000
	<u>¢ 27.522.478.342</u>	<u>27.413.507.555</u>

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

	2009	
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
Fondos a la vista, administrados por entidades financieras privadas del exterior, en dólares estadounidenses, con intereses promedio 1.75% anual	20.179.031.244	20.179.031.244
	<u>¢ 20.179.031.244</u>	<u>20.179.031.244</u>

Al 30 de junio de 2010, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢1.352.727.707 (¢2.257.181.711 en el 2009) respectivamente, se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país. (Véase Nota 2).

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2010	2009
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta	¢ 438.966.600	273.205.811
Liquidación de pérdida realizada en la venta de valores disponibles para la venta	(49.452.039)	(255.534.664)
	¢ <u>389.514.561</u>	<u>17.671.147</u>

6. Cartera de créditosa) Origen de la cartera de préstamos

	2010	2009
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 556.595.760.530	567.860.277.480
Cartera de crédito comprada	172.101.219.214	240.398.457.079
Productos por cobrar	3.593.795.425	4.091.610.618
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(15.048.188.326)	(12.828.844.811)
Total cartera de créditos	¢ <u>717.242.586.843</u>	<u>799.521.500.367</u>

Al 30 de junio de 2010, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 0,01% y 47.76% en colones (1% y 49,92% en el 2009), y 0,01% y 33.00% en dólares estadounidenses (0.05% y 47.50% en el 2009).

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF.

La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.

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

	2010	2009
Saldo al inicio del periodo	14.341.939.304	10.385.277.226
Más:		
Gasto por evaluación de la cartera	1.950.000.000	3.100.000.000
Estimaciones reclasificadas a la estimación contingente	-	42.524.454
Menos:		
estimaciones en moneda extranjera	(648.546.307)	329.819.817
Cancelación de créditos	(595.204.671)	(1.028.776.686)
Saldo al final del periodo	<u>15.048.188.326</u>	<u>12.828.844.811</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Estimación por deterioro de créditos contingentes

Al 30 de junio, un análisis del movimiento de la estimación por deterioro del los créditos contingentes, es como sigue:

	2010	2009
Saldo al inicio del periodo	¢ 198.605.552	229.349.707
Menos:		
Estimaciones reclasificadas a la estimación contingentes	-	(42.524.454)
estimaciones en moneda extranjera	(5.324.711)	3.615.215
Saldo al final del periodo	¢ 193.280.841	190.440.468

7. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	2010	2009
Comisiones por cobrar	¢ 103.130.586	60.921.950
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	866.775.295	5.850.214
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	372.454.068
Cuentas por cobrar por tarjeta de crédito	233.198.113	107.990.695
Anticipos a proveedores	24.267.085	58.082.238
Otros gastos por recuperar	1.411.756.403	3.426.943.343
Cuentas por cobrar diversas	4.808.877.128	4.685.975.764
	7.448.004.610	8.718.218.271
Estimación por deterioro de las cuentas y comisiones por cobrar	(1.060.957.359)	(959.383.025)
	¢ 6.387.047.250	7.758.835.247

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2010	2009
Saldo al inicio del periodo	¢ 1.156.847.323	959.383.025
Más:		
Gasto por estimación de incobrabilidad de cuentas por cobrar	149.999.998	-
Menos:		
Cancelaciones de otras cuentas por cobrar contra la estimación	(242.269.901)	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda	(3.620.060)	
Saldo al final del periodo	¢ <u>1.060.957.359</u>	<u>959.383.025</u>

8. Bienes realizables, neto

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

	2010	2009
Inmuebles	¢ 6.184.915.402	2.994.482.347
Muebles	1.164.380.494	485.062.834
Subtotal	7.349.295.896	3.479.545.181
Estimación por deterioro de bienes realizables	(1.950.681.741)	(1.055.375.305)
Total	¢ <u>5.398.614.155</u>	<u>2.424.169.876</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2010	2009
Saldo al inicio del periodo	¢ 1.322.121.255	928.433.539
Más:		
Gasto por evaluación de los bienes realizables	700.000.000	300.000.000
Menos:		
Cargo por venta o retiro	(71.439.514)	(173.058.234)
Saldo al final del periodo	¢ <u>1.950.681.741</u>	<u>1.055.375.305</u>

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2010, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo 2009	Adiciones	Retiros	Saldo 2010
Costo				
Terreno	¢ 1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificio e Instalaciones	3.812.502.308	-	-	3.812.502.308
Mobiliario y Equipo	2.143.724.347	-	-	2.143.724.347
Equipo de cómputo	1.398.317.388	-	8.406.419	1.389.910.969
Vehículos	48.261.452	-	-	48.261.452
Sub-total	8.808.796.476	-	8.406.419	8.800.390.057
Depreciación acumulada				
costo	(2.663.466.992)	(223.747.538)	(8.406.337)	(2.878.808.193)
Total costo neto	6.145.329.484	(223.747.538)	82	5.921.581.864
Revaluación del costo	4.732.243.334	-	-	4.732.243.334
Depreciación				
Acumulada de la	(687.183.463)	(32.018.611)	-	(719.202.074)
	4.045.059.871	(32.018.611)	-	4.013.041.260
Valor neto	¢ <u>10.190.389.355</u>	<u>(255.766.149)</u>	<u>82</u>	<u>9.934.623.124</u>

El gasto por depreciación durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010 fue de ¢255.766.149 y se cargó a los resultados del período.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Saldo 2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo 2009</u>
Costo				
Terreno	¢ 1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificio e instalaciones	3.812.502.309	-	-	3.812.502.309
Mobiliario y equipo	2.145.689.140	-	1.964.793	2.143.724.347
Equipo de cómputo	1.398.317.388	-	-	1.398.317.388
Vehículos	101.686.057	-	-	101.686.057
Sub-total	<u>8.864.185.874</u>	<u>-</u>	<u>1.964.793</u>	<u>8.862.221.081</u>
Depreciación acumulada				
costo	<u>(2.157.560.342)</u>	<u>(283.157.786)</u>	<u>-</u>	<u>(2.440.718.128)</u>
Total costo neto	<u>6.706.625.532</u>	<u>(283.157.786)</u>	<u>1.964.793</u>	<u>6.421.502.954</u>
Revaluación del costo	4.732.246.452	-	-	4.732.246.452
Depreciación acumulada				
de la revaluación	<u>(623.146.239)</u>	<u>(32.018.612)</u>	<u>-</u>	<u>(655.164.851)</u>
Total revaluación neta	<u>4.109.100.213</u>	<u>(32.018.612)</u>	<u>-</u>	<u>4.077.081.601</u>
Valor neto	<u>¢ 10.815.725.745</u>	<u>(315.176.398)</u>	<u>1.964.793</u>	<u>10.498.584.555</u>

El gasto por depreciación durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 fue de ¢315.176.398 y se cargó a los resultados del período.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Otros activos

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

	2010	2009
Gastos pagados por anticipado	100.023.003	81.996.529
Impuestos pagados por anticipado	764.292.781	600.191.967
Póliza de Seguro Pagada por anticipado	17.691.726	-
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	104.163.612	122.757.590
Papelería, útiles y otros materiales	17.816.534	
Bienes entregados en alquiler	1.618.420.759	1.660.129.130
Otros bienes diversos	19.942.135	20.704.935
Operaciones pendientes de imputación	1.449.254.318	767.652.688
Software	-	-
Depósitos en garantía	118.508.906	116.970.083
	¢ <u>4.210.113.773</u>	<u>3.370.402.920</u>

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

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

	2010	2009
Depreciación de bienes entregados en alquiler	20.854.185	20.854.185
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	31.148.132	56.479.975
	¢ <u>52.002.317</u>	<u>77.334.160</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

