

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

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)

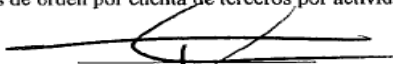
GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO


Al 31 de Marzo 2010

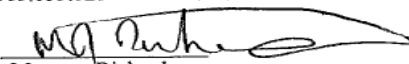
(Con cifras correspondientes de 2009)

(En colones)

<u>ACTIVOS</u>	NOTA	2010	2009
Disponibilidades	4	174.766.201.152	176.562.929.172
Efectivo		12.837.415.798	74.524.730.979
Banco Central		105.423.827.562	91.605.248.154
Entidades financieras del país		143.832.262	491.576.928
Entidades financieras del exterior		6.897.936.480	4.229.338.338
Otras disponibilidades		49.463.189.050	5.712.034.773
Inversiones en instrumentos financieros	5	39.291.806.711	59.581.119.022
Mantenidas para negociar		11.837.892.580	19.240.206.917
Disponibles para la venta		27.159.481.208	39.823.413.723
Productos por cobrar		294.432.923	517.498.382
Cartera de Créditos	6	767.725.695.442	864.362.365.670
Créditos vigentes		697.821.831.064	785.319.728.478
Créditos vencidos		68.886.909.701	77.864.666.279
Créditos en Cobro Judicial		10.723.687.632	8.577.162.384
Productos por cobrar		4.295.117.684	4.293.685.040
(Estimación por deterioro)		(14.001.850.639)	(11.692.876.511)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	8.993.650.049	10.337.519.825
Comisiones por cobrar		105.758.004	181.382.404
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		391.981.251	441.704.855
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1.142.416.594	197.262.676
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		171.858.742	488.131.393
Otras cuentas por cobrar		8.096.416.454	9.988.421.522
(Estimación por deterioro)		(914.780.996)	(959.383.025)
Bienes realizables	8	4.776.618.916	1.694.229.169
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		6.134.829.017	2.666.857.343
Otros bienes realizables		92.135.948	5.707.137
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(1.450.346.049)	(978.335.311)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		1.686.108.313	1.693.115.136
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	12.052.749.243	12.819.136.768
Otros activos	10	6.669.319.612	10.013.580.451
Cargos diferidos		78.572.591	153.330.993
Activos Intangibles		4.483.446.958	4.484.860.165
Otros activos		2.107.300.063	5.375.389.293
TOTAL DE ACTIVOS		1.015.962.149.438	1.137.063.995.213
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público		679.846.414.928	655.481.859.078
A la vista	11-ab	199.459.046.559	229.612.849.293
A Plazo	11-c	475.028.248.596	419.150.009.106
Otras obligaciones con el público		1.979.149.564	3.181.715.465
Cargos financieros por pagar		3.379.970.209	3.537.285.214
Obligaciones con entidades	12	205.100.832.418	348.036.604.284
A la vista		631.564.796	956.572.214
A plazo		201.006.070.745	344.365.267.451
Otras obligaciones con entidades		2.821.913.343	1.576.541.373
Cargos financieros por pagar		641.283.534	1.138.223.246
Cuentas por pagar y provisiones	14	13.934.519.446	15.767.607.726
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		638.926.311	753.934.708
Impuesto sobre la renta diferido	13	4.159.141.534	4.790.147.427
Provisiones		1.134.386.596	1.235.847.509
Otras Cuentas por pagar diversas		8.002.065.005	8.971.719.232
Cargos financieros por pagar		-	15.958.850,00
Otros pasivos		3.190.119.667	6.082.080.965
Ingresos diferidos		1.465.549.947	1.284.772.497
Estimación por deterioro de créditos contingentes		191.170.212	187.791.371
Otros pasivos		1.533.399.508	4.609.517.097
TOTAL DE PASIVOS		902.071.886.460	1.025.368.152.053
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		69.477.602.250	69.477.602.250
Capital pagado	15-a	69.477.602.250	69.477.602.250
Aportes patrimoniales no capitalizados		3.031.781.350	3.031.781.350
Ajustes al patrimonio		3.585.202.072	3.504.817.999
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	15-c	4.000.738.338	3.967.896.746
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(122.647.334)	(562.202.200)
Ajustes por conversión de estados financieros		(292.888.932)	99.123.453
Reservas patrimoniales		9.056.248.080	8.611.133.060
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	15-d	31.305.702.560	25.509.015.639
Resultado del período		(2.566.273.334)	1.561.492.862
TOTAL DEL PATRIMONIO		113.890.262.978	111.695.843.160
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.015.962.149.438	1.137.063.995.213
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	110.247.186.526	137.246.463.269
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	140.915.724.270	141.025.320.120
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		4.992.739.733	4.218.773.442
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		135.922.984.537	136.806.546.678
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		7.573.623.959.571	7.015.217.042.549
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	19-a	6.855.779.949.495	6.305.889.199.676
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	19-b	270.182.354.218	258.768.239.707
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	19-c	8.598.502.832	16.229.583.458
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	19-d	439.063.153.026	434.330.019.708


 Jean Luc Rich
 Representante Legal


 Sergio Soto
 Contador


 Maureen Richardson
 Auditora Interna

Véanse notas a los estados financieros

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS


ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2010


(Con cifras correspondientes de 2009)

(En colones)

	NOTA	2010	2009
Ingresos Financieros :			
Por disponibilidades	¢	35.097.445	1.891.921
Por inversiones en instrumentos financieros		686.525.907	866.242.048
Por cartera de créditos	23	16.045.045.935	18.083.543.067
Por arrendamientos financieros		1.260.644.839	983.954.754
Por ganancia por diferencias de cambios v UD	24	57.918.769.125	19.290.442.975
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		298.051.158	56.716.933
Por ganancia en instrumentos derivados		270.063	39.098.546.00
Por otros ingresos financieros		<u>584.997.768</u>	<u>468.376.671</u>
Total de ingresos financieros		<u>76.829.402.240</u>	<u>39.790.266.915</u>
Gastos financieros:			
Por Obligaciones con el Público	25	7.320.598.251	6.805.798.732
Por Obligaciones con Entidades Financieras	26	1.224.130.776	3.949.941.196
Por pérdidas por diferencias de cambio v UD	27	64.330.417.364	18.620.252.910
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		456.352	28.700.930
Por pérdida en instrumentos derivados		15.274.930	53.043.422
Por otros gastos financieros		<u>12.845.798</u>	<u>435.679.017</u>
Total de gastos financieros		<u>72.903.723.471</u>	<u>29.893.416.207</u>
Por estimación de deterioro de activos		481.722.496	1.237.492.707
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>18.111.820</u>	<u>10.181.404</u>
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		<u>3.462.068.093</u>	<u>8.669.539.405</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	28	3.547.385.600	2.586.549.457
Por bienes realizables		10.535.616	79.657.277
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		117.054.920	112.914.838.00
Por cambio v arbitraje de divisas		1.009.515.589	1.160.276.364
Por otros ingresos operativos		<u>752.805.321</u>	<u>1.528.176.529</u>
Total de Ingresos de operación		<u>5.437.297.046</u>	<u>5.467.574.465</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		330.020.025	349.607.263
Por bienes realizables		378.551.547	111.603.941
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		8.000.122	79.102.634
Por bienes diversos		34.124.942	28.389.187
Por provisiones		225.128.097	345.187.890
Por cambio y arbitraje de divisas		1.300.712	358.615
Por otros gastos operativos		<u>645.928.612</u>	<u>1.341.287.838</u>
Total otros gastos de operación		<u>1.623.054.057</u>	<u>2.255.537.368</u>
Resultado operacional bruto		7.276.311.082	11.881.576.502
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	29	5.277.402.462	5.221.855.796
Por otros gastos de Administración	30	4.492.190.431	4.390.491.576
Total gastos administrativos		<u>9.769.592.893</u>	<u>9.612.347.372</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y		<u>(2.493.281.811)</u>	<u>2.269.229.130</u>
Impuesto sobre la renta	13	72.991.523	639.244.702
Participaciones sobre la Utilidad		-	68.491.566
RESULTADO DEL PERIODO		<u>(2.566.273.334)</u>	<u>1.561.492.862</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ (2.566.273.334)</u>	<u>1.561.492.862</u>


 Jean Luc Rich
 Representante Legal

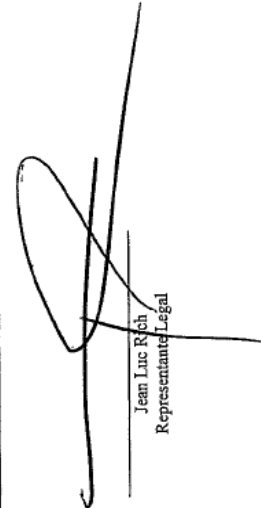

 Sergio Soto
 Contador


 Maureen Richardson
 Auditora Interna

Véase notas a los estados financieros

GRUPO ENS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Por el periodo de tres meses terminado el 31 de Marzo 2010
 (Con cifras correspondientes de 2009)
 (En colones)

Descripción	Ajustes al Patrimonio						Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Superavit por Revaluación de Activos	Ganancia no realizada sobre inversiones en valores	Ajustes por conversión de estados financieros	Total Ajustes al Patrimonio			
Saldo al 1 de enero del 2009	69.477.602.250	3.031.781.350	3.967.896.746	(1.453.416.972)	111.846.655,00	2.626.326.429	25.509.015.640	109.255.858.729	
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	891.214.772	-	891.214.772	-	891.214.772	
Realización del ajuste por conversión y del ajuste por cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, producto de la venta de la participación en subsidiaria a parte relacionada.	-	-	-	-	(12.723.202)	(12.723.202)	-	(12.723.202)	
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	-	-	1.561.492.862	1.561.492.862	
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-	
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Superavit por revaluación de inmuebles, neto impuesto renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste al Impuesto sobre la renta diferido producto de la depreciación de la revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de marzo de 2009	69.477.602.250	3.031.781.350	3.967.896.746	(562.202.200)	99.123.453	3.504.817.999	27.070.508.502	111.695.843.161	
Saldo al 1 de enero del 2010	69.477.602.250	3.031.781.350	3.994.170.019	67.635.339	(88.775.420)	3.973.029.938	31.299.793.468	116.838.455.086	
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(190.282.673)	-	(190.282.673)	-	(190.282.673)	
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	(204.113.512)	(204.113.512)	-	(204.113.512)	
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(2.566.273.334)	(2.566.273.334)	
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-	
Eliminación de reserva voluntaria (SAFI)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste al Impuesto sobre la renta diferido producto de la depreciación de la revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.	-	-	6.568.319	-	-	6.568.319	-	6.568.319	
Ajustes de Periodos Anteriores.	-	-	-	-	-	-	5.909.092	5.909.092	
Capital pagado adicional	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuesto sobre Renta Diferido del Superavit por revaluación de Propiedad	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia superavit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento de capital social mediante aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de marzo 2010	69.477.602.250	3.031.781.350	4.000.738.338	(122.647.334)	(292.888.932)	3.585.202.072	28.739.429.226	113.890.262.978	