11. Obligaciones con el público

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

(a) Por monto acumulado

	2010	2009
Cuentas corrientes	¢ 140.861.820.524	128.085.479.858
Cheques certificados	370.999.624	68.387.463
Depósitos de ahorro a la vista	26.082.276.747	24.496.586.474
Captaciones a plazo vencidas	1.646.714.039	2.070.824.580
Depósitos over night	35.255.272.900	49.304.814.470
Total	¢ <u>204.217.083.834</u>	<u>204.026.092.845</u>

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

	2010	2009
Giros y transferencias	¢ 453.091.994	854.131.112
Cheques de gerencia	2.396.165.060	5.493.988.172
Obligaciones por comisiones	531.227.149	682.622.311
Obligaciones diversas	20.102.420	-
Total	¢ <u>3.400.586.622</u>	<u>7.030.741.595</u>
Total obligaciones con el público a la vista	<u>207.617.670.456</u>	<u>211.056.834.440</u>

Por número de clientes

	2010	2009
Depósitos del público	96.689	109.667
Depósitos restringidos inactivos	463	447
Total	<u>97.152</u>	<u>110.114</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Detalle de captaciones plazo

Al 30 de junio, un detalle de las captaciones a plazo es como sigue:

	2010	2009
Depósitos a plazo	¢ 449.413.447.919	478.555.414.724
Depósitos a plazo	1.649.332.632	2.616.476
Depósitos afectados en garantía	26.330.681.674	19.320.038.809
Total	¢ <u>477.393.462.225</u>	<u>497.878.070.008</u>

Al 30 de junio, un detalle de depósitos a plazo por número de clientes es como sigue:

	2010	2009
Depósitos del público	7.967	8.628
Depósitos de entidades estatales	555	-
Depósitos de otros bancos	3	12
Total	<u>8.525</u>	<u>8.640</u>

Al 30 de junio de 2010 y 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 junio de 2010, dentro de las captaciones a plazo se incluyen emisiones estandarizadas por un monto de ¢13.004.953.066 y US\$11.862.496 (¢366.000.561 en el 2009), y con tasas entre 8.75% y 10.05% en colones y 1,90% y 3,80% en dólares (12,43% en el 2009).

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Obligaciones con entidades

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

	2010	2009
Cuentas corrientes en entidades financieras del país en colones	478.965.548	1.232.686.680
Cuentas corrientes de entidades financieras del país en dólares	382.951.533	204.017.725
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior dólares	55.069	24.615.843
Captaciones a plazo de entidades financieras del país en colones	-	392.938.185
Captaciones a plazo de entidades financieras del país en dólares	3.272.713.874	569.526.161
Préstamos de entidades financieras del exterior en colones	1.587.011.372	2.452.605.980
Préstamos por pagar entidades financieras del exterior en dólares	126.584.943.108	217.947.824.464
Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario	5.405.044.970	1.832.283.154
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras colones	39.278.012	92.753.045
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras dólares	661.070.700	941.740.302
	<u>138.412.034.187</u>	<u>225.690.991.538</u>

Al 30 de junio de 2010 y 2009, las otras obligaciones financieras tienen tasas de interés anuales entre el 8,50% y 12,00% en colones (entre el 11,75% y 15,25% en 2009) y 0,71% y 5,95% en dólares estadounidenses (entre 2,07% y 5,95% en 2009).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimientos de obligaciones con entidades

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

	2010	2009
Menos de un año	36.713.558.050	184.911.194.231
De 1 a 2 años	61.019.785.000	2.011.055.979
De 2 a 3 años	12.717.840.000	17.066.775.000
De 3 a 4 años	1.370.657.667	9.129.760.000
De 4 a 5 años	25.889.844.706	10.670.407.000
Más de 5 años	-	867.305.980
	<u>137.711.685.422</u>	<u>224.656.498.191</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	700.348.712	1.034.493.347
	<u>138.412.034.187</u>	<u>225.690.991.538</u>

13. Impuestos

Al 30 de junio de 2010, el Banco, el gasto por impuesto sobre la renta del período de seis meses terminado en esa fecha se detalla como sigue:

	2010	2009
Impuesto sobre la renta corriente	-	519.097.568
Impuesto sobre la renta diferido	-	-
Subtotal	-	519.097.568
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	-	-
Total impuesto sobre la renta, neto	<u>-</u>	<u>519.097.568</u>

El ingreso por impuesto sobre la renta diferido se registra en otros ingresos de acuerdo con el plan de cuentas de SUGEF.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, al 31 de diciembre de cada año.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el monto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	2010	2009
Impuesto sobre la renta esperado	ϕ 50.388.009	851.137.037
Más (menos)		
Gastos no deducibles	359.822.556	967.234.938
Ingresos no gravables	(440.321.306)	(1.299.274.407)
Efecto por base impositiva negativa	30.110.740	
Impuesto sobre la renta	ϕ <u> -</u>	<u>519.097.568</u>

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2007, 2008 y 2009. Las declaraciones de los períodos 2004 y 2005 fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales. (Véase Nota 30).

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el impuesto de renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta 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.

El detalle del impuesto de renta diferido es el siguiente:

Al 30 de junio de 2010, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activo	Pasivo	Neto
Saldo al inicio del año	ϕ -	(922.934.236)	(922.934.236)
Inversiones disponibles para la venta	-	72.871.429	72.871.429
Efecto por revaluación de inmuebles	-	10.947.197	(10.947.197)
Saldo al final del período	ϕ <u> -</u>	<u>(839.115.610)</u>	<u>(839.115.610)</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Saldo al inicio del año	¢ 374.694.149	(904.807.493)	(530.113.344)
Inversiones disponibles para la venta	(17.566.158)	-	(17.566.158)
Efecto por revaluación de inmuebles	15.326.076	(26.274.054)	(10.947.977)
Saldo al final del período	¢ <u>372.454.068</u>	<u>(931.081.547)</u>	<u>(558.627.479)</u>

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

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	-	¢	374.694.150
Efecto por valoración de Inversiones en en instrumentos financieros valores disponibles para la venta	-		(17.566.158)
Efecto por revaluación de propiedad.	-		15.326.076
Efecto por estimación de cuentas por cobrar no deducibles	-		-
Saldo al final del año	<u>-</u>	¢	<u>372.454.068</u>

Al 30 de junio, un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido pasivo es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	¢ (922.934.236)	904.807.493
Efecto por valoración de Inversiones en en instrumentos financieros valores disponibles para la venta	72.871.429	-
Ajuste por depreciación anual	10.947.197	26.274.054
Saldo al final del año	¢ <u>(839.115.610)</u>	<u>931.081.547</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

14. Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Obligaciones patronales	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ 448.454.752	-	448.454.752
Incremento en la provisión	460.000.677	450.000.000	910.000.677
Provisión utilizada	(772.827.783)	-	(772.827.783)
Saldo al 30 de junio de 2009	135.627.646	450.000.000	585.627.646
Saldo al 31 de diciembre de 2009	159.147.197	750.000.000	909.147.197
Incremento en la provisión	569.967.331	640.000.000	1.209.967.331
Provisión utilizada	(121.265.721)	(569.083.488)	(690.349.209)
Saldo al 30 de junio de 2010	¢ 607.848.807	820.916.512	1.428.765.319

15. Patrimonioa) Capital social

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el capital acciones está conformado de la siguiente forma: ¢30.080.000.000, representado por 30.080.000.000 acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una y US\$70.100.000 (equivalentes a ¢34.234.222.000), representado por 70.100.000 acciones preferentes de US\$1,00 cada una.

b) Superávit por revaluación

Al 30 de junio de 2010, el monto del superávit por revaluación fue de ¢4.005.117.217 (¢3.983.222.822 al 30 de junio de 2009).