 Jean Luc Rich
 Representante Legal


 Sergio Soto A.
 Contador



 Maureen Richardson
 Auditor Interno

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

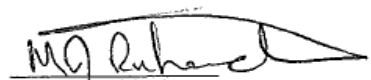
Véase Notas a los estados financieros

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2010
 (Con cifras correspondientes de 2009)
 (En colones costarricenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	(2.566.273.334)	1.561.492.862
Ajustes para conciliar los resultados del período y las utilidades de operación		
(Pérdida) ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo, netas	(1.804.820.925)	692.440.800
Estimación por deterioro cartera de créditos	481.392.184	(1.228.650.687)
Estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar	330.312	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes	-	(75.000.000)
Estimación por deterioro de bienes realizables	225.000.000	-
Gasto por provisión para prestaciones sociales	-	223.752.680
Depreciación y amortización de activos	206.092.995	178.554.380
Pérdida por retiro de activos	27.195.932	-
Actualización de las participaciones en el capital de otras empresas, neto	(106.206.083)	(37.854.472)
Ganancia en venta de participación de subsidiaria	-	-
Ajuste por conversión de estados financieros	(74.656.873)	833.939
Gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta diferido	-	-
Gasto por provisión para millas de tarjeta de crédito	200.000.000	-
Otras provisiones	-	-
Gasto (ingreso) por venta de bienes realizables	(105.125.510)	-
Ingreso por intereses	(16.731.571.842)	(1.732.484.096)
Gasto por intereses	8.544.729.027	10.755.739.928
Impuesto sobre la renta	-	<u>639.244.702</u>
	<u>(11.703.914.117)</u>	<u>10.978.070.036</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Inversiones en instrumentos financieros	(94.368.463.766)	25.734.797.367
Créditos y avances de efectivo	27.791.908.277	35.386.574.913
Venta de bienes realizables	51.043.879	(307.838.479)
Cuentas por cobrar	(474.723.581)	(2.975.787.335)
Otros activos	1.403.213.824	(715.281.531)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	(2.788.931.939)	92.015.710.342
Otras cuentas por pagar y provisiones	26.577.591	(3.421.048.430)
Otros pasivos	79.114.378	<u>(84.905.683)</u>
	<u>(79.984.175.455)</u>	<u>156.610.291.200</u>
Intereses recibidos	17.036.359.067	(20.225.661.101)
Impuesto pagados	(57.219.858)	2.147.056.185
Intereses pagados	(9.070.517.073)	<u>11.601.142.137</u>
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación	<u>(72.075.553.319)</u>	<u>150.132.828.421</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Incrementos en las participaciones en el capital de otras empresas por aportes en efectivo	-	-
Venta de participación en subsidiaria, neta del efectivo entregado	-	-
Compra de participación en subsidiaria	-	-
Compra de subsidiaria	-	(124.650.000)
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(742.369.895.969)	1.019.264.527.800
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	832.057.302.504	(1.048.227.588.493)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	(9.935.707)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	-	<u>4.310.611</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión	<u>89.687.406.535</u>	<u>(29.093.335.789)</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	149.019.888.356	429.232.929.143
Pago de obligaciones	(176.651.688.885)	(504.987.452.817)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	<u>(27.631.800.529)</u>	<u>(75.754.523.674)</u>
Aumento neto efectivo y equivalentes	<u>(10.019.947.313)</u>	<u>45.284.968.958</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>184.786.148.465</u>	<u>131.277.960.214</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>174.766.201.152</u>	<u>176.562.929.172</u>


 Jean Luc Rich
 Representante Legal


 Sergio Soto
 Contador


 Maureen Richardson
 Auditora Interna

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2010

1. Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

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

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

Grupo BNS de Costa Rica, S.A. es una subsidiaria propiedad de Corporación Mercaban de Costa Rica, en un 18,63867% y BNS Internacional, S.A. de Panamá en un 81,35593%, las cuales a su vez son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

Al 31 de marzo de 2010, la Corporación cuenta con 1.196 empleados (1.203 empleados en el 2009). Además, mantiene en funcionamiento 38 sucursales y 17 extensiones de caja (41 sucursales y 17 extensiones de caja en el 2009) y dispone de una red de 98 cajeros automáticos (92 cajeros en el 2009), que se encuentran bajo el control de Scotiabank de Costa Rica, S.A.

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

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Base de contabilidad

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Bases de medición

Los activos y pasivos son medidos a su costo histórico, con excepción de lo siguiente:

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

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

(c) Principios de consolidación*i Subsidiarias*

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

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Valores, S.A.	100%	100%
Scotia Leasing de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
Scotia Trust de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Interfin-Banex Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.	50%	50%
Corporación Privada de Inversiones de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Agencia de Seguros, S.A.	100%	-
Corporación Privada de Inversiones de Centroamérica, S.A. (entidad domiciliada en Panamá)	100%	100%
Scotia Leasing Panamá, S.A. (entidad domiciliada en Panamá)	100%	100%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Arrendadora Interfin de Nicaragua, S.A. (entidad domiciliada en Nicaragua)	100%	100%
Arrendadora Interfin El Salvador, S.A. de C.V. (entidad domiciliada en El Salvador)	100%	100%
Scotia Leasing Honduras, S.A. (entidad domiciliada en Honduras)	100%	100%
Scotia Leasing Guatemala, S.A. (entidad domiciliada en Guatemala)	100%	100%

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

Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la controladora y sus subsidiarias se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria, así como los saldos de las transacciones intragrupo. Debido a lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros de Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. y en Arrinsa Leasing, S.A., de C.V., no fueron incluidos en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2010 y 2009, sino que en ambos casos la inversión fue valuada por el método de participación patrimonial.

La reglamentación del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) dispone que, independientemente de la participación de la sociedad controladora en el capital de la subsidiaria, ésta debe consolidar sus estados financieros cuando su participación es igual o superior al 25%. Este procedimiento no se llevó a cabo con Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. (FINARCA) ni con Arrinsa Leasing, S.A., de C.V., debido a que no han sido autorizadas sus incorporaciones al Grupo Financiero. La falta de inclusión de los estados financieros de estas subsidiarias en el proceso de consolidación de la Corporación, es diferente a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Por su parte, la inversión en Interfin Banex Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., sobre la cual se tiene un 50% de participación, es valuada por el método de consolidación proporcional.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Controladora tiene intenciones de cesar las operaciones de las Arrendadoras Scotia Leasing Nicaragua, S.A., Arrendadora Interfin El Salvador, S.A. de C.V. y Arrinsa Leasing, S.A. de C.V., una vez que se terminen de recuperar los arrendamientos vigentes al 31 de marzo de 2010. La Administración planea utilizar diferentes vehículos legales ya existentes para incrementar las operaciones en Nicaragua y El Salvador, respectivamente. Adicionalmente, la Administración planea cesar las operaciones de las compañías Corporación Privada de Inversiones, S.A., Corporación Privada de Inversiones de Centroamérica, S.A. y Scotia Trust de Costa Rica, S.A.

Según se detalla en la Nota 36, en el 2009 Grupo BNS de Costa Rica, S.A., adquirió el 100% de la participación en el capital de Scotia Agencia de Seguros, S.A.

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados 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).

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

(e) 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 período.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2010, ese tipo de cambio se estableció en ¢518,51 y ¢528,78 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente ¢558,42 y ¢568,35 al 31 de marzo de 2009).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢518,51 por US\$1,00 (¢558,42 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 ¢510,34 por CAD\$1,00 (¢445,09 por CAD\$1,00 en el 2009) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢700,29 (¢743,14 por EURO en el 2009). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

iv. Estados financieros de entidades extranjeras

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

- Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.
- El efecto de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior se presenta en la cuenta “Ajuste por conversión de estados financieros” en el patrimonio. Las pérdidas o ganancias originadas en períodos anteriores se encuentran acumuladas en la cuenta “Resultados acumulados de ejercicios anteriores”.
- Como resultado de la conversión de los estados financieros se originaron pérdidas netas en el 2010 por ¢204.113.512 (pérdidas netas en el 2009 por ¢12.723.202).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Instrumentos financieros

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

i. Reconocimiento

Inicialmente, la Corporación 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 la Corporación se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Corporación se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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 la Corporación en la administración de sus compromisos de corto plazo.

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

• 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 costo más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente, son 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 la Corporación mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Corporación tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), no pueden mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Corporación ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

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

- Instrumentos financieros derivados

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

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

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Desreconocimiento

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

iv. Compensación

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Administración de la Corporación considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en 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.

(g) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

ii Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

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

(i) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(j) Plusvalía comprada

La plusvalía comprada es producto de la adquisición de negocios. La plusvalía comprada representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor de los activos y pasivos de la Compañía adquirida.

Periódicamente debe realizarse una valoración del deterioro de la plusvalía y en el caso que se determine una pérdida, ésta debe contabilizarse en los resultados del período como una desvalorización de la plusvalía comprada.

(k) 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

(l) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(m) Provisiones

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

(n) Reserva legal

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

(o) Superávit por revaluación

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

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(p) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual la entidad bancaria asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, los arrendamientos financieros, el descuento de documentos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y la apertura de cartas de crédito.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la cartera de crédito de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del nuevo acuerdo se resumen en la Nota 31.

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.

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

(q) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(r) Ingreso por comisiones

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

(s) 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.

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

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

ii. Diferido:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(u) 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.

(v) Prestaciones legales

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

(w) Operaciones de fideicomiso

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

(x) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, bienes realizables y plusvalía comprada; la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros; 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.

2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Causa de la restricción	2010	2009
Disponibilidades	Encaje mínimo legal	102.752.266.289	91.605.248.154
	Cobros y pagos por cuenta ajena	191.689.048	735.156.420
Inversiones	Garantía cámara de compensación	1.195.830.125	2.289.737.000
	Inversiones cedidas en convenios de reporto tripartito	2.211.457.059	5.517.140.499
	Garantías departamento legal	1.944.413	-
	Respaldo operaciones de recaudación de servicios	152.850.000	187.100.000
Préstamos	Requisito para captar en cuentas a la vista cumplimiento Artículo 59 de LOSBN 1644	32.026.719.522	35.221.986.974
Productos por cobrar	Productos por cobrar sobre inversiones comprometidas	26.121.268	14.228.994
Otros activos	Depósitos en garantía	130.942.802	113.239.153
		<u>138.689.820.526</u>	<u>135.683.837.194</u>

De acuerdo con la legislación financiera costarricense, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., mantiene un monto de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el encaje legal se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros. (Véase Nota 4).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

<u>Activos</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	¢	836.358.414	1.657.712.740
Inversiones en instrumentos financieros		10.739.382	-
Cartera de créditos		804.499.566	951.219.460
Cuentas y productos cobrar		1.146.047.975	2.685.631.781
Participaciones en el capital de otras empresas		1.655.655.150	1.681.700.933
Total activos	¢	<u>4.453.300.487</u>	<u>6.976.264.914</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público	¢	6.174.656.706	8.434.384.285
Otras obligaciones financieras		180.551.319.590	325.554.551.790
Otras cuentas por pagar y provisiones		467.127.626	1.225.180.820
Total pasivos	¢	<u>187.193.103.922</u>	<u>335.214.116.895</u>
<u>Ingresos</u>			
Por intereses	¢	26.402.088	20.416.199
Ingresos operativos		157.945.449	118.370.300
Total ingresos	¢	<u>184.347.537</u>	<u>138.786.499</u>
<u>Gastos</u>			
Por intereses	¢	1.081.889.184	3.933.957.878
Gastos operativos		96.096.967	67.550.036
Total gastos	¢	<u>1.177.986.151</u>	<u>4.001.507.914</u>

Dentro del rubro de cuentas por pagar y provisiones se incluye un monto de ¢274.648.551 (¢261.017.698 en el 2009), correspondiente al patrimonio de Arrinsa Leasing, S.A. de C.V., el cual es deficitario. La participación en dicha compañía es negativa, por lo tanto, se presenta en la sección del pasivo del balance general en el rubro mencionado anteriormente. Este valor representa una obligación con terceros (Véase Nota 14).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Disponibilidades

Al 31 de marzo, el saldo de las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

		2010	2009
Efectivo	¢	12.837.415.798	9.366.617.320
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.		105.423.827.562	91.605.248.154
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		143.832.262	491.576.928
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		6.897.936.480	4.229.338.338
Documentos de cobro inmediato		2.393.860.588	5.572.564.200
Disponibilidades restringidas		189.567.147	139.470.573
		127.886.439.837	111.404.815.513
Inversiones de corto plazo altamente líquidas		46.879.761.315	65.158.113.659
	¢	174.766.201.152	176.562.929.172

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. debe mantener un monto promedio quincenal de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de marzo de 2010, el monto del encaje legal asciende a un total de ¢102.752.266.289 (¢91.605.248.154 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 31 de marzo de 2010, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdo de reventa los cuales ascendían a ¢5.502.663.316 (¢4.848.477.877 en el 2009), con rendimiento anual entre 0.61% y 2.15% (entre 2,56% y 3,09% en el 2009), los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5. Inversiones en instrumentos financieros

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

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Valores mantenidas para negociar	¢	11.837.892.580	19.240.206.917
Disponibles para la venta		74.039.242.523	39.823.413.723
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		294.432.923	517.498.382
	¢	<u><u>86.171.568.026</u></u>	<u><u>164.562.646.404</u></u>

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

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢	11.703.238.966	8.068.969.831
Instrumentos financieros de entidades financieras del país		134.653.614	-
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior		-	11.171.237.086
	¢	<u><u>11.837.892.580</u></u>	<u><u>19.240.206.917</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Instrumentos financieros del BCCR	7.913.180.421	11.394.079.762
Recursos propios		
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	13.429.146.264	15.527.653.905
Recursos propios		
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	1.954.140.945	7.174.822.737
Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del país		
Recursos propios	7.497.854	6.110.359
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior Recursos propios	41.457.893.265	55.283.580.000
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Recursos propios	5.715.302.177	5.357.978.094
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	-	2.243.325.025
Instrumentos financieros vencidos disponibles para la venta	1.350.624.538	2.476.837.001
Instrumentos financieros vencidos mantenidos hasta el vencimiento	2.211.457.059	5.517.140.499
Total	<u>74.039.242.523</u>	<u>104.981.527.382</u>
<i>Menos:</i>		
Inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	46.879.761.315	65.158.113.659
Total	<u>27.159.481.208</u>	<u>39.823.413.723</u>

Al 31 de marzo, las inversiones disponibles para la venta mantenían rendimientos entre un 1,50% y un 15,04% en colones (1,50% y un 15,04% en el 2009) y en colones y 5,52 % y 9,89 % en dólares estadounidenses (5,52% y 9,89 en el 2009).

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 298.051.158	56.716.933
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	(456.352)	(28.700.930)
	<u>¢ 297.594.806</u>	<u>28.016.003</u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 594.937.899.247	615.698.027.450
Cartera de crédito comprada por la entidad	<u>182.494.529.150</u>	<u>256.063.529.691</u>
	777.432.428.397	871.761.557.141
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera	4.295.117.684	4.293.685.040
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(14.001.850.639)	(11.692.876.511)
Total de la cartera de crédito	<u>¢ 767.725.695.442</u>	<u>864.362.365.670</u>

Al 31 de marzo de 2010, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 0,01% y 49,92% en colones (1% y 60% en el 2009), y 1% y 47,50% en dólares estadounidenses (0,01% y 29,75% en el 2009).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	2010	2009
Saldo al inicio del año	¢ 14.852.194.339	10.777.902.076
Más (menos):		
Gasto del año por la evaluación de la cartera	479.123.345	1.228.650.687
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(858.003.900)	171.817.076
Créditos incobrables del período	(471.463.145)	(485.493.328)
Saldo al final del período	¢ <u>14.001.850.639</u>	<u>11.692.876.511</u>

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

(c) Estimación por deterioro de créditos contingentes

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

	2010	2009
Saldo al inicio del año	¢ 198.605.552	229.349.707
Más:		
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(7.435.340)	(41.558.336)
Saldo al final del periodo	¢ <u>191.170.212</u>	<u>187.791.371</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de marzo, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	2010	2009
Comisiones por cobrar	105.758.004	181.382.404
Por cobrar por servicios bursátiles	391.981.251	441.704.855
Operaciones con partes relacionadas	1.142.416.594	2.379.106.255
Impuesto sobre renta diferido	171.858.742	488.131.393
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	427.827.381	100.344.685
Anticipos a proveedores	23.745.025	56.716.784
Gastos por recuperar	1.388.931.191	885.380.022
Otras partidas por cobrar	6.255.912.857	6.764.136.452
	<u>9.908.431.045</u>	<u>11.296.902.850</u>
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(914.780.996)	(959.383.025)
Total	<u>¢ 8.993.650.049</u>	<u>10.337.519.825</u>

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

	2010	2009
Saldo al inicio del año	1.167.597.660	1.064.317.386
Más (Menos):		
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(13.640.345)	-
Cancelaciones de cuentas	(239.176.319)	(104.934.361)
Saldo al final del año	<u>¢ 914.780.996</u>	<u>959.383.025</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8. Bienes realizables

Al 31 de marzo, los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 5.247.887.255	2.196.715.783
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	886.941.762	470.141.560
Otros bienes realizables	<u>92.135.948</u>	<u>5.707.137</u>
	6.226.964.965	2.672.564.480
Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables	<u>(1.450.346.049)</u>	<u>(978.335.311)</u>
	<u>¢ 4.776.618.916</u>	<u>1.694.229.169</u>

Al 31 de marzo, el movimiento de la estimación para bienes realizables es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	¢ 1.322.121.255	928.433.539
Más		
Gasto del año por evaluación de la cartera	233.350.304	75.000.000
Menos		
Cargos por retiros o venta de bienes realizables	<u>(105.125.510)</u>	<u>(25.098.228)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 1.450.346.049</u>	<u>978.335.311</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo de 2010, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	2009	Adiciones y traslados	Disminuciones	2010
Costo				
Terreno	¢ 1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificio e instalaciones	4.715.528.913	-	-	4.715.528.913
Mobiliario y equipo	2.277.137.991	13.888.148	(31.498.633)	2.259.527.506
Equipo de cómputo	1.530.198.344	17.290.355	(15.579.322)	1.531.909.377
Vehículos	342.345.987	-	(41.884.722)	300.461.265
Subtotal	<u>10.271.202.215</u>	<u>31.178.503</u>	<u>(88.962.677)</u>	<u>10.213.418.041</u>
Depreciación acumulada costo	(3.042.676.580)	(128.747.844)	30.588.241	(3.140.836.183)
Total Costo neto	<u>7.228.525.635</u>	<u>(97.569.341)</u>	<u>(58.374.436)</u>	<u>7.072.581.858</u>
Revaluación del costo	5.882.383.495	-	-	5.882.383.495
Depreciación revaluación	(880.321.712)	(21.894.397)	-	(902.216.109)
	<u>5.002.061.783</u>	<u>(21.894.397)</u>	<u>-</u>	<u>4.980.167.386</u>
Valor neto	<u>¢ 12.230.587.418</u>	<u>(119.463.738)</u>	<u>(58.374.436)</u>	<u>12.052.749.244</u>

El gasto por depreciación durante el 2010 fue de ¢150.642.241 y se cargó a los resultados del período.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2008	Adiciones y traslados	Disminuciones	2009
Costo				
Terreno	1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificio e instalaciones	4.715.528.912	-	-	4.715.528.912
Mobiliario y equipo	2.268.884.686	9.591.358	(1.787.760)	2.276.688.284
Equipo de cómputo	1.531.405.972	344.349	-	1.531.750.321
Vehículos	469.849.968	-	(2.342.637)	467.507.331
Subtotal	<u>10.391.660.518</u>	<u>9.935.707</u>	<u>(4.130.397)</u>	<u>10.397.465.828</u>
Depreciación acumulada costo	<u>(2.475.607.821)</u>	<u>(152.117.981)</u>	<u>(180.214)</u>	<u>(2.627.906.015)</u>
Total Costo neto	<u>7.916.052.697</u>	<u>(142.182.274)</u>	<u>(4.310.611)</u>	<u>7.769.559.813</u>
Revaluación del costo	5.882.383.495	-	-	5.882.383.495
Depreciación revaluación	<u>(806.370.140)</u>	<u>(26.436.399)</u>	-	<u>(832.806.539)</u>
	<u>5.076.013.355</u>	<u>(26.436.399)</u>	-	<u>5.049.576.956</u>
Valor neto	<u><u>12.992.066.052</u></u>	<u><u>(168.618.673)</u></u>	<u><u>(4.310.611)</u></u>	<u><u>12.819.136.769</u></u>

El gasto por depreciación durante el 2009 fue de ¢178.554.380 y se cargó a los resultados del período.

10. Otros activos

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

	2010	2009
Gastos pagados por anticipado	¢ 1.825.883.459	2.121.461.758
Cargos diferidos	78.572.591	153.330.993
Bienes diversos	20.506.985	21.269.785
Operaciones pendientes de imputación	129.966.818	3.105.850.885
Software	26.324.526	59.971.394
Plusvalía comprada	4.456.537.549	4.424.348.621
Otros bienes intangibles	-	540.150
Otros activos restringidos	130.942.800	126.806.865
Total de otros activos	<u>¢ 6.669.319.611</u>	<u>10.013.580.451</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	18.272.777	31.897.395
Amortización de software	2.988.047	5.589.972
Amortización de otros bienes intangibles	64.987	-
Pérdidas por deterioro de activos diversos	34.124.942	28.389.187
	<u>55.450.753</u>	<u>65.876.554</u>

Al 31 de marzo, el detalle de la plusvalía comprada es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compañías dedicadas a la banca de inversión	1.203.324.047	1.203.324.047
Compañías dedicadas al arrendamiento operativo y financiero	2.002.644.523	2.002.644.523
Resultante de la fusión de la operadora de pensiones	1.125.918.979	1.125.918.979
Adquisición de comercializadora de seguros	124.650.000	92.461.072
	<u>4.456.537.549</u>	<u>4.424.348.621</u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del periodo	4.424.348.621	4.331.887.549
Compra de comercializadora de Seguros	32.188.928	92.461.072
	<u>4.456.537.549</u>	<u>4.424.348.621</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor recuperable de la plusvalía comprada del negocio financiero y de arrendamientos en Nicaragua, debido al bajo nivel de operaciones de la Compañía y a las condiciones económicas prevaletientes, se concluyó que es menor que el valor en libros registrado.

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

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de intermediación financiera asciende a $\text{¢}933.696.585.463$ (aproximadamente US\$1.800.730.141). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de $\text{¢}1.203.324.047$ (aproximadamente US\$2.320.734).

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

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

Los flujos se proyectaron durante 5 años, con base en supuestos establecidos por la entidad y se realizó una extrapolación de flujos de 10 años más, presumiendo que la vida útil del activo esencial (la cartera de crédito), es de 15 años. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 6,33%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Corporación de (i) un costo del patrimonio de 15% anual y (ii) una tasa de la deuda de 5,44% anual.

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

- Inversión en instrumentos financieros aumenta 3% para cada uno de los 5 años.
- Cartera de crédito aumenta 6% para cada uno de los 5 años.
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.
- La tasa de crecimiento de extrapolación de flujos es 5% anual.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$242.5 millones.

Crecimientos de la cartera de crédito: La disminución de 100 puntos base en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$64.0 millones.

b) Negocio de arrendamientos

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de arrendamientos asciende a ¢54.157.848.684 (aproximadamente US\$104.448.995). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ¢2.002.644.523 (equivalentes a US\$3.862.306).

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

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

Los flujos se proyectaron durante 5 años con parámetros determinados por la entidad. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 9%.

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

- La cartera de arrendamientos administrada y la cartera de arrendamientos propia se proyectan con un comportamiento similar de creciendo periódico en los 5 años de un 6%.
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan 1% por cada uno de los 5 años.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$4.290.430 (aproximadamente ₡2.396.934.792).

Crecimiento de la cartera de crédito: La disminución de 1 punto porcentual en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$589.285 (aproximadamente ₡329.216.339).

c) *Negocio de administración de fondos de pensión*

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de administración de fondos de pensión asciende a ₡2.193.412.660 (aproximadamente US\$4.230.222). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de US\$2.171.450 (aproximadamente ₡1.125.918.979).

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

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

Los flujos se proyectaron durante 5 años con parámetros determinados por la entidad y se realizó una extrapolación de flujos de 15 años más, presumiendo que la vida útil de los activos es de 20 años. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 12%, la cual resulta del costo anual del patrimonio para la Operadora de Pensiones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- La cartera de inversiones propias aumenta un 1% para cada uno de los años del 1 al 5.
- La cartera de fondos de pensión administrados aumenta un 6% para cada uno de los años del 1 al 5.
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.
- La tasa de crecimiento de extrapolación de flujos es 6% anual.

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

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$436.736 (aproximadamente ¢243.991.366).

Crecimiento de la cartera de fondos de pensiones: La disminución de 100 puntos base en la tasa de de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$1.200.830 (aproximadamente ¢670.867.937).

d) Negocio de comercialización de seguros

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de comercialización de seguros asciende a ¢565.378.355 (aproximadamente US\$1.090.390). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ¢118.250.000 (equivalentes a US\$228.057).

Durante el período terminado el 31 de marzo, no han tenido lugar, ni se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que opera la Compañía, que indique que los resultados futuros del negocio de comercialización de seguros deferirán con respecto a los resultados obtenidos al cierre del período 2009.