c) Reserva legal

En cumplimiento con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se destina un 10 por ciento (10%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 30 de junio de 2010 y 2009, los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ¢6.573.623.041 y ¢6.163.458.663, respectivamente. Esta asignación cesará cuando esa reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Utilidad básica por acción

Al 30 de junio, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas y se detalla como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad o pérdida por acciones comunes:		
Utilidad o pérdida neta	¢ 82.422.032	1.084.149.299
Promedio ponderado de acciones comunes (denominador)	<u>30.080.000.000</u>	<u>30.080.000.000</u>
Utilidad o pérdida por acción	<u>0,003</u>	<u>0,036</u>
Utilidad o pérdida por acciones preferentes:		
Utilidad o pérdida neta	¢ 93.804.992	1.233.876.591
Promedio ponderado de acciones preferentes (denominador)	<u>70.100.000</u>	<u>70.100.000</u>
Utilidad o pérdida por acción	<u>1,34</u>	<u>17,60</u>

17. Cuentas contingentes

Al 30 de junio, el Banco mantiene contingencias fuera del balance general, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 33.722.534.947	36.007.966.592
Cartas de crédito emitidas no negociadas	5.643.487.364	2.304.673.141
Líneas de crédito de utilización automática	68.973.958.655	104.931.693.700
Créditos pendientes por desembolsar	<u>3.056.928.641</u>	<u>6.882.472.219</u>
	<u>¢ 111.396.909.607</u>	<u>150.126.805.652</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

18. Activos de los fideicomisos

El Banco es fiduciario en algunos contratos de fideicomiso, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio ni garantiza ninguno de esos activos.

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

	2010	2009
Disponibilidades	¢ 8.134.303.910	12.020.144.228
Inversiones en instrumentos financieros	44.945.336.555	43.717.691.820
Cartera de crédito	6.393.924.237	11.520.640.449
Cuentas y productos por cobrar	2.229.715.539	1.389.013.003
Bienes realizables	1.140.345.648	3.032.655.594
Participaciones en el capital de otras empresas	13.295.236.491	294.264.502
Propiedad, mobiliario y equipo	-	1.052.102.481
Otros activos	49.964.153.053	51.637.103.032
	¢ <u>126.103.015.434</u>	<u>124.663.615.109</u>

19. Avales bancarios

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el Banco no había emitido avales bancarios.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

20. Otras cuentas de orden

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 664.885.299.435	710.956.100.633
Créditos castigados	5.773.281.484	5.279.684.166
Productos en suspenso de cartera (intereses de más de 90 días)	1.447.661.730	1.116.000.930
Otras cuentas de registro	1.529.905.514.023	1.708.782.063.513
Garantías recibidas en poder de terceros	4.090.464.009.053	2.786.958.604.108
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	161.510.472.761	134.042.721.068
Documentos de respaldo en poder de la entidad	999.662.930.119	1.063.596.634.748
Valor nacional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés.	2.914.505.000	4.850.185.000
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	90.119.552.183	96.923.775.940
	<u>¢ 7.546.683.225.805</u>	<u>6.512.505.770.106</u>

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

Existen garantías por cuenta y riesgo de bancos del exterior, las cuales corresponden a garantías de participación y cumplimiento que el Banco Interfin, S.A. había emitido por cuenta y orden de un banco del exterior, de conformidad con el Artículo No.114 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las cuales incluyen para el año 2010 US\$146.722.848, con vencimiento entre enero y diciembre del 2010 (para el año 2009 incluyen ¢4.487.097.620 y US\$178.347.721 con vencimientos entre enero y diciembre del 2009).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Dentro de las cuentas de orden también se incluye una cobertura de tasa de interés “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares por un monto nocional de US\$5.500.000. (Véase Nota 27).

21. Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros por cartera de créditos vigentes	¢ 26.884.946.095	31.717.827.662
Ingresos financieros por créditos vencidos o en cobro judicial	4.553.669.059	4.968.780.413
	<u>¢ 31.438.615.154</u>	<u>36.686.608.075</u>

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

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos financieros por captaciones a la vista	¢ 899.030.551	1.492.368.802
Gastos financieros por captaciones a plazo	12.661.772.477	14.071.980.795
Gastos por obligaciones por reporto tripartito y préstamos de valores	-	1.817.246
	<u>¢ 13.560.803.028</u>	<u>15.566.166.843</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Por obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio, los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por obligaciones con entidades financieras a la vista	¢ 5.435.255	73.890.738
Gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo	1.656.657.957	6.074.537.569
	<u>¢ 1.662.093.213</u>	<u>6.148.428.307</u>

23. Diferencial cambiario

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Ingresos por:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 57.680.797.136	3.347.509.360
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	13.807.775.112	1.541.744.069
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	749.437.600	217.903.694
Diferencias de cambio por disponibilidades	5.182.879.128	4.459.784.667
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores	2.258.613.851	2.429.660.809
Diferencias de cambio por créditos vigentes	28.304.049.336	23.402.065.919
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	12.004.468.012	4.891.178.647
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar	1.367.425.988	1.134.314.243
	¢ <u>121.355.446.164</u>	<u>41.424.161.408</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Gastos por:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	29.017.323.868	20.111.189.549
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	6.563.430.089	12.048.451.366
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	560.425.010	777.927.119
obligaciones convertibles en capital	-	1.245
Diferencias de cambio por disponibilidades	11.049.740.068	734.130.527
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores	2.968.093.339	359.940.232
Diferencias de cambio por créditos vigentes	55.509.811.036	3.236.252.277
créditos vencidos y en cobro judicial	17.798.466.496	1.539.658.762
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar	1.877.910.064	864.861.168
	<u>¢ 125.345.199.969</u>	<u>39.672.412.245</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

24. Comisiones por servicios

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por giros y transferencias	¢ 576.582.090	564.206.096
Por comercio exterior	80.293	5.155.859
Por certificación de cheques	12	-
Por fideicomisos	218.864.542	275.374.784
Por custodias	7.232	141.113
Por cobranzas	13.595.332	11.225.101
Por consignaciones	17.804	-
Por otras comisiones de confianza	108.856.567	141.224.895
Por tarjetas de crédito	2.432.260.924	2.118.894.346
Otras comisiones	1.219.128.878	992.233.393
	¢ <u><u>4.569.393.941</u></u>	<u><u>4.108.455.587</u></u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

25. Gastos de personal

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 5.808.016.931	5.390.668.218
Remuneraciones a directores y fiscales	5.319.300	-
Tiempo extraordinario	90.196.250	98.598.020
Viáticos	167.829.273	170.723.470
Aguinaldo	479.688.901	458.113.437
Vacaciones	-	45.379.086
Incentivos	453.556.886	433.330.565
Otras retribuciones	24.876.142	251.594.760
Cargas sociales patronales	1.233.878.237	1.432.007.818
Refrigerios	89.287.034	81.917.515
Vestimenta	32.827.839	52.344.452
Capacitación	48.893.913	71.729.907
Seguros para el personal	91.409.100	95.669.219
Fondo de capitalización laboral	257.451.559	3.882.380
Otros gastos de personal	221.166.272	216.036.337
	¢ <u>9.004.397.638</u>	<u>8.801.995.186</u>

26. Otros gastos de administración

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por servicios externos	¢ 2.584.465.950	2.098.934.867
Gastos de movilidad y comunicaciones	575.730.996	553.211.123
Gastos de infraestructura	2.993.152.617	3.406.748.769
Gastos generales	1.467.150.770	1.548.215.141
	¢ <u>7.620.500.332</u>	<u>7.607.109.900</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

27. Administración de riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, existen lineamientos de la casa matriz referentes a los límites máximos de exposición de riesgo.

i. Riesgo crediticio

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

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

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:

	2010	2009
Disponibilidades	¢ 157.455.487.983	174.244.991.245
Inversiones en instrumentos financieros	31.866.883.912	48.179.053.659
Cartera de créditos	717.242.586.843	799.521.500.367
Cuentas y comisiones por cobrar	6.387.047.250	7.758.835.247
Garantías otorgadas	33.722.534.947	36.007.966.592
Cartas de crédito emitidas no negociadas	5.643.487.364	2.304.673.141
Cartas de crédito confirmadas	-	-
	¢ <u>952.318.028.300</u>	<u>1.068.017.020.252</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)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
<i>Cartera de créditos evaluada individualmente con estimación :</i>						
A1	302.725.455.852	455.783.071.719	32.079.332.818	32.900.246.921	26.781.774.456	19.839.851.917
A2	5.064.600.220	3.327.511.750	-	-	-	-
B1	25.788.959.802	13.815.417.228	-	-	2.714.366.062	510.267.484
B2	1.372.088.810	1.844.800.776	-	-	129.100.875	-
C 1	3.355.403.511	6.779.410.370	-	-	9.968.813	43.878.572
C 2	1.139.670.576	672.049.466	-	-	-	-
D	1.823.621.001	3.075.335.812	-	-	-	-
E	27.812.082.604	18.968.827.078	-	-	5.100.000	217.212.950
Total	369.081.882.377	504.266.424.199	32.079.332.818	32.900.246.921	29.640.310.206	20.611.210.923
Estimación para créditos incobrables	(14.397.968.324)	(12.772.184.130)	(160.259.335)	(164.501.231)	(134.258.062)	(44.417.978)
Valor en libros	354.683.914.053	491.494.240.069	31.919.073.483	32.735.745.690	29.506.052.144	20.566.792.945
<i>Cartera de créditos con atraso pero sin estimación:</i>						
A1	19.182.252.916	18.672.755.609	-	-	-	-
A2	1.280.598.816	640.273.637	-	-	-	-
B1	3.030.143.875	1.825.839.027	-	-	-	-
B2	633.095.983	918.811.202	-	-	-	-
C 1	2.781.441.625	1.681.790.030	-	-	-	-
C 2	228.922.105	110.875.035	-	-	-	-
D	2.163.251.294	2.075.323.909	-	-	-	-
E	3.655.595.162	3.531.047.088	-	-	-	-
Valor en libros	32.955.301.776	29.456.715.537	-	-	-	-
<i>Cartera de créditos al día, sin estimación:</i>						
A1	259.892.149.885	230.295.690.589	-	-	10.919.460.742	15.719.989.839
A2	1.899.607.446	1.755.078.969	-	-	-	-
B1	25.649.566.502	6.684.544.073	-	-	54.357.833	41.897.701
B2	598.710.313	281.638.140	-	-	-	142.072.960
C 1	7.758.380.353	3.445.340.490	-	-	281.130.772	1.789.468.310
C 2	756.298.133	648.648.073	-	-	-	-
D	604.638.851	1.780.896.086	-	-	-	-
E	1.845.636.356	835.122.098	-	-	8.000.000	8.000.000
Valor en libros	299.004.987.839	245.726.958.518	-	-	11.262.949.347	17.701.428.810
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(1.320.690.307)	107.840.551	-	-	(56.912.149)	(146.022.490)
Valor en libros, neto	717.242.586.844	766.785.754.675	31.919.073.483	32.735.745.690	40.712.089.341	38.122.199.265

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Banco es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2010 y 2009).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2010 y 2009).

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

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

Categorías de riesgo

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Calificación del deudor

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

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

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 el asignada por la Banco compradora al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación mínima

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, Al 30 de junio de 2010, el Banco debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢14.637.237.494 (¢12.981.103.339 en el 2009). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Mediante oficio SUGEF 3456-2009 del 06 de octubre de 2009, la SUGEF determinó la necesidad de una modificación al monto mínimo de estimación mantenida al 31 de enero de 2009 por un monto de ¢4.724.721.478. De conformidad con el oficio SUGEF 3991-200910293 del 09 de noviembre de 2009, el ente regulador procedió a aceptar el Incidente de Suspensión de los Efectos del Acto planteado por el Banco, en contra de lo resuelto en el oficio SUGEF 3456-2009, hasta tanto el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero así lo resuelva.

Equivalente de crédito

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

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c. Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Política de liquidación de crédito

El Banco efectúa 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)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		2010			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	302.725.455.852	301.937.930.911	31.248.603.083	31.092.484.595
A2		5.064.600.220	5.032.271.393	-	-
B1		25.788.959.802	25.047.977.587	-	-
B2		1.372.088.810	1.327.995.683	-	-
C 1		3.355.403.511	2.895.279.151	-	-
C 2		1.139.670.576	974.529.653	-	-
D		1.823.621.001	1.035.029.960	-	-
E		27.812.082.604	16.432.899.714	-	-
	¢	<u>369.081.882.377</u>	<u>354.683.914.053</u>	<u>31.248.603.083</u>	<u>31.092.484.595</u>

		2009			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	455.783.071.719	454.477.699.904	32.900.246.921	32.735.745.690
A2		3.327.511.750	3.301.041.252	-	-
B1		13.815.417.228	13.479.796.657	-	-
B2		1.844.800.776	1.792.891.890	-	-
C 1		6.779.410.370	6.019.416.733	-	-
C 2		672.049.466	550.181.097	-	-
D		3.075.335.812	1.690.417.825	-	-
E		18.968.827.078	10.182.794.711	-	-
	¢	<u>504.266.424.199</u>	<u>491.494.240.069</u>	<u>32.900.246.921</u>	<u>32.735.745.690</u>

Garantías

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Individualmente evaluados con estimación (incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):		
Propiedades	¢ 370.051.428.408	403.820.189.319
Muebles	126.355.020.170	152.586.545.583
Instrumentos financieros	19.823.278.618	30.482.696.689
Otros (fideicomisos)	23.374.325.032	53.299.882.705
	<u>539.604.052.228</u>	<u>640.189.314.296</u>
Con atraso sin estimación:		
Propiedades	255.582.514.454	105.127.802.383
Muebles	39.261.038.143	19.926.521.568
Instrumentos financieros	460.294.553	3.862.393.573
Otros (fideicomisos)	5.966.309.668	7.852.237.320
	<u>301.270.156.818</u>	<u>136.768.954.844</u>
Al día sin estimación:		
Propiedades	1.286.623.823.775	1.210.839.979.787
Muebles	158.177.473.781	189.676.966.232
Instrumentos financieros	76.082.234.036	119.565.753.927
Otros (fideicomisos)	180.482.301.720	147.071.829.149
	<u>1.701.365.833.311</u>	<u>1.667.154.529.094</u>
Total	¢ <u><u>2.542.240.042.358</u></u>	<u><u>2.444.112.798.234</u></u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

	2010	2009
Hipotecaria	430.054.094.323	425.305.251.639
Prenda sobre maquinaria y vehículo	82.102.839.742	113.193.332.969
Otros	195.725.521	1.082.358.584
Fiduciaria (pagaré o letra de cambio)	107.994.560.507	172.971.545.789
Bonos y certificados de inversión	7.453.558.341	9.051.754.200
Banca estatal	31.200.212.471	32.757.243.890
Fideicomisos y otros	69.695.988.838	53.897.247.489
Total créditos directos	728.696.979.743	808.258.734.560
Productos por cobrar	3.593.795.425	4.091.610.618
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(15.048.188.325)	(12.828.844.810)
Total cartera de créditos	<u>717.242.586.843</u>	<u>799.521.500.367</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)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	2010	2009
Vivienda	354.159.942.609	364.106.735.300
Personal	127.861.896.595	174.587.506.004
Servicios	136.335.095.914	124.923.288.451
Industria	32.817.677.552	34.870.747.121
Comercio	47.742.692.046	82.940.892.165
Transporte	9.812.766.324	11.977.752.090
Electricidad	14.142.935.114	7.435.468.093
Agricultura	5.823.973.590	7.416.345.336
Ganadería	-	-
Turismo	-	-
Total créditos directos	<u>728.696.979.744</u>	<u>808.258.734.560</u>
Productos por cobrar	3.593.795.425	4.091.610.618
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(15.048.188.326)	(12.828.844.810)
Total cartera de créditos	<u><u>717.242.586.843</u></u>	<u><u>799.521.500.367</u></u>

En los últimos años el Banco ha venido desarrollando un programa de préstamos de vivienda con plazos de hasta 30 años, lo cual le ha permitido obtener un crecimiento significativo en su cartera. Estos créditos cuentan con una garantía hipotecaria. A su vez, el Banco mantiene algunos préstamos comerciales mediante participaciones de crédito con la compañía Scotiabank & Trust Cayman Ltd. (Véase nota 27).

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por zona geográfica

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

	2010	2009
Costa Rica	614.597.888.223	716.422.628.229
Centroamérica	26.393.549.287	28.988.246.995
Resto de América	39.409.386.775	26.167.172.041
Caribe	6.979.211.537	4.427.327.024
Estados Unidos	23.080.005.834	19.771.965.920
Europa	15.236.813.982	9.380.022.314
Africa	295.283.974	288.207.634
Asia	2.691.390.597	2.813.160.330
Australia	13.449.537	4.072
	<u>728.696.979.745</u>	<u>808.258.734.559</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	2010	2009
Al día	640.694.493.082	718.508.486.759
De 1 a 30 días	56.917.784.434	58.580.258.787
De 31 a 60 días	9.792.940.330	12.372.275.333
De 61 a 90 días	3.184.452.577	3.707.627.122
De 91 a 120 días	1.755.031.652	2.416.810.800
De 121 a 180 días	1.775.345.447	2289085390
Más de 180 días	3.026.298.712	1.356.611.171
Cobro judicial	11.550.633.510	9.027.579.199
Total créditos directos	<u>728.696.979.744</u>	<u>808.258.734.560</u>
Productos por cobrar	3.593.795.425	4.091.610.618
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(15.048.188.327)	(12.828.844.810)
Total cartera de créditos	<u>717.242.586.843</u>	<u>799.521.500.367</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Rango de concentración	2010		2009	
	Cantidad de clientes	Monto de la cartera	Cantidad de clientes	Monto de la cartera
Menores al 5% del capital y reservas	41.264	621.763.903.120	95.122	710.817.032.652
Del 5% al 10% del capital y reservas	6	27.449.095.948	8	43.093.635.416
Del 10% al 15% del capital y reservas	4	36.150.580.781	1	10.177.416.833
Del 15% al 20% del capital y reservas	1	12.133.187.424	1	11.413.405.770
Mayores al 20% del capital y reservas	1	31.200.212.471	1	32.757.243.889
Total créditos directos	41.276 ¢	728.696.979.743	95.133 ¢	808.258.734.561
Productos por cobrar		3.593.795.425		4.091.610.618
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		(15.048.188.326)		(12.828.844.811)
Total cartera de crédito	¢	<u>717.242.586.843</u>	¢	<u>799.521.500.367</u>

Al 30 de junio de 2010 y 2009, las exposiciones mayores a un 20% corresponden a créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo número 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del Capital Social y Reservas Patrimoniales suman un monto total de ¢106.933.076.624 (¢93.070.592.180 al 30 de junio de 2009).

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	2010	2009
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 18.107.309.320	15.090.086.560
Cantidad de operaciones	<u>1.574</u>	<u>1.759</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2010	2009
Créditos en cobro judicial	¢ 11.550.633.510	9.027.579.199
Cantidad de operaciones	870	980
Relación con respecto a los créditos totales	1,59%	1,12%

Inversiones por calificación

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

	2010	2009
AAA	¢ 62.500.000	12.968.118.983
AA	12.754.859.989	8.765.452.260
A	589.482.359	2.282.440.000
BB	18.090.632.735	-
Sin clasificación	-	23.576.527.555
	31.497.475.082	47.592.538.798
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones	369.408.832	586.514.860
Valor en libros	¢ 31.866.883.912	48.179.053.657

Al 30 de junio de 2010 y 2009, las inversiones sin calificación corresponden a títulos emitidos por instituciones no financieras del Estado y bancos creados por leyes especiales.

Inversiones por zona geográfica

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

	2010	2009
Costa Rica	¢ 31.497.475.082	33.892.208.329
Estados Unidos	-	1.667.108
Bahamas	-	13.698.663.363
	¢ 31.497.475.082	47.592.538.800

ii. Riesgo de tasa de interés

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco administra este riesgo manteniendo precios con márgenes prudentes entre sus activos y pasivos. Adicionalmente, el Banco utiliza 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, los cuales son analizados por el Comité de Activos y Pasivos.

Con respecto a las tasas de interés, el Banco efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan de acuerdo a la tendencia del mercado. Las tasas activas se fijan con base a las siguientes tasas de referencia del mercado: en colones, la tasa de referencia es la tasa básica pasiva de Banco Central de Costa Rica y en dólares estadounidenses las tasas New York Prime Rate y Libor. La mayoría de las tasas activas son variables y ajustables entre uno y tres meses para un mejor calce con la cartera de depósitos. Todos los depósitos son pactados a tasas fijas a un plazo máximo de 60 meses y el plazo promedio es de 4 meses.

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

Medición de la brecha de tasa de interés

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

El Banco ha establecido límites para administrar la exposición al riesgo por variaciones de la tasa de interés, efectuando inicialmente una división entre las operaciones en moneda nacional y moneda extranjera. Lo anterior fundamentado que el comportamiento de las tasas referenciales de las carteras financieras de la entidad es distinto.

La variación máxima esperada en las tasas en moneda extranjera se ha determinado mediante el cálculo de la volatilidad con una ventana de observación histórica de 2 años y afectada por un nivel de confianza del 99%. Este análisis indica que para las operaciones en moneda extranjera se utilice un parámetro de 0,0114% y 0,0566% de variación máxima esperada al 30 de junio de 2010 y 2009, respectivamente.

Para operaciones en moneda local, el Banco ha establecido límites para administrar la exposición de la tasa de interés a un cambio paralelo en las curvas de rendimiento de +100 o -100 puntos básicos.

El límite de ingresos anuales está diseñado para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo al 30 de junio de 2010 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% para ambas monedas en ambos periodos comparativos 2010-2009. Ante una variabilidad en las tasas revisables, según lo indicado anteriormente, el efecto en los resultados obtenidos de las carteras activas y pasivas en el período 2010 es un aumento o disminución de ¢4.954.114 (aumento o disminución de ¢3.280.701 en el período 2009).