Al 31 de marzo de 2010, y por el período de tres meses terminado a esa fecha, la Comercializadora de Seguros generó utilidades por un monto de ¢157.298.707.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

11. Obligaciones con el público

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

(a) Obligaciones con el público a la vista

	2010	2009
Cuentas corrientes	122.726.905.281	128.806.175.723
Cheques certificados	97.953.127	136.966.736
Depósitos de ahorro a la vista	25.521.616.634	24.095.323.050
Captaciones a plazo vencidas	1.382.919.338	2.147.399.170
Depósitos overnight	47.351.684.753	63.480.775.640
Total	197.081.079.133	218.666.640.319

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Giros y transferencias por pagar	¢ 375.751.009	4.980.429.191
Cheques de gerencia	1.788.117.878	5.370.093.936
Obligaciones por comisiones de confianza	191.689.048	595.685.847
Obligaciones diversas a la vista con el público	<u>22.409.491</u>	<u>-</u>
	<u><u>2.377.967.426</u></u>	<u><u>10.946.208.974</u></u>

Por número de clientes

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos del público	107.924	116.520
Depósitos restringidos e inactivos	<u>139</u>	<u>80</u>
	<u><u>108.063</u></u>	<u><u>116.600</u></u>

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

(c) Detalle de captaciones a plazo

Al 31 de marzo, un detalle de las captaciones a plazo es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Captaciones a plazo con el público	¢ 452.381.469.836	404.237.228.236
Captaciones a plazo afectadas en garantía	22.646.778.760	14.912.780.870
	<u><u>¢ 475.028.248.596</u></u>	<u><u>419.150.009.106</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2010	2009
Depósitos del público	8.420	8.626
Depósitos de otros bancos	6	12
	8.426	8.638

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2010, dentro de las captaciones a plazo se incluyen emisiones estandarizadas por un monto de ¢4.738.958.492 y US\$1.862.496 (¢790.990.105 en el 2009), y con tasas entre 9% y 10% en colones y 1,90% y 2,44% en dólares (11,83% y 12,43% en colones 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.

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

La Corporación capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de marzo de 2010, la Corporación mantiene ¢1.979.149.564 en estas operaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Obligaciones con entidades

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

<u>En Colones</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	451.459.540	661.564.357
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	58.170.474	1.022.873
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	75.000.000	3.616.036.004
Préstamos de entidades financieras del exterior	1.712.011.372	2.760.403.284
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	-	254.993.888
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	46.450.490	119.776.209
Total colones	<u>2.343.091.876</u>	<u>7.413.796.615</u>
 <u>En Dólares</u>		
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	46.588.984	266.887.100
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	22.368.273	24.089.971
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	52.977.525	3.007.913
Depósitos a plazo colocados con entidades financieras del país	3.202.307.696	1.643.258.301
Préstamos por pagar en entidades financieras del exterior en dólares estadounidenses	144.715.793.131	334.722.457.590
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	-	1.368.118.384
Obligaciones entidades financieras relacionadas	51.300.958.546	-
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	2.821.913.343	1.576.541.373
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	523.531.028	1.018.447.037
Cargos por pagar por obligaciones con entidades relacionadas	71.302.016	-
Total dólares	<u>202.757.740.542</u>	<u>340.622.807.669</u>
Total dólares y colones	<u>¢ 205.100.832.418</u>	<u>¢ 348.036.604.284</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2010 las otras obligaciones financieras tienen tasas de interés anuales entre 7,50% y 8,50% en colones (entre 9,75% y 13,50% en 2009), y entre 1,23% y 5,95% en dólares estadounidenses (entre 2,02% y 6,64% en 2009).

Vencimiento de obligaciones con entidades

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

		2010	2009
Menos de un año	¢	97.912.988.202	302.522.053.617
De 1 a 2 años		26.554.521.843	2.542.022.826
De 2 a 3 años		57.988.136.735	19.275.306.582
De 3 a 4 años		9.277.277.747	9.399.006.582
De 4 a 5 años		12.272.459.651	12.023.580.582
Más de 5 años		454.164.706	1.136.410.849
		<u>204.459.548.884</u>	<u>346.898.381.038</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras			
		641.283.534	1.138.223.246
	¢	<u><u>205.100.832.418</u></u>	<u><u>348.036.604.284</u></u>

13. Impuesto sobre la renta

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

		2010	2009
Impuesto sobre la renta corriente	¢	884.165.230	289.494.917
Impuesto sobre la renta diferido		(811.173.707)	349.749.785
Total impuesto sobre la renta	¢	<u><u>72.991.523</u></u>	<u><u>639.244.702</u></u>

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2010	2009
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 153.502.921	660.221.269
Más :		
Gastos no deducibles	770.745.652	337.233.590
Efecto del impuesto de renta diferido	(811.173.707)	349.749.785
Efecto por base imponible negativa	(11.556.534)	(266.198.036)
Menos:		
Ingresos no gravables	(35.092.402)	(441.437.351)
Efecto tasas por jurisdicción local	6.565.593	(324.555)
Gasto por impuesto sobre la renta	¢ <u>72.991.523</u>	<u>639.244.702</u>

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

Al 31 de marzo de 2010, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activo	Pasivo	Neto
Inversiones disponibles para la venta	¢ 29.108.537	(36.630.733)	(7.522.196)
Efecto por revaluación de propiedad	-	871.965.902	871.965.902
Efecto por estimaciones	142.750.205	-	142.750.205
Arrendamientos financieros	-	3.323.806.365	3.323.806.365
	¢ <u>171.858.742</u>	<u>4.159.141.534</u>	<u>4.331.000.276</u>

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

	Activo	Pasivo	Neto
Inversiones disponibles para la venta	¢ 211.944.622	(2.695.083)	209.249.539
Efecto por revaluación de propiedad	6.568.318	(931.081.547)	(924.513.229)
Efecto por estimaciones	269.618.453	-	269.618.453
Arrendamientos financieros	-	(3.856.370.797)	(3.856.370.797)
	¢ <u>488.131.393</u>	<u>(4.790.147.427)</u>	<u>(4.302.016.034)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	¢ 163.218.877	509.580.668
Efecto valoración de inversiones en:		
Valores disponibles para la venta	446.035	(38.649.681)
Efecto por revaluación de propiedad	-	6.568.318
Efecto por estimaciones	8.193.830	10.632.088
Saldo al final del año	¢ <u>171.858.742</u>	<u>488.131.393</u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	¢ 5.150.750.243	4.398.872.358
Efecto valoración de inversiones en:		
Valores disponibles para la venta	(87.360.012)	1.332.820
Efecto por revaluación de propiedad	(6.568.317)	26.274.054
Arrendamiento Financiero	(897.680.380)	363.668.195
Saldo al final del año	¢ <u>4.159.141.534</u>	<u>4.790.147.427</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14. Cuentas por pagar y provisiones

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

	2010	2009
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	162.858.443	338.002.887
Otras cuentas por pagar diversas	4.653.890.039	5.466.538.223
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	1.646.059.829	2.161.599.681
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	920.461.636	289.936.875
Aportaciones patronales por pagar	26.978.840	22.740.361
Impuestos retenidos por pagar	227.200.432	328.563.382
Aportaciones laborales retenidas por pagar	364.615.786	364.337.823
Provisiones	1.134.386.596	1.235.847.509
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	638.926.311	753.934.708
Impuesto sobre la renta diferido	4.159.141.534	4.790.147.427
Cargos por pagar diversos	-	15.958.850
Saldo al final del año	<u>13.934.519.446</u>	<u>15.767.607.726</u>

Tal y como se menciona en la Nota 3, dentro del saldo de otras cuentas por pagar diversas existe un monto de ¢274.648.551 (¢261.017.698 en el 2009), correspondiente a la actualización de la participación en el capital de Arrinsa Leasing, S.A. de C.V., cuyo patrimonio es deficitario.

15. Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el capital social común de la Corporación está representado por 47.583.591.250 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, para un total de ¢47.583.591.250.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2010 y 2009, el capital social preferente está representado por 47.300.000 acciones preferentes, con un valor nominal de US\$1,00 cada una, para un total de US\$47.300.000, equivalente a ¢21.894.011.000.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la suma del capital social común y el capital social preferente es por un monto de ¢69.477.602.250.

(b) Capital denominado en US dólares

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

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

(c) Superávit por revaluación

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles de las subsidiarias, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

(d) Ganancia o pérdida no realizada

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. Utilidad básica por acción

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

	2010	2009
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	(1.757.580.823)	5.694.236.857
Promedio ponderado de acciones comunes	47.583.591.250	47.583.591.250
Utilidad básica por acción común	(0,037)	0,125
	2009	2008
Utilidad neta disponible para accionistas preferentes	(808.692.511)	2.806.699.697
Promedio ponderado de acciones preferentes	47.300.000	47.300.000
Utilidad básica por acción preferente	(17,097)	59,338

17. Cuentas contingentes

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

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	2010	2009
Garantías de cumplimiento	33.460.293.543	25.265.161.750
Garantías de participación	698.364.971	995.556.291
Otras garantías	1.732.353.672	2.552.236.248
Cartas de crédito emitidas no negociadas	5.012.247.364	4.765.279.990
Líneas de crédito de utilización automática	66.705.182.668	95.435.141.613
Créditos pendientes de desembolsar	2.638.744.308	8.233.087.377
	110.247.186.526	137.246.463.269

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18. Activos de los fideicomisos

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

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

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	¢ 6.507.275.575	26.254.759.113
Inversiones en instrumentos financieros	46.345.945.488	34.627.416.600
Cartera de créditos	6.108.034.704	4.107.369.766
Cuentas y comisiones por cobrar	4.339.825.832	978.980.063
Bienes realizables	1.126.707.320	439.987.657
Participaciones en el capital de otras empresas	487.190.342	345.696.319
Inmuebles, mobiliario y equipo	26.074.500.343	21.332.476.221
Otros activos	49.926.244.666	52.938.634.381
	¢ <u><u>140.915.724.270</u></u>	<u><u>141.025.320.120</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19. Otras cuentas de orden

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

(a) Cuentas de orden por cuenta propia

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta propia	¢ 1.163.854.516	1.191.152.815
Garantías recibidas en poder de la entidad	671.143.147.173	688.805.792.188
Garantías recibidas en poder de terceros	3.502.844.460.709	2.697.612.201.686
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	163.820.349.266	128.543.016.681
Cuentas castigadas	5.819.065.954	5.323.918.141
Productos por cobrar en suspenso	1.352.029.822	982.296.374
Documentos de respaldo	981.755.209.413	1.044.447.940.413
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés	3.240.687.500	4.746.570.000
Otras cuentas de registro	1.524.641.145.142	1.734.236.311.378
	¢ <u>6.855.779.949.495</u>	<u>6.305.889.199.676</u>

(b) Cuentas de orden por cuenta de terceros

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	¢ 88.393.282.431	95.057.474.870
Activos de los fondos administrados	143.849.054.405	119.019.535.331
Administración de carteras individuales de los puestos de bolsa	37.940.017.382	44.691.229.506
Total	¢ <u>270.182.354.218</u>	<u>258.768.241.716</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Cuentas de orden propias por actividad de custodia

	2010	2009
Valores negociables en custodia	3.993.757.259	4.685.017.074
Valores negociables recibidos en garantía (fideicomiso de garantía)	259.255.000	949.058.071
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	2.099.128.900	5.231.305.370
Contratos Confirmados Pendientes de Liquidar	43.700.000	-
Contratos a futuro pendientes de liquidar	2.202.661.673	5.364.202.943
	<u>8.598.502.832</u>	<u>16.229.583.458</u>

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

	2010	2009
Efectivo y cuentas por cobrar actividad de custodia	1.027.725.860	1.195.620.392
Valores negociables en custodia	302.658.069.360	308.135.720.233
Valores negociables recibidos en garantía (fideicomiso de garantía)	37.021.860.305	33.304.150.753
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	46.997.346.663	38.387.156.326
Valores negociables pendientes de recibir	333.852.142	1.000.135.889
Contratos Confirmados Pendientes de Liquidar	461.552.375	2.092.984.282
Contratos a futuro pendientes de liquidar	50.229.267.361	50.214.251.833
	<u>438.729.674.066</u>	<u>434.330.019.708</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, existían 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\$149,069,539, con vencimiento entre enero y diciembre de 2010 (para el período 2009 incluyen ₡4.487.097.620 y US\$198.466.245 con vencimientos entre enero y diciembre del 2009).