		Efecto en el valor razonable			
		2010		2009	
		Cambio positivo	Cambio negativo	Cambio positivo	Cambio negativo
Inversiones	¢	(779.060.897)	2.345.169.285	(848.215.439)	1.242.706.495
Cartera activa	¢	(1.456.715.179)	1.484.297.607	(1.462.493.791)	1.489.509.918
Depósitos a plazo	¢	(1.344.930.399)	1.370.441.745	(1.104.430.897)	1.123.304.358
Obligaciones con entidades	¢	(89.761.610)	90.727.959	(115.464.671)	117.009.081

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2010, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	Tasa interés promedio		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720	Total
<u>Colones</u>									
Activos	10,86%	¢	67.509.497	70.538.061	2.413.799	1.311.433	4.158.829	9.258.928	155.190.547
Pasivos	8,06%		24.741.022	22.828.661	37.628.473	41.231.443	10.782.861	993.806	138.206.268
Brecha de activos y pasivos		¢	<u>42.768.475</u>	<u>47.709.400</u>	<u>(35.214.674)</u>	<u>(39.920.010)</u>	<u>(6.624.032)</u>	<u>8.265.121</u>	<u>16.984.279</u>
<u>US Dólares</u>									
Activos	5,74%	US\$	220.568.554	294.154.826	10.138.901	17.470.430	42.511.971	50.091.835	634.936.518
Pasivos	2,14%		68.940.039	125.367.786	102.785.961	86.796.259	56.969.796	49.654.364	490.514.205
Brecha de activos y pasivos		US\$	<u>151.628.515</u>	<u>168.787.040</u>	<u>(92.647.060)</u>	<u>(69.325.828)</u>	<u>(14.457.825)</u>	<u>437.472</u>	<u>144.422.313</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Tasa interés promedio		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720	Total
<u>Colones</u>									
Activos	11,63%	¢	81.286.194	51.352.911	1.198.117	3.124.409	3.068.134	6.566.999	146.596.764
Pasivos	10,27%		28.112.002	34.558.412	24.425.038	31.552.813	1.548.153	2.208.684	122.405.102
Brecha de activos y pasivos		¢	<u>53.174.192</u>	<u>16.794.499</u>	<u>(23.226.921)</u>	<u>(28.428.404)</u>	<u>1.519.981</u>	<u>4.358.315</u>	<u>24.191.662</u>
<u>US Dólares</u>									
Activos	6,02%	US\$	277.184.685	315.550.028	14.542.024	28.681.257	29.838.738	101.958.306	767.755.038
Pasivos	3,55%		252.152.004	98.238.272	102.805.310	112.321.263	17.937.376	38.183.121	621.637.346
Brecha de activos y pasivos		US\$	<u>25.032.681</u>	<u>217.311.756</u>	<u>(88.263.286)</u>	<u>(83.640.006)</u>	<u>11.901.362</u>	<u>63.775.185</u>	<u>146.117.692</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el año 2007, el Banco adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares. Al 30 de junio de 2010, el valor nocional es de US\$5.500.000 (US\$8.500.000 en el 2009). Dicha operación se creó para cubrir los préstamos pasivos como contraparte de la colocación de operaciones hipotecarias y prendarias a tasa fijas. El objetivo es proteger al Banco de incrementos de las tasas internacionales y de mantener pasivos de mediano y largo plazo a tasa fija como contraparte de las colocaciones realizadas a tasas fijas. Al 30 de junio de 2010 y 2009, el Banco registró una desvalorización en el valor razonable de la cobertura, la cual fue contabilizada contra los resultados del periodo por US\$42.618 (equivalente a ¢22.414.915) y US\$509.361 (equivalente a ¢290.647.005), respectivamente.

iii. Riesgo de liquidez y financiamiento

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

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2010, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 30	Total
Disponibilidades	¢ 24.194.675	-	-	-	-	-	-	-	24.194.675
Cuentas de encaje Banco Central de Costa Rica	31.262.404	10.760.004	8.346.468	11.062.927	20.149.904	17.068.488	4.697.555	-	103.347.750
Inversiones	13.566.115	29.913.063	1.500	255.706	153.837	1.363.466	16.526.260	-	61.779.947
Cartera de crédito	36.412.927	24.804.869	32.144.980	30.384.111	46.835.915	36.469.736	494.657.117	30.581.121	732.290.775
Total recuperaciones de activos	¢ 105.436.120	65.477.936	40.492.948	41.702.744	67.139.656	54.901.690	515.880.932	30.581.121	921.613.147
Obligaciones con el público	¢ 207.617.670	69.726.542	55.614.874	73.700.992	133.243.791	113.789.801	31.317.461	-	685.011.133
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	861.972	2.696.096	12.889.854	2.740.345	111.859.010	327.647	931.717	-	132.306.641
Cargos por pagar	-	4.246.881	-	-	-	-	-	-	4.246.881
Total vencimiento de pasivos	¢ 208.479.643	76.669.519	68.504.728	76.441.337	245.102.801	114.117.449	32.249.178	-	821.564.654
Diferencia	¢ (103.043.522)	(11.191.582)	(28.011.780)	(34.738.594)	(177.963.145)	(59.215.759)	483.631.754	30.581.121	100.048.493

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 30	Total
Disponibilidades	¢ 20.149.266	-	-	-	-	-	-	-	20.149.266
Cuentas de encaje									
Banco Central de Costa Rica	30.149.973	12.851.957	8.963.080	9.206.583	17.146.492	19.512.443	3.045.787	-	100.876.315
Inversiones	20.765.546	55.501.850	1.647.551	59.162	522.073	2.095.424	20.806.858	-	101.398.464
Cartera de crédito	41.178.971	30.508.018	38.772.959	34.391.681	54.901.614	43.947.164	534.052.987	-	777.753.394
Total recuperaciones de activos	¢ 112.243.756	98.861.826	49.383.590	43.657.427	72.570.179	65.555.030	557.905.632	-	1.000.177.439
Obligaciones con el público	¢ 211.056.834	90.659.951	63.173.959	64.662.015	120.447.509	137.519.799	21.414.837	-	708.934.904
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	1.461.320	5.162.867	55.051	352.644	686.587	212.918.481	2.187.264	-	222.824.215
Cargos por pagar	-	4.884.658	-	-	-	-	-	-	4.884.658
Total vencimiento de pasivos	¢ 212.518.155	100.707.476	63.229.010	65.014.660	121.134.096	350.438.280	23.602.101	-	936.643.778
Diferencia	¢ (100.274.399)	(1.845.651)	(13.845.420)	(21.357.233)	(48.563.917)	(284.883.250)	534.303.531	-	63.533.662

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

La estructura de límites del Banco se presenta a continuación:

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 30 de junio de 2010, el flujo nominal de los pasivos financieros en miles de colones, es el siguiente:

	2010							
	Saldo	Flujo nominal	Años					Más 5 años
			1	2	3	4	5	
Obligaciones con el público a la vista	205.079.056	205.079.056	205.079.056	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público a plazo	480.666.176	498.200.458	466.802.853	24.532.186	3.754.694	1.125.623	1.610.005	375.099
Obligaciones con entidades	128.171.954	134.723.637	58.599.323	51.060.934	10.597.371	5.867.912	8.598.098	-
¢	813.917.187	838.003.152	730.481.232	75.593.119	14.352.065	6.993.534	10.208.102	375.099

	2009							
	Saldo	Flujo nominal	Años					Más 5 años
			1	2	3	4	5	
Obligaciones con el público a la vista	205.487.413	205.487.413	205.487.413	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público a plazo	498.840.534	522.440.446	501.076.266	14.473.950	4.852.168	716.344	1.269.120	52.598
Obligaciones con entidades	220.400.430	225.648.520	195.489.233	10.467.705	14.018.730	5.234.908	342.607	95.337
¢	924.728.378	953.576.380	902.052.912	24.941.655	18.870.898	5.951.252	1.611.728	147.935

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iv. Riesgo de mercado

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

v. Riesgo cambiario

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

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el Banco tiene activos y pasivos monetarios denominados en monedas diferentes al colón costarricense.

El riesgo cambiario se controla mediante límites establecidos por la Administración así como por la restricción diaria que establece el Banco Central de Costa Rica, el cual permite una fluctuación máxima de 4.00% sobre el patrimonio total expresado en dólares.

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

Al 30 de junio de 2010, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	2010				
	US dólares	Dólares Canadienses	Euros	Yenes	Libras
Activos					
Disponibilidades	166.500.706	1.407.755	252.535	-	285
Inversiones en valores y depósitos	80.903.299	-	-	-	-
Cartera de Crédito	1.100.011.602	-	100.658	5.641.251	-
Cuentas y productos por cobrar	9.523.234	908.080	-	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	-	-	-	-	-
Otros activos	2.844.149	50.174	80	-	-
Total	<u>1.359.782.991</u>	<u>2.366.010</u>	<u>353.273</u>	<u>5.641.251</u>	<u>285</u>
Pasivos					
Obligaciones con el público	961.990.725	855.484	521.046	-	-
Otras obligaciones financieras	257.162.640	-	-	5.641.251	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.109.583	649.301	-	-	-
Otros pasivos	2.159.165	-	-	-	-
Total	<u>1.224.422.113</u>	<u>1.504.785</u>	<u>521.046</u>	<u>5.641.251</u>	<u>-</u>
Exceso de activos sobre pasivos	<u>135.360.878</u>	<u>861.224</u>	<u>(167.773)</u>	<u>-</u>	<u>285</u>

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2009			
	US dólares	Dólares Canadienses	Euros	Yenes
Activos				
Disponibilidades	157.299.363	637.176	324.546	-
Inversiones en valores y depósitos	147.500.204	-	-	-
Cartera de Crédito	1.171.162.336	-	94.045	8.503.010
Cuentas y productos por cobrar	11.769.472	12.615	-	-
Otros activos	1.333.744	-	-	-
Total	1.489.065.119	649.791	418.591	8.503.010
Pasivos				
Obligaciones con el público	976.460.888	1.402.601	493.039	-
Otras obligaciones financieras	388.127.964	-	-	8.503.010
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.826.329	-	-	-
Otros pasivos	7.014.243	-	-	-
Total	1.374.429.424	1.402.601	493.039	8.503.010
Exceso de activos sobre pasivos	114.635.695	(752.810)	(74.448)	-

Las posiciones no son cubiertas con ningún instrumento. El Banco considera que se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares u otra moneda en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

(b) Acciones comunes y preferentes en moneda extranjera

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el Banco mantiene dentro de su patrimonio, capital social preferente por un monto de US\$70.100.000, equivalente a ¢34.234.222.000.

Hasta el 30 de junio del 2000, el Banco tenía la práctica de revaluar parte del valor del Capital Social por corresponder a Capital Accionario en US dólares (US\$4.500.000). Tal práctica no estaba de acuerdo con principios de contabilidad de aceptación general, pero estaba conforme a disposiciones emitidas por la SUGEF.

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de junio de 2010, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera expresado en miles de dólares, se detalla como sigue:

		Días							Vencido a más de 30	Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365		
Disponibilidades	US\$	23.131	-	-	-	-	-	-	-	23.131
Cuentas de encaje										
Banco Central de										
Costa Rica		45.475	14.033	12.774	17.858	27.938	21.082	5.852	-	145.012
Inversiones		25.059	46.759	-	-	4	2.200	6.881	-	80.903
Cartera de crédito		53.336	25.123	43.037	35.369	63.199	56.257	801.113	46.421	1.123.855
Total recuperaciones de activos	US\$	147.002	85.915	55.811	53.227	91.140	79.539	813.846	46.421	1.372.902
Obligaciones con el público	US\$	302.718	89.839	85.142	118.989	184.312	140.675	39.048	-	960.724
Obligaciones con entidades financieras		723	4.852	24.325	5.171	210.708	-	-	-	245.779
Cargos por pagar		-	3.963	-	-	-	-	-	-	3.963
Total vencimiento de pasivos	US\$	303.441	98.653	109.467	124.160	395.020	140.675	39.048	-	1.210.465
Diferencia	US\$	(156.439)	(12.738)	(53.655)	(70.934)	(303.880)	(61.136)	774.798	46.421	162.437

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencido a más de 30	Total
Disponibilidades	US\$	19.188	-	-	-	-	-	-	-	19.188
Cuentas de encaje										
Banco Central de										
Costa Rica		42.568	16.328	12.114	11.723	24.572	26.940	4.873	-	139.119
Inversiones		33.714	85.000	1.500	-	771	1.437	25.078	-	147.500
Cartera de crédito		57.646	35.813	50.866	43.771	82.147	64.207	810.091	45.697	1.190.238
Total recuperaciones										
activos	US\$	153.116	137.141	64.481	55.494	107.490	92.584	840.043	45.697	1.496.045
Obligaciones con el										
público	US\$	298.283	114.392	84.906	82.087	171.854	189.028	34.193	-	974.743
Obligaciones con										
entidades financieras		401	8.827	96	171	555	372.252	1.052	-	383.355
Cargos por pagar		-	5.274	-	-	-	-	-	-	5.274
Total vencimiento de										
pasivos	US\$	298.684	128.493	85.002	82.259	172.409	561.280	35.245	-	1.363.372
Diferencia	US\$	(145.568)	8.648	(20.522)	(26.765)	(64.919)	(468.696)	804.798	45.697	132.673

(Continúa)

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 30 de junio, un análisis de sensibilidad de acuerdo al aumento o a la disminución en los tipos de cambio establecidos para definir 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:

Efecto en los resultados:	2010			
	US dólares	Dólares Canadienses	Euros	Total
Aumento en el tipo de cambio				
Activos	144.327.366.625	47.320.197	7.065.460	144.381.752.282
Pasivos	(129.960.163.052)	(30.095.707)	(10.420.929)	(130.000.679.688)
Neto	<u>14.367.203.574</u>	<u>17.224.490</u>	<u>(3.355.469)</u>	<u>14.381.072.595</u>
Disminución en el tipo de cambio				
Activos	(40.671.109.250)	(47.320.197)	(7.065.460)	(40.725.494.907)
Pasivos	36.622.465.394	30.095.707	10.420.929	36.662.982.030
Neto	<u>(4.048.643.856)</u>	<u>(17.224.490)</u>	<u>3.355.469</u>	<u>(4.062.512.877)</u>
Efecto en los resultados:	2009			
	US dólares	Dólares Canadienses	Euros	Total
Aumento en el tipo de cambio				
Activos	21.799.913.342	12.995.820	8.371.820	21.821.280.982
Pasivos	(20.121.646.767)	(28.052.020)	(9.860.780)	(20.159.559.567)
Neto	<u>1.678.266.575</u>	<u>(15.056.200)</u>	<u>(1.488.960)</u>	<u>1.661.721.415</u>
Disminución en el tipo de cambio				
Activos	(105.142.888.053)	(12.995.820)	(8.371.820)	(105.164.255.693)
Pasivos	97.048.461.629	28.052.020	9.860.780	97.086.374.429
Neto	<u>(8.094.426.424)</u>	<u>15.056.200</u>	<u>1.488.960</u>	<u>(8.077.881.264)</u>

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vi. Riesgo operacional

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

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

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

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vii. Riesgo capital

Al 30 de junio de 2009, las leyes bancarias en Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢8.108.0 millones (¢6.960.0 millones en el 2008) y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. Al 30 de junio del 2010 y 2009, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco, de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras está determinada de la siguiente forma:

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

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

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

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

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

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2010	2009
Capital primario		
Capital pagado	¢ 64.314.222.000	64.314.222.000
Reserva Legal	6.573.623.041	6.163.458.663
	¢ <u>70.887.845.041</u>	<u>70.477.680.663</u>
Capital secundario		
Ajuste a la revaluación	3.003.837.913	2.987.417.116
Ajustes al cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	¢ (87.285.105)	56.883.143
Aportes por capitalizar	14.957.306	14.957.306
Resultado acumulado de períodos anteriores	21.032.169.183	18.537.848.247
Resultado del período neto	176.227.025	2.703.288.943
	<u>24.139.906.322</u>	<u>24.300.394.755</u>
Ajustes al patrimonio		
Participación en el capital de otras empresas	3.950.601	3.950.601
	<u>3.950.601</u>	<u>3.950.601</u>
Total capital base	¢ <u><u>95.023.800.761</u></u>	<u><u>94.774.124.817</u></u>

Al 30 de junio del 2010 y 2009, el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

viii. Riesgo de lavado de activos

El Banco está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos, de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación del Banco.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Estas políticas incluyen la política de prevención de lavado de activos y de conozca su cliente, las cuales se aplican a todo el personal, el cual también recibe capacitación continua sobre la prevención del lavado de activos, así como la política de conozca su empleados.