Dentro de las cuentas de orden también se incluye una cobertura de tasa de interés “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares por un monto nocional de US\$6,250,000 (Véase Nota 31).

20. Transacciones de operaciones e reporto tripartito y a plazo

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

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

Por cuenta propia

Operaciones de reporto tripartito

Detalle		Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento de 91 a 180 días	Total 2010	Total 2009
Colones:							
Compras	₡	1.779.283	-	-	-	1.779.283	757.633
Ventas		-	-	-	-	-	-
Total colones	₡	1.779.283	-	-	-	1.779.283	757.633
Dólares:							
Compras	US\$	406	-	-	-	406	7.303
Ventas		410	-	-	-	410	946
Total dólares	US\$	816	-	-	-	816,00	8.249

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por cuenta de terceros*Operaciones de reporto tripartito*

Detalle		Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento de 91 a 180 días	Total 2010	Total 2009
Colones:							
Compras	¢	5.664.097	1.153.796	728.099	-	7.545.992	8.711.894
Ventas		4.986.906	623.603	196.193	-	5.806.702	4.447.509
Total colones	¢	10.651.003	1.777.399	924.292	-	13.352.694	13.159.403
Dólares:							
Compras	US\$	19.203	1.380	3.397	92	24.072	29.002
Ventas		32.322	7.949	6.043	734	47.048	37.354
Total dólares	US\$	51.525	9.329	9.440	826	71.120	66.356

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

21. Contratos de administración de fondos de inversión

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

		2010		2009
		Activo	Pasivo	Activo Neto
En colones:				
Fondo corto plazo público	¢	9.744.713.347	3.842.923	9.740.870.424
Fondo Multipropósito público		-	-	-
	¢	9.744.713.347	3.842.923	9.740.870.424
En dólares:				
Fondo corto plazo público	US\$	44.480.017	31.960	44.448.057
Total dólares	US\$	44.480.017	31.960	44.448.057

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22. Contratos de administración de fondos de pensión

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

		2010		2009	
		Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
Colones:					
Fondo de Capitalización Laboral	¢	12.090.652.123	4.604.316	12.086.047.807	18.429.054.107
Fondo Régimen Obligatorio		66.611.486.388	1.468.684	66.610.017.704	103.787.609.522
Fondo Régimen Voluntario		18.352.035.140	32.627.936	18.319.407.204	37.122.490.463
Fondo Crecimiento		1.914.370.587	937.935	1.913.432.653	2.440.506.712
Total en colones	¢	98.968.544.238	39.638.870	98.928.905.368	161.779.660.804
Dólares:					
Fondo Régimen Voluntario de Pensiones	US\$	20.356.452	7.518	20.348.934	40.856.891
Fondo Crecimiento en dolares		2.994.002	760	2.993.242	2.796.215
Total en dólares	US\$	23.350.454	8.278	23.342.176	43.653.106

23. Ingresos por cartera de crédito

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

		2010	2009
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢	41.669.354	60.197.151
Productos por préstamos con otros recursos		14.029.870.050	15.260.983.471
Productos por tarjetas de crédito		1.876.888.224	2.745.206.969
Productos por factoraje		14.308.248	17.149.828
Productos por cartas de crédito emitidas		5	5.648
	¢	16.045.045.935	18.083.543.067

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Ingresos por diferencias de cambio

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 40.428.423.226	1.964.424.025
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	12.783.180.463	998.324.024
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	647.740.990	223.620.775
Diferencias de cambio por disponibilidades	37.135.399	1.886.733.918
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	31.745.546	859.872.019
Diferencias de cambio por créditos vigentes	606.747.420	10.418.486.175
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	3.067.386.096	2.199.131.591
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	316.409.985	739.850.448
	<u>¢ 57.918.769.125</u>	<u>19.290.442.975</u>

25. Gasto por obligaciones con el público

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 468.240.857	812.970.605
Gastos por captaciones a plazo	6.818.453.877	5.925.784.266
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	33.903.517	67.043.861
	<u>¢ 7.320.598.251</u>	<u>6.805.798.732</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26. Gasto por obligaciones con entidades financieras

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	4.652.682	73.266.192
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	1.215.232.704	3.875.562.233
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	4.245.390	1.112.771
	<u>1.224.130.776</u>	<u>3.949.941.196</u>

27. Gastos por diferencias de cambio

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	74.442.804	7.537.287.778
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	23.867.194	6.218.883.904
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	230.096.810	556.957.579
Diferencias de cambio por disponibilidades	8.253.604.299	524.102.793
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	2.406.783.053	247.367.611
Diferencias de cambio por créditos vigentes	41.168.724.707	2.013.693.878
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	10.823.758.715	758.532.241
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.349.139.782	763.427.126
	<u>64.330.417.364</u>	<u>18.620.252.910</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28. Ingresos por comisiones por servicios

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 286.327.568	278.932.665
Comisiones por comercio exterior	-	3.862.341
Comisiones por certificación de cheques	12	-
	113.736.666	105.499.810
Comisiones por administración de fideicomisos		
Comisiones por custodias diversas	-	55.607
Comisiones por cobranzas	6.954.551	5.393.987
Comisiones por consignaciones	2.974	-
	72.334.493	99.224.773
Comisiones por otras comisiones de confianza		
Comisiones por tarjetas de crédito	1.216.061.282	1.023.120.278
Comisiones por servicios administrativos	-	5.929.014
Comisiones por administración de fondos de inversión	60.597.735	71.487.884
Comisiones por administración de fondos de pensión	378.875.734	391.313.667
Comisiones por colocación de seguros	310.187.202	-
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	230.478.247	168.371.444
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	99.034.872	58.356.377
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	1.790.700	5.402.587
Comisiones por asesoría de inversión	2.508.259	-
Otras comisiones	768.495.305	369.599.023
	¢ <u>3.547.385.600</u>	<u>2.586.549.457</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Gastos de personal

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 3.433.094.663	3.208.431.025
Sueldos y bonificaciones de personal contratado	-	15.762.511
Tiempo extraordinario	42.740.247	54.888.745
Cargas sociales patronales	736.502.857	868.633.093
Décimotercer sueldo	280.926.880	272.971.210
Vacaciones	1.567.466	44.643.584
Viáticos	95.063.851	92.607.144
Incentivos	230.291.035	226.846.334
Refrigerios	46.442.262	47.665.050
Vestimenta	23.679.783	28.283.088
Capacitación	33.404.542	51.836.928
Seguros para el personal	45.407.357	41.564.962
Otros gastos de personal	150.946.600	151.218.351
Remuneraciones a directores	4.302.721	1.008.974
Otras retribuciones	12.577.426	102.597.004
Fondo de capitalización laboral	140.454.772	12.897.793
	¢ <u>5.277.402.462</u>	<u>5.221.855.796</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30. Otros gastos de administración

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

	2010	2009
Gastos por servicios externos	1.482.756.215	1.109.429.565
Gastos de movilidad y comunicaciones	326.315.231	314.081.714
Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo, excepto vehículos	568.667.168	598.378.255
Alquileres	464.334.898	467.520.262
Depreciación de propiedad, planta y equipo	149.298.291	175.588.536
Otros gastos de infraestructura	510.554.908	573.938.877
Papelería, útiles y otros materiales	135.048.583	106.778.690
Propaganda y publicidad	699.346.285	875.695.387
Otros gastos generales diversos	155.730.651	169.080.290
	<u>4.492.052.230</u>	<u>4.390.491.576</u>

31. Administración de riesgo

La Corporación está expuesta a los siguientes riesgos del uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

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

Adicionalmente, la Corporación está expuesta a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

i. Riesgo crediticio

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	¢ 174.766.201.152	176.562.929.173
Cartera de Créditos	767.725.695.442	864.362.365.670
Inversiones en Instrumentos Financieros	39.291.806.711	59.581.119.021
Cuentas por comisiones por cobrar	8.993.650.049	10.337.519.825
Garantías Otorgadas	35.891.012.186	28.812.954.289
Cartas de Crédito emitidas no negociadas	5.012.247.364	4.765.279.990
	<u>¢ 1.031.680.612.904</u>	<u>1.144.422.167.968</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.

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

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

El siguiente cuadro presenta el riesgo crediticio de la Corporación con respecto a préstamos y la medición del deterioro:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
<i>Cartera de préstamos evaluada individualmente con Estimación</i>						
A1	330.748.170.065	476.921.361.020	32.079.332.818	36.758.275.074	26.781.774.456	29.083.008.654
A2	3.668.386.946	3.305.114.542	-	-	-	-
B1	27.982.118.500	14.837.015.539	-	-	2.714.366.062	565.191.403
B2	1.835.957.281	1.832.622.766	-	-	129.100.875	-
C1	4.203.050.376	8.481.958.570	-	-	9.968.813	11.252.645
C2	1.095.187.416	658.825.545	-	-	-	-
D	1.799.873.731	1.113.009.043	-	-	-	-
E	24.966.050.509	16.892.530.573	-	-	5.100.000	18.219.249
Total	396.298.794.824	524.042.437.598	32.079.332.818	36.758.275.074	29.640.310.206	29.677.671.951
Estimación para créditos incobrables	(13.393.498.492)	(11.017.316.352)	(160.259.335)	(183.566.775)	(134.258.062)	(44.861.897)
Valor en libros	382.905.296.332	513.025.121.246	31.919.073.483	36.574.708.299	29.506.052.144	29.632.810.054
<i>Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación</i>						
A1	14.964.636.019	12.641.337.917	-	-	-	-
A2	2.004.992.807	1.294.777.291	-	-	-	-
B1	5.535.436.072	3.102.706.732	-	-	-	-
B2	736.602.182	281.322.236	-	-	-	-
C1	1.641.593.756	1.520.721.601	-	-	-	-
C2	330.953.599	132.674.459	-	-	-	-
D	927.227.752	305.511.336	-	-	-	-
E	4.687.646.883	2.943.026.040	-	-	-	-
Valor en libros	30.829.089.070	22.222.077.612	-	-	-	-
<i>Cartera de préstamos al día sin estimación</i>						
A1	283.924.368.733	213.724.548.699	-	-	10.919.460.729	2.053.557.523
A2	1.776.462.749	1.407.874.181	-	-	-	-
B1	26.376.035.316	6.835.176.549	-	-	54.357.833	42.093.575
B2	543.823.342	294.855.732	-	-	-	139.037.841
C1	5.618.207.846	6.478.620.265	-	-	281.130.772	1.657.873.397
C2	871.929.802	177.892.447	-	-	-	-
D	1.582.636.518	959.742.432	-	-	-	-
E	1.826.865.065	1.120.889.145	-	-	8.000.000	8.000.000
Valor en libros	322.520.329.371	230.999.599.450	-	-	11.262.949.334	3.900.562.336
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(448.092.814)	(11.200.883.127)	-	-	(56.912.149)	(44.861.897)
Valor en libros neto	735.806.621.959	814.022.389.734	31.919.073.483	36.574.708.299	40.712.089.328	33.578.234.287

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Operación readecuada: operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

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

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2010 y ¢50.000.000 para 2009).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2010 y ¢50.000.000 para 2009).

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

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Categorías de riesgo

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

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

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración*: Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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

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

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

Estimación estructural

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2010, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. debe mantener una estimación estructural por la suma de ₡13.137.051.691 (₡11.245.745.024 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.

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.
- ii. Subsidiarias dedicadas al arrendamiento de activos

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

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

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

Para efectos de presentación de las notas por categoría de riesgo, la categoría "F", se suma a la categoría "E".