El Banco realiza periódicamente una revisión de las cuentas de los clientes basándose en su grado de riesgo, con el fin de identificar transacciones sospechosas potenciales y para divulgar transacciones sospechosas cuando es necesario a la Unidad de Inteligencia Financiera.

ix. Riesgo legal

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

Valor razonable

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (b) Los valores razonables para la cartera de inversiones son determinados por el precio de referencia de la acción o bono, publicado en bolsas de valores u obtenidos a través de sistemas electrónicos de información bursátil.
- (c) El valor razonable de los préstamos se determina acumulando y clasificando la cartera por características financieras similares. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento. La determinación de la tasa de descuento es producto de la comparación entre las tasas de referencia establecidas por el mercado, el resultado del estudio de las tasas utilizadas por otras instituciones financieras del país y las proyecciones fijadas por la administración del Banco, con el fin de lograr una tasa promedio, la cual refleja, el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés. Al existir una cartera predominantemente hipotecaria a plazos mayores de 5 años y relativamente nueva, la aplicación del método de valor presente genera el efecto indicado en el valor razonable de la misma, el cual se irá eliminando con la madurez del citado portafolio. Las suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas son determinadas por juicios de la Administración, utilizando información disponible en el mercado.
- (d) El valor razonable de los depósitos a plazo fue calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés de descuento utilizada, representa la tasa promedio de mercado, determinada por la Administración según el plazo, monto y moneda de los depósitos con vencimientos similares.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

28. Concentración de activos y pasivos por región geográfica

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

Activos:		2010	2009
Costa Rica	¢	792.751.515.171	890.853.833.772
Centroamerica		26.445.913.324	29.334.299.980
Resto de América		40.600.646.591	27.047.637.378
Caribe		6.979.211.537	18.125.990.387
Estados Unidos		47.386.345.113	67.984.764.137
Europa		15.335.551.799	9.553.590.780
Africa		2.691.390.597	2.813.160.330
Asia		295.283.974	288.207.634
Australia		13.449.537	4.072
Total activo	¢	<u>932.499.307.641</u>	<u>1.046.001.488.470</u>
 Pasivo:			
Costa Rica	¢	691.033.863.839	690.004.375.036
CentroAmérica		1.278.260.379	10.386.651.067
Resto de América		9.252.617.124	10.674.022.849
Caribe		118.643.159.358	218.385.339.254
Estados Unidos		-	3.691.116.513
Europa		2.851.830.873	4.981.100.584
Africa		13.410.491.284	12.371.157.150
Asia		54.120	184.050
Australia		-	118.923.896
Total pasivo	¢	<u>836.470.276.976</u>	<u>950.612.870.401</u>

29. Contratos

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Contratos de arrendamientos:

Al 30 de junio de 2010, el Banco mantiene contratos de arrendamientos, dentro de los cuales están:

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

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

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

Al 30 de junio de 2010, un detalle de los desembolsos para los próximos 10 años en dólares estadounidenses, es el siguiente:

Año	Sucursales	Instalación de ATM	Bodega	Vehículos	Mobiliario y equipo	comunicación	Total
1	US\$ 1.980.116	178.077	113.274	198.896	695.925	1.201.379	4.367.667
2	2.096.623	186.918	192.999	198.896	707.420	1.256.952	4.639.808
3	2.183.671	196.203	200.177	198.896	719.259	1.315.168	4.813.374
4	2.280.028	205.953	207.668	198.896	731.454	1.376.156	5.000.156
5	2.376.995	216.193	215.487	198.896	744.015	1.440.051	5.191.636
6	2.478.340	226.947	223.649	198.896	756.952	1.506.992	5.391.778
7	2.694.962	238.242	232.171	198.896	770.278	1.577.130	5.711.679
8	2.584.249	250.104	241.068	198.896	784.003	1.650.617	5.708.937
9	2.810.710	262.563	250.357	198.896	798.141	1.727.618	6.048.285
10	2.931.733	275.650	260.057	198.896	812.702	1.808.303	6.287.341
	US\$ <u>24.417.427</u>	<u>2.236.851</u>	<u>2.136.906</u>	<u>1.988.960</u>	<u>7.520.150</u>	<u>14.860.366</u>	<u>53.160.661</u>

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30. Contingencias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005, fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales durante el 2008. El 12 de noviembre de 2008, fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente a ¢6.679.899.566, generado principalmente porque el organismo fiscalizador desconoció la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago de impuestos sobre la renta. Esto a pesar de que en años anteriores el mismo organismo avaló la metodología, la cual estuvo vigente hasta finales del año 2006. El 24 de diciembre del 2007, se planteó reclamo administrativo ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes. La Administración del Banco y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible es mayor a un 50% ya que a criterio del Banco los cargos impugnados por la Administración Tributaria viola gravemente las disposiciones legales, así como criterios administrativos orientadores emitidos por ella misma y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Debido a que, tanto los asesores fiscales como la Administración del Banco consideran que existe una probabilidad de éxito, el Banco no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

Adicional, al 30 de junio de 2010, existe un juicio ordinario civil contra Scotiabank de Costa Rica, S.A., por un monto de US\$3.590.817, en relación con un proceso ejecutivo hipotecario. Los asesores legales del Banco consideran que el resultado de éxito posible es mayor a un 50%. Debido a que, tanto los asesores legales como la Administración del Banco consideran que existe una probabilidad de éxito, el Banco no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos Al 30 de junio de 2009.

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

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 18 de diciembre de 2007 y el 5 de mayo de 2010, mediante oficios C.N.S. 1116-07 y C.N.S. 413-10, respectivamente, 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 2008; 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 2008, 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:

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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Introduce el término “estado de resultado integral” (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 integral (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 integral por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

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

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

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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

l) 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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

m) 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.

n) 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. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

p) 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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se

determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

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

Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.

Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, 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, 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 conconducen con lo establecido por la NIC.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

r) 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.

s) 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. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

t) 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.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

u) 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.

v) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

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.

Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

y) 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 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

z) 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. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) 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. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

32. Revelación del impacto económico que ha supuesto el alejamiento de las NIIF

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

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el Banco cuantificó el impacto económico y hace las revelaciones que ha determinado para los apartados:

- a. NIC 37, relacionada con la provisión para contingencias. Al 30 de junio de 2010 y 2009, se ha reconocido en los libros del Banco una provisión por este concepto por la suma de ¢193.280.841 y ¢229.349.707, respectivamente.
- b. NIC 39, en lo que corresponde a las estimaciones para cartera de crédito. Al 30 de junio de 2010 y 2009, la estimación para cartera de préstamos está sobrevaluada de acuerdo con las políticas del Banco en ¢6.617.156.627 y ¢5.438.388.438, respectivamente.

SCOTIABANK DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- c. NIIF 5, referente a la estimación para bienes realizables. Al 30 de junio de 2010 y 2009, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros del Banco por una suma de ¢1.950.681.741 y ¢1.055.375.305, respectivamente.

Para el resto de las diferencias que se revelan, el Banco consideró que no es práctico realizar los cálculos de dichas divergencias.

33. Notas a los estados financieros que no aplican:

Para el 2010 y 2009, las siguientes notas indicadas en el anexo 3, 4 y 5 del reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros no aplican:

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