Política de liquidación de crédito:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2010			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	270.926.887.437	270.142.455.143	32.079.332.818	31.919.073.483
A2		3.668.386.946	3.642.797.389	-	-
B1		27.456.132.176	26.738.434.943	-	-
B2		1.211.989.077	1.172.308.962	-	-
C 1		4.149.972.301	3.629.376.519	-	-
C 2		1.095.187.416	871.308.892	-	-
D		1.793.509.840	1.208.439.849	-	-
E		24.748.717.929	14.803.127.133	-	-
	¢	<u>335.050.783.123</u>	<u>322.208.248.829</u>	<u>32.079.332.818</u>	<u>31.919.073.483</u>
		2009			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	476.921.361.020	475.471.095.552	36.758.275.074	36.574.708.299
A2		3.305.114.542	3.274.522.659	-	-
B1		14.837.015.539	14.389.299.403	-	-
B2		1.832.622.766	1.764.605.724	-	-
C 1		8.481.958.570	7.487.867.711	-	-
C 2		658.825.545	520.250.128	-	-
D		1.113.009.043	683.043.071	-	-
E		16.892.530.573	9.434.436.996	-	-
	¢	<u>524.042.437.597</u>	<u>513.025.121.245</u>	<u>36.758.275.074</u>	<u>36.574.708.299</u>

Garantías

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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>
<i>Individualmente evaluados con estimación (Incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):</i>		
Propiedades	¢ 285.249.836.210	96.169.106.102
Muebles	213.293.522.112	33.752.296.809
Instrumentos financieros	218.480.375.141	418.965.068
Otros (fideicomisos)	35.613.453.651	3.203.976.557
	<u>752.637.187.114</u>	<u>133.544.344.536</u>
<i>Con atraso sin estimación:</i>		
Propiedades	190.058.047.409	370.673.228.157
Muebles	15.963.521.480	166.972.494.884
Instrumentos financieros	-	21.392.039.042
Otros (fideicomisos)	4.704.346.829	26.340.078.082
	<u>210.725.915.718</u>	<u>585.377.840.165</u>
<i>Al día sin estimación:</i>		
Propiedades	1.292.839.227.563	1.237.235.133.959
Muebles	165.573.549.055	176.821.025.306
Instrumentos financieros	20.816.191.010	130.718.495.592
Otros (fideicomisos)	153.977.002.461	140.606.222.496
	<u>1.633.205.970.088</u>	<u>1.685.380.877.353</u>
Total	¢ <u><u>2.596.569.072.920</u></u>	<u><u>2.404.303.062.055</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de garantía

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

	2010	2009
Hipotecaria	¢ 419.582.239.271	411.144.593.772
Prendaria	85.721.025.093	112.570.930.506
Fiduciaria	105.506.271.746	197.149.110.994
Certificados de inversión	-	9.271.955.010
Banca Estatal	32.026.719.522	35.221.986.974
Cesión contratos de fideicomiso	72.278.961.529	43.887.013.691
Contratos de arrendamiento	60.892.925.298	62.221.177.488
Otras	1.424.285.938	294.788.706
Total créditos directos	<u>777.432.428.397</u>	<u>871.761.557.141</u>
Productos por cobrar	4.295.117.684	4.293.685.040
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(14.001.850.639)	(11.692.876.511)
Total cartera de créditos	<u>¢ 767.725.695.442</u>	<u>864.362.365.670</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	2010	2009
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	9.236.759.424	11.595.304.483
Pesca y acuicultura	74.688.343	-
Industria manufacturera	43.546.167.372	58.333.230.428
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	10.774.983.707	9.569.816.132
Construcción, compra y reparación de inmuebles	344.417.185.057	370.246.981.546
Comercio	72.980.513.668	101.556.107.110
Hotel y restaurante	14.941.549.658	-
Transporte	14.172.591.901	32.405.970.970
Enseñanza	50.383.617	269.978.390
Servicios	132.570.486.571	117.566.844.108
Consumo	102.640.399.557	134.399.431.024
Otras actividades del sector privado no financiero	-	595.905.976
Administración pública	32.026.719.522	35.221.986.974
	<u>777.432.428.397</u>	<u>871.761.557.141</u>
Productos por cobrar	4.295.117.684	4.293.685.040
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(14.001.850.639)	(11.692.876.511)
Total cartera de crédito	<u>767.725.695.442</u>	<u>864.362.365.670</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por zona geográfica

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

	2010	2009
Costa Rica	¢ 648.681.095.651	723.047.925.844
Centroamérica	42.241.988.092	50.633.376.143
Resto de América	38.958.765.807	43.869.894.644
Caribe	6.516.532.858	7.636.853.756
Estados Unidos	22.763.438.295	26.376.317.634
Europa	14.908.445.274	16.199.813.332
África	301.913.007	478.750.324
Asia	3.045.268.790	3.503.540.589
Australia	14.980.623	15.084.875
	¢ <u>777.432.428.397</u>	<u>871.761.557.141</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	2010	2009
Al día	¢ 696.776.711.455	783.984.040.596
De 1 a 30 días	44.387.710.143	57.710.546.150
De 31 a 60 días	14.780.809.570	13.013.995.250
De 61 a 90 días	5.274.505.413	4.387.103.891
De 91 a 120 días	1.414.527.196	958.508.938
De 121 a 180 días	1.029.107.745	2.107.012.695
Más de 180 días	3.045.369.243	1.023.187.237
Cobro judicial	10.723.687.632	8.577.162.384
Total créditos directos	<u>777.432.428.397</u>	<u>871.761.557.141</u>
Productos por cobrar	4.295.117.684	4.293.685.040
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(14.001.850.639)	(11.692.876.511)
Total cartera de créditos	¢ <u>767.725.695.442</u>	<u>864.362.365.670</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Rangos de Riesgo	2010		2009	
	Cantidad de clientes	Monto de la cartera	Cantidad de clientes	Monto de la cartera
Exposiciones menores al 5% del capital y reservas	42.341	¢ 685.608.597.796	80.923	¢ 778.762.936.458
Exposición entre el 5% y el 10% del capital y reservas	7	38.766.891.874	8	45.749.032.812
Exposición entre el 10% y 15% del capital y reservas	2	21.030.219.205	1	12.027.600.897
Exposición entre el 15% y 20% del capital y reservas	-	-	-	-
Exposiciones más del 25% del capital y reservas	1	32.026.719.522	1	35.221.986.974
	<u>42.351</u>	<u>777.432.428.397</u>	<u>80.933</u>	<u>871.761.557.141</u>
Productos por cobrar		4.295.117.684		4.293.685.040
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		(14.001.850.639)		(11.692.876.511)
Total cartera de créditos		¢ <u>767.725.695.442</u>		¢ <u>864.362.365.670</u>

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las exposiciones mayores a un 20% corresponden a créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo núm. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del Capital Social y Reservas Patrimoniales suman un monto total de ¢91.823.830.601 (¢91.279.104.245 al 31 de marzo de 2009).

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	2010	2009
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ <u>18.173.988.341</u>	<u>12.348.075.843</u>
Cantidad de operaciones	<u>1.353</u>	<u>1.705</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2010	2009
Créditos en cobro judicial	¢ 10.723.687.632	8.577.162.384
Cantidad de operaciones	623	1.073
Relación con respecto a los créditos totales	1,47%	1,05%

Inversiones por calificación

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

	2010	2009
AAA	¢ 220.393.232	60.439.101.369
AA	7.569.533.380	8.644.331.337
A	-	13.402.080.000
BBB	-	-
BB	24.732.674.191	-
Sin clasificación	6.474.772.984	41.736.221.593
	38.997.373.787	124.221.734.299
Productos por Cobrarasociados a inversiones	294.432.923	517.498.382
Valor en libros	¢ 39.291.806.710	124.739.232.681

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las inversiones sin calificación corresponden a títulos emitidos por instituciones no financieras del Estado y bancos creados por leyes especiales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por sector geográfico

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

	2010	2009
Costa Rica	37.054.310.133	43.729.043.443
Estados Unidos	-	8.255.490.624
Resto de Centroamérica	1.943.063.654	-
	<u>38.997.373.787</u>	<u>51.984.534.067</u>

ii. Riesgo de tasa de interés

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

La Corporación administra este riesgo manteniendo precios con márgenes prudentes entre sus activos y pasivos. Adicionalmente, la Corporación maneja la sensibilidad de la brecha de duración en la revisión de los activos y pasivos ante un cambio esperado en las tasas, por medio de informes semanales de brechas que son analizados por el Comité de Activos y Pasivos.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Medición de la brecha de tasa de interés

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

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

Análisis de sensibilidad

La Corporación ha establecido límites para administrar la exposición al riesgo por variaciones de la tasa de interés haciendo primeramente una división entre las operaciones en moneda nacional y moneda extranjera. Lo anterior fundamentado 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 genera que para las operaciones en moneda extranjera se utilice un parámetro de 0,01256% y 0,0513% de variación máxima esperada al 31 de marzo de 2010 y 2009, respectivamente.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El límite de ingresos anuales está diseñado para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo al 31 de marzo 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 0,01256% para moneda extranjera y de 1% para moneda local (0,0513% para moneda extranjera y de 1% para moneda local al 31 de marzo de 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 ¢5.168.594.404 (aumento o disminución de ¢5.796.769.053 en el período 2009)

El límite de valor económico está diseñado para proteger el patrimonio. Su cálculo mide el impacto de una disminución o de un incremento paralelo de un 0,01256% para las operaciones en moneda extranjera y de un 1% para las operaciones en moneda local en la curva de rendimiento de cupón cero en el valor presente neto de los activos y pasivos de la Corporación. El análisis de la sensibilidad al aumento o a la disminución en las tasas de interés se presenta a continuación:

	Efecto en el valor razonable			
	2010		2009	
	Cambio positivo	Cambio negativo	Cambio positivo	Cambio negativo
Inversiones	¢ (2.623.443.328)	4.237.531.897	(3.801.966.304)	5.480.754.217
Cartera de credito	¢ (1.325.371.950)	1.354.203.455	(1.817.102.146)	1.846.187.300
Depositos a plazo	¢ (1.274.393.853)	1.298.964.889	(1.046.261.433)	1.062.362.525
Obligaciones con entidades	¢ (68.876.175)	70.027.615	(253.836.405)	255.775.888

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2010, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación, expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	Días						Total
	1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más 720	
<u>Moneda Nacional</u>							
Disponibilidades	39.985.069.194						39.985.069.194
Inversiones	4.830.346.975	1.467.571.580	3.339.154.096	892.683.547	5.625.459.938	8.658.250.721	24.813.466.857
Cartera de creditos	57.750.878.909	62.916.708.710	2.882.754.216	893.115.548	798.213.211	3.959.611.098	129.201.281.692
	102.566.295.078	64.384.280.290	6.221.908.312	1.785.799.095	6.423.673.149	12.617.861.819	193.999.817.743
Obligaciones con el publico	67.435.632.000	36.142.149.562	31.968.291.045	38.842.025.616	5.423.228.266	1.249.553.450	181.060.879.939
Obligaciones con entidades financieras	143.750.000	75.000.000	141.588.542	384.766.294	730.281.322	554.778.479	2.030.164.637
	67.579.382.000	36.217.149.562	32.109.879.587	39.226.791.910	6.153.509.588	1.804.331.929	183.091.044.576
Brechas de activos y pasivos sencibles a tasas en moneda nacional	34.986.913.078	28.167.130.728	(25.887.971.275)	(37.440.992.815)	270.163.561	10.813.529.890	10.908.773.167
<u>Moneda Extranjera (Colonizada)</u>							
Disponibilidades	167.621.575	-	-	-	-	-	167.621.575
Inversiones	105.514.414	2.279.456	6.303.049	2.347.877	2.973.257	12.956.145	132.374.198
Cartera de créditos	334.042.030	578.059.027	43.287.228	38.519.402	103.108.467	139.102.260	1.236.118.413
	607.178.018	580.338.483	49.590.276	40.867.279	106.081.724	152.058.405	1.536.114.186
Obligaciones con el publico	446.090.736	150.814.709	194.875.788	166.959.872	28.210.492	7.459.909	994.411.507
Obligaciones con entidades financieras	242.845.596	10.668.166	21.272.574	9.053.138	35.509.722	72.802.944	392.152.140
	688.936.332	161.482.875	216.148.362	176.013.010	63.720.215	80.262.853	1.386.563.647
Brechas de activos y pasivos sencibles a tasas en moneda extranjera	(81.758.314)	418.855.608	(166.558.085)	(135.145.731)	42.361.509	71.795.552	149.550.539

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Días						Total
	1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más 720	
<u>Moneda Nacional</u>							
Disponibilidades	32.055.349.971						32.055.349.971
Inversiones	6.215.868.198	707.484.683	1.357.265.038	1.905.944.004	1.192.176.150	3.857.245.467	15.235.983.540
Cartera de creditos	74.498.195.954	53.517.309.849	1.139.050.900	1.307.414.901	3.971.326.711	4.452.457.949	138.885.756.264
	112.769.414.123	54.224.794.532	2.496.315.938	3.213.358.905	5.163.502.861	8.309.703.416	186.177.089.775
Obligaciones con el publico	65.482.208.079	25.066.904.779	43.262.331.513	14.580.899.540	1.472.083.397	242.569.298	150.106.996.606
Obligaciones con entidades financieras	648.102.928	3.554.023.136	151.067.708	586.358.052	891.088.262	1.285.059.801	7.115.699.887
	66.130.311.007	28.620.927.914	43.413.399.222	15.167.257.592	2.363.171.659	1.527.629.099	157.222.696.493
Brechas de activos y pasivos sencibles a tasas en moneda nacional	46.639.103.116	25.603.866.617	(40.917.083.283)	(11.953.898.687)	2.800.331.202	6.782.074.317	28.954.393.282
<u>Moneda Extranjera Colonizada)</u>							
Disponibilidades	150.727.733	-	-	-	-	-	150.727.733
Inversiones	150.532.492	5.665.457	985.866	3.064.522	11.980.372	37.677.227	209.905.935
Cartera de creditos	376.087.496	619.482.008	31.663.884	35.124.653	66.808.579	215.786.973	1.344.953.593
	677.347.720	625.147.465	32.649.750	38.189.176	78.788.951	253.464.200	1.705.587.262
Obligaciones con el publico	463.716.046	141.914.791	153.658.488	150.083.591	34.239.015	8.433.218	952.045.149
Obligaciones con entidades financieras	196.204.699	339.549.700	9.694.609	1.574.557	2.532.170	77.407.326	626.963.061
	659.920.745	481.464.491	163.353.097	151.658.148	36.771.185	85.840.544	1.579.008.210
Brechas de activos y pasivos sencibles a tasas en moneda extranjera	17.426.975	143.682.974	(130.703.347)	(113.468.972)	42.017.766	167.623.656	126.579.052

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el año 2007, la Corporación adquirió una cobertura de tasa de interés denominada “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares. Al 31 de marzo de 2010, el saldo es de US\$6.250.000 (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 31 de marzo de 2010 y 2009, la Corporación registró una desvalorización en el valor razonable de la cobertura, la cual fue contabilizada contra los resultados del periodo por US\$62.350, (equivalente a ₡30.945.145.) y US\$88.350 (equivalente a ₡53.043.422), respectivamente.

iii. Riesgo de liquidez y financiamiento

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2010, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es 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 360	Más de 365		
Moneda nacional									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 13.746.844	-	-	-	-	-	-	-	13.746.844
Cuentas de encaje con el BCCR	6.511.423	3.043.186	2.349.693	2.821.168	4.558.718	5.633.802	990.261	-	25.908.252
Inversiones en instrumentos financieros	170.244	4.376.619	-	(2.760)	266.844	304.271	16.919.360	-	22.034.577
Cartera de créditos	8.043.164	10.240.059	9.166.586	9.515.353	11.307.593	5.992.669	71.515.195	7.097.336	132.877.954
	¢ 28.471.676	17.659.864	11.516.279	12.333.760	16.133.155	11.930.742	89.424.816	7.097.336	194.567.627
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 42.017.204	21.981.085	15.635.815	18.695.442	30.180.568	37.429.315	6.589.602	-	172.529.031
Obligaciones con entidades financieras	451.460	125.000	-	75.000	125.000	327.647	1.134.364	-	2.238.471
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	¢ 42.468.663	22.106.085	15.635.815	18.770.442	30.305.568	37.756.962	7.723.966	-	174.767.501
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (13.996.987)	(4.446.221)	(4.119.537)	(6.436.682)	(14.172.413)	(25.826.220)	81.700.850	7.097.336	19.800.126
Moneda extranjera									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 11.576.966	-	-	-	-	-	-	-	11.576.966
Cuentas de encaje con el BCCR	23.802.952	10.578.395	5.839.876	5.657.019	15.233.378	12.783.282	2.759.476	-	76.654.378
Inversiones en instrumentos financieros	11.787.390	42.766.495	738.254	212.834	49.541	1.053.595	7.528.679	-	64.136.789
Cartera de créditos	28.583.647	22.316.314	17.218.340	18.910.563	47.814.005	39.781.548	446.731.541	27.436.185	648.792.144
	¢ 75.750.955	75.661.204	23.796.470	24.780.415	63.096.924	53.618.425	457.019.697	27.436.185	801.160.277
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 157.441.843	69.755.872	38.959.626	37.711.176	96.378.335	85.281.241	18.409.321	-	503.937.414
Obligaciones con entidades financieras	68.957	35.012.623	5.185.100	301.454	140.099.633	4.694.143	14.035.556	-	199.397.466
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	¢ 157.510.800	104.768.495	44.144.726	38.012.630	236.477.968	89.975.384	32.444.878	-	703.334.881
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (81.759.845)	(29.107.291)	(20.348.256)	(13.232.215)	(173.381.043)	(36.356.958)	424.574.819	27.436.185	97.825.396

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Días								Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Más de 365	Vencido a más de 30	
Moneda nacional									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 10.374.344	-	-	-	-	-	15.000	-	10.389.344
Cuentas de encaje con el BCCR	6.701.439	2.498.386	1.725.311	2.199.148	6.089.127	2.020.394	247.715	-	21.481.519
Inversiones en instrumentos financieros	766.382	2.334.350	6.490	33.057	880.457	1.697.277	8.151.292	-	13.869.305
Cartera de créditos	8.804.696	10.350.716	9.099.430	9.023.012	7.910.770	6.591.330	77.133.938	10.938.330	139.852.222
	¢ 26.646.862	15.183.452	10.831.231	11.255.217	14.880.354	10.309.001	85.547.944	10.938.330	185.592.390
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 45.146.066	17.675.717	11.865.010	11.566.955	41.814.787	13.832.291	1.703.542	-	143.604.368
Obligaciones con entidades financieras	662.587	562.791	-	3.554.023	125.000	494.810	1.894.809	-	7.294.020
Cargos por pagar	-	1.498.217	-	-	-	-	-	-	1.498.217
	¢ 45.808.653	19.736.725	11.865.010	15.120.978	41.939.787	14.327.102	3.598.350	-	152.396.605
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (19.161.791)	(4.553.273)	(1.033.779)	(3.865.761)	(27.059.434)	(4.018.100)	81.949.594	10.938.330	33.195.785
Moneda extranjera									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 9.410.115	-	-	-	-	-	-	-	9.410.115
Cuentas de encaje con el BCCR	25.770.986	8.689.256	6.545.116	3.696.730	11.227.247	10.986.242	3.208.151	-	70.123.729
Inversiones en instrumentos financieros	18.498.412	63.961.453	2.249.219	1.614	121.414	999.550	25.038.267	-	110.869.928
Cartera de créditos	32.779.323	35.141.660	33.936.426	38.370.503	45.102.959	43.964.907	483.087.927	23.819.315	736.203.020
	¢ 86.458.835	107.792.369	42.730.760	42.068.847	56.451.620	55.950.699	511.334.345	23.819.315	926.606.792
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 184.466.675	63.457.989	48.281.527	27.343.733	81.472.840	79.966.027	23.351.306	-	508.340.097
Obligaciones con entidades financieras	293.985	52.448.694	8.315.007	13.405.296	260.176.761	819.572	2.568.505	-	338.027.820
Cargos por pagar	-	3.177.292	-	-	-	-	-	-	3.177.292
	¢ 184.760.660	119.083.975	56.596.534	40.749.028	341.649.601	80.785.599	25.919.811	-	849.545.209
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (98.301.825)	(11.291.607)	(13.865.774)	1.319.818	(285.197.981)	(24.834.899)	485.414.535	23.819.315	77.061.583

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

La estructura de límites de la Corporación se presenta a continuación:

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

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

		2010							
		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más 5 años
Depósitos a la vista	¢	199,748,585	199,748,585	199,748,585	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo en entidades financieras		481,662,676	481,662,676	460,728,525	16,453,014	2,535,708	845,832	892,160	207,437
Obligaciones con entidades		197,728,763	197,728,763	151,406,718	24,043,350	10,599,703	5,618,368	5,926,325	134,299
	¢	879,140,024	879,140,024	811,883,828	40,496,364	13,135,411	6,464,200	6,818,485	341,736
		2009							
		Años							
		Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más 5 años
Depósitos a la vista	¢	222,720,135	222,720,135	222,720,135	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo en entidades financieras		424,475,191	424,475,191	410,687,667	9,103,967	2,961,087	596,989	1,123,890	1,590
Obligaciones con entidades		337,482,861	337,482,861	301,624,658	8,289,832	19,882,493	5,421,993	1,903,947	359,939
	¢	984,678,187	984,678,187	935,032,460	17,393,799	22,843,580	6,018,982	3,027,837	361,529

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Riesgo de mercado

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

v. Riesgo cambiario

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

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la Corporación tiene activos y pasivos monetarios denominados en monedas diferentes al colón costarricense.

El riesgo cambiario se controla mediante límites establecidos por la administración así como por la restricción diaria que establece el Banco Central de Costa Rica, el cual establece una fluctuación máxima de 4% sobre el patrimonio total expresado en dólares.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de marzo de 2010, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	2010		
	US dólares	Dólares canadienses	Euros
Activos:			
Disponibilidades	169.235.881	590.975	255.958
Inversiones en instrumentos financieros	123.694.800	-	-
Cartera de créditos	1.250.477.003	76.389	105.124
Cuentas y productos por cobrar	13.470.433	561.479	-
Participaciones en el capital de otras empresas	3.194.818	-	-
Otros activos	493.876	-	-
Total	<u>1.560.566.810</u>	<u>1.228.842</u>	<u>361.082</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	972.578.371	964.676	673.724
Otras obligaciones financieras	390.964.024	76.389	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.760.411	286.698	-
Otros pasivos	3.036.751	-	-
Total	<u>1.375.339.557</u>	<u>1.327.762</u>	<u>673.724</u>
Exceso de activos sobre pasivos	<u>185.227.253</u>	<u>(98.920)</u>	<u>(312.642)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2009		
	US dólares	Dólares canadienses	Euros
Activos:			
Disponibilidades	141.399.148	804.255	290.332
Inversiones en instrumentos financieros	198.542.187	-	-
Cartera de créditos	1.318.199.735	-	126.483
Cuentas y productos por cobrar	13.885.934	12.615	-
Participaciones en el capital de otras empresas	2.960.966	-	-
Otros activos	2.023.000	-	-
Total	<u>1.677.010.970</u>	<u>816.870</u>	<u>416.815</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	912.273.335	1.304.249	654.983
Otras obligaciones financieras	609.976.017	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	9.367.588	-	-
Otros pasivos	8.359.069	-	-
Total	<u>1.539.976.009</u>	<u>1.304.249</u>	<u>654.983</u>
Exceso de activos sobre pasivos	<u>137.034.961</u>	<u>(487.379)</u>	<u>(238.168)</u>

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

(b) Acciones comunes y preferentes en moneda extranjera

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la Corporación mantiene dentro de su patrimonio, capital social preferente por un monto de US\$47.300.000, equivalente a ¢21.894.011.000.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2010, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera expresado en miles de colones, se detalla como sigue:

	Días								Total
	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Más de 365	Vencido a más de 30	
<u>Moneda extranjera</u>									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 11.576.966	-	-	-	-	-	-	-	11.576.966
Cuentas de encaje con el BCCR	23.802.952	10.578.395	5.839.876	5.657.019	15.233.378	12.783.282	2.759.476	-	76.654.378
Inversiones en instrumentos financieros	11.787.390	42.766.495	738.254	212.834	49.541	1.053.595	7.528.679	-	64.136.789
Cartera de créditos	28.583.647	22.316.314	17.218.340	18.910.563	47.814.005	39.781.548	446.731.541	27.436.185	648.792.144
	¢ 75.750.955	75.661.204	23.796.470	24.780.415	63.096.924	53.618.425	457.019.697	27.436.185	801.160.277
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 157.441.843	69.755.872	38.959.626	37.711.176	96.378.335	85.281.241	18.409.321	-	503.937.414
Obligaciones con entidades financieras	68.957	35.012.623	5.185.100	301.454	140.099.633	4.694.143	14.035.556	-	199.397.466
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	-	1.913.156	-	-	-	-	-	-	-
	¢ 157.510.800	104.768.495	44.144.726	38.012.630	236.477.968	89.975.384	32.444.878	-	703.334.881
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (81.759.845)	(29.107.291)	(20.348.256)	(13.232.215)	(173.381.043)	(36.356.958)	424.574.819	27.436.185	97.825.396

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Activos</u>										
Disponibilidades	¢	11.576.966	-	-	-	-	-	-	-	11.576.966
Cuentas de encaje con el BCCR		23.802.952	10.578.395	5.839.876	5.657.019	15.233.378	12.783.282	2.759.476	-	76.654.378
Inversiones en instrumentos financieros		11.787.390	42.766.495	738.254	212.834	49.541	1.053.595	7.528.679	-	64.136.789
Cartera de créditos		28.583.647	22.316.314	17.218.340	18.910.563	47.814.005	39.781.548	446.731.541	27.436.185	648.792.144
	¢	<u>75.750.955</u>	<u>75.661.204</u>	<u>23.796.470</u>	<u>24.780.415</u>	<u>63.096.924</u>	<u>53.618.425</u>	<u>457.019.697</u>	<u>27.436.185</u>	<u>801.160.277</u>
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público	¢	157.441.843	69.755.872	38.959.626	37.711.176	96.378.335	85.281.241	18.409.321	-	503.937.414
Obligaciones con entidades financieras		68.957	35.012.623	5.185.100	301.454	140.099.633	4.694.143	14.035.556	-	199.397.466
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	-	0	-	0
	¢	<u>157.510.800</u>	<u>104.768.495</u>	<u>44.144.726</u>	<u>38.012.630</u>	<u>236.477.968</u>	<u>89.975.384</u>	<u>32.444.878</u>	<u>-</u>	<u>703.334.881</u>
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢	<u>(81.759.845)</u>	<u>(29.107.291)</u>	<u>(20.348.256)</u>	<u>(13.232.215)</u>	<u>(173.381.043)</u>	<u>(36.356.958)</u>	<u>424.574.819</u>	<u>27.436.185</u>	<u>97.825.396</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

Al 31 de marzo, un análisis de sensibilidad de acuerdo al aumento o a la disminución en los tipos de cambios de lo que establecido en las bandas superior e inferior del Banco Central de Costa Rica para los US dólares, y una variación de más/menos ¢20, tanto para los dólares canadienses como para los euros, se presenta a continuación:

	2010			
	US dólares	Dólares canadienses	Euros	Total
Efecto en los resultados:				
Aumento en el tipo de cambio				
Activos	¢ 84.801.200.468	24.576.848	7.221.644	84.832.998.960
Pasivos	(74.735.951.529)	(26.555.247)	(13.474.487)	(74.775.981.263)
Neto	¢ 10.065.248.939	(1.978.399)	(6.252.844)	10.057.017.697
Disminución en el tipo de cambio				
Activos	¢ (28.886.091.657)	(24.576.848)	(7.221.644)	(28.917.890.150)
Pasivos	25.457.535.201	26.555.247	13.474.487	25.497.564.935
Neto	¢ (3.428.556.457)	1.978.399	6.252.844	(3.420.325.215)
	2009			
	US dólares	Dólares canadienses	Euros	Total
Efecto en los resultados:				
Aumento en el tipo de cambio				
Activos	¢ 24.199.268.302	16.337.394	8.336.302	24.223.941.998
Pasivos	(22.221.853.810)	(26.084.975)	(13.099.658)	(22.261.038.443)
Neto	¢ 1.977.414.492	(9.747.581)	(4.763.356)	1.962.903.555
Disminución en el tipo de cambio				
Activos	¢ (97.970.980.887)	(16.337.394)	(8.336.302)	(97.995.654.583)
Pasivos	¢ 89.965.398.445	26.084.975	13.099.658	90.004.583.078
Neto	(8.005.582.442)	9.747.581	4.763.356	(7.991.071.505)

vi. Riesgo operacional

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

vii. Riesgo de capital

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo del 2009 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

viii. Riesgo de lavado de activos

La Corporación, por medio de sus subsidiarias, está expuesta a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Corporación.

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

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

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

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 de la Corporación.

32. Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la empresa continuará en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas.

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

		2010	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	<u>127.886.439.837</u>	<u>127.886.439.837</u>
Inversiones	¢	<u>82.315.053.506</u>	<u>82.994.004.767</u>
Cartera de crédito	¢	<u>767.725.695.442</u>	<u>802.055.891.288</u>
Depósitos a la vista	¢	<u>197.081.079.133</u>	<u>197.081.079.133</u>
Depósitos a plazo	¢	<u>475.028.248.596</u>	<u>486.673.591.666</u>
Obligaciones financieras	¢	<u>198.370.046.583</u>	<u>202.932.600.509</u>
		2009	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	<u>111.404.815.513</u>	<u>111.404.815.513</u>
Inversiones	¢	<u>116.227.756.799</u>	<u>115.396.543.149</u>
Cartera de crédito	¢	<u>860.068.680.630</u>	<u>887.402.854.324</u>
Depósitos a la vista	¢	<u>218.666.640.319</u>	<u>218.666.640.319</u>
Depósitos a plazo	¢	<u>419.150.009.106</u>	<u>430.376.775.788</u>
Obligaciones financieras	¢	<u>345.503.490.697</u>	<u>339.848.621.315</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) En el caso de disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar, y otros pasivos el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- (b) Los valores razonables para la cartera de valores son determinados por el precio de referencia de la acción o bonos publicado en bolsas de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.
- (c) El valor razonable de los préstamos se determina acumulando y clasificando la cartera por características financieras similares. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento. La determinación de la tasa de descuento es producto de la comparación entre las tasas de referencia establecidas por el mercado, el resultado del estudio de las tasas utilizadas por otras instituciones financieras del país y las proyecciones fijadas por la administración de la Corporación, con el fin de lograr una tasa promedio, la cual refleja, el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés. Al existir una cartera predominantemente hipotecaria a plazos mayores de 5 años y relativamente nueva, la aplicación del método de valor presente genera el efecto indicado en el valor razonable de la misma, el cual se irá eliminando con la madurez del citado portafolio. Las suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas son determinadas por juicios de la Administración utilizando información disponible en el mercado.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33. Concentración de activos y pasivos por región geográfica

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

		2010	2009
Activos:			
Costa Rica	¢	761.532.371.379	917.400.388.011
Estados Unidos		53.072.304.916	81.396.716.907
Caribe		19.479.282.858	21.039.343.163
Resto de Centroamérica		46.814.535.976	52.169.516.778
Resto de América		116.700.872.375	44.651.730.881
Europa		15.000.619.513	16.408.923.685
Asia		3.045.268.790	3.503.540.589
Africa		301.913.007	478.750.324
Australia		14.980.623	15.084.875
Total activos	¢	<u>1.015.962.149.437</u>	<u>1.137.063.995.213</u>
Pasivos:			
Costa Rica	¢	674.343.379.686	646.801.747.991
Estados Unidos		13.260.568.103	17.703.113.971
Resto de Centroamérica		23.438.236.308	23.398.220.156
Caribe		182.151.614.078	297.238.284.720
Resto de América		5.264.768.261	19.801.034.408
Europa		3.425.148.670	6.555.526.589
Asia		122.916.350	13.734.012.801
Africa		120.580	191.287
Australia		65.134.424	136.020.130
Total pasivos	¢	<u>902.071.886.460</u>	<u>1.025.368.152.053</u>

34. Contratos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un resumen los contratos vigentes al 31 de marzo de 2010, de la subsidiaria Scotia Valores, S.A., con terceros:

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

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

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

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

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

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

Contratos de arrendamientos:

Al 31 de marzo de 2010, la Corporación, por medio de sus subsidiarias, tiene contratos de arrendamientos, dentro de los principales están:

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2010, un detalle de los desembolsos contractuales 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\$ 24.417.427	2.236.851	2.136.906	1.988.960	7.520.150	14.860.366	53.160.661

35. Contingencias

(a) Fiscal

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Otros

Al 31 de marzo de 2010, existe un juicio ordinario civil contra la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., por un monto de US\$3.590.817, en relación con un proceso ejecutivo hipotecario. Los asesores legales de la subsidiaria consideran que como resolución de este caso, existen altas probabilidades de que la subsidiaria obtenga una sentencia final favorable y por lo tanto no se vea en la necesidad de desembolsar ningún monto como indemnización por este juicio, por lo que no existe ninguna provisión contabilizada en los estados financieros.

El 5 de febrero de 2010, la subsidiaria Scotia Leasing Guatemala, S.A. recibió un ajuste por parte de la Superintendencia de Administración Tributaria – SAT, relacionado con el impuesto sobre la renta – Régimen Optativo y el Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos Paz, correspondiente al período de imposición comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2007. El monto de impuestos reclamado por la Superintendencia de Administración Tributaria asciende a Q1.051.075 más multas e intereses (aproximadamente ¢70.463.079).

Dicho ajuste fue respondido el 19 de marzo de 2010 presentando los argumentos y pruebas legales del caso. En opinión de la administración y los abogados de la subsidiaria, se estima que estos reclamos serán favorables, por lo que en los estados financieros al 31 de marzo de 2010, no se registró ninguna provisión al respecto.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Como parte de la venta se realizaron las siguientes acciones:

- Scotiabank de Costa Rica, S.A., adquirió una cartera de préstamos por un monto de US\$173.145.421 (equivalentes a ¢95.243.833.184, los cuales incluyen intereses por cobrar). Al 31 de marzo de 2010, esta cartera se encuentra dentro del portafolio de crédito de dicha compañía.
- Se creó un fideicomiso en donde Scotiabank de Costa Rica, S.A. administra la cartera de Transamerica Bank and Trust Company Limited de las operaciones en mora y en proceso de recuperación y liquidación y de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones.
- Scotia Leasing Panamá, Scotia Leasing Honduras y Scotia Leasing Guatemala recompraron cartera de arrendamientos por US\$23.455.701 (equivalentes a ¢13.098.132.552, aproximadamente).

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

c. *Compra del 100% del capital de Scotia Agencia de Seguros, S.A.*

El 12 de enero de 2009, se acordó la compra del 100% de las acciones de Scotia Agencia de Seguros, S.A. por un monto de US\$225.000 (aproximadamente ¢131.050.000), con el objetivo de comprar las licencias y derechos para la comercialización de seguros. Como resultado de esta adquisición se generó una plusvalía comprada por un monto de ¢118.250.000.

37. Indicadores de riesgo.

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

	2010	2009
Retorno sobre el activo (ROA)	-0,06%	0,04%
Retorno sobre el capital (ROE)	-0,56%	0,35%
Relación de endeudamiento a recursos propios	7,92	9,18
Margen financiero /activos productivos de intermediación	0,46%	1,07%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	79,78%	83,04%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

- 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la Corporación cuantificó el impacto económico y hace las revelaciones que ha determinado para los apartados:

- a. NIC 37, relacionada con la provisión para contingencias. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, se ha reconocido en los libros de la Corporación una provisión por este concepto por la suma de ¢198.605.552 y ¢229.349.707, respectivamente.
- b. NIC 39, en lo que corresponde a las estimaciones para cartera de crédito. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la estimación para cartera de préstamos está sobrevaluada de acuerdo con las políticas de la Corporación en ¢6.617.156.627 y ¢5.438.388.438, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. NIIF 5, referente a la estimación para bienes realizables. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros de la Corporación por una suma de ¢1.330.471.559 y ¢928.433.539, respectivamente.

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

40. Notas a los estados financieros que no aplican:

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

- Movimiento de la estimación para inversiones.