

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

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

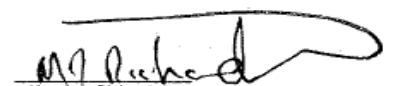
31 de Marzo de 2009
(Con cifras correspondientes de 2008)

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
 Al 31 de Marzo 2009 y 2008
 (En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTA	2009	2008
Disponibilidades	4	176.562.929.172	101.721.041.653
Efectivo (111)	\$	74.524.730.979	11.220.128.822
Banco Central (112)		91.605.248.154	72.981.511.193
Entidades financieras del país (113)		491.576.928	411.356.755
Entidades financieras del exterior (114)		4.229.338.338	6.141.516.317
Otras disponibilidades (115 + 116)		5.712.034.773	10.966.528.566
Productos por cobrar (118)		-	-
Inversiones en instrumentos financieros	5	59.581.119.022	96.108.462.614
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		19.240.206.917	21.111.590.801
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 + 125.32)		39.823.413.723	74.471.336.643
Mantenidas al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		-	-
Instrumentos financieros derivados (126)		-	-
Productos por cobrar (128)		517.498.382	525.535.170
(Estimación por deterioro) (129)		-	-
Cartera de Créditos	6	864.362.365.670	762.203.427.093
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		785.319.728.478	705.135.478.787
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		77.864.666.279	58.779.163.181
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		8.577.162.384	5.515.143.288
Productos por cobrar (138)		4.293.685.040	4.369.471.207
(Estimación por deterioro) (139)		(11.692.876.511)	(11.595.829.370)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	10.337.519.825	6.531.009.146
Comisiones por cobrar (142)		181.382.404	293.043.363
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles (144)		441.704.855	80.337.177
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		197.262.676	213.520.892
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		488.131.393	211.105.665
Otras cuentas por cobrar (147)		9.988.421.522	6.059.926.539
Productos por cobrar (148)		-	-
(Estimación por deterioro) (149)		(959.383.025)	(326.924.490)
Bienes realizables	8	1.694.229.169	2.135.167.640
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		2.666.857.343	3.986.303.511
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		5.707.137	471.078.218
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		(978.335.311)	(2.322.214.089)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)		1.693.115.136	1.687.629.328
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	9	12.819.136.766	13.221.496.385
Inversiones en propiedades (190)		-	-
Otros activos	10	10.013.580.451	13.459.502.822
Cargos diferidos (182)		153.330.993	244.406.582
Activos Intangibles (186)		4.484.860.165	5.005.584.300
Otros activos (180 - 186 - 182)		5.375.389.293	8.209.511.940
TOTAL DE ACTIVOS	\$	1.137.063.995.211	997.067.736.681


 John Caldwell
 Representante Legal


 Krystian Porras Zamora
 Contador


 Maureen Richardson
 Auditor Interno

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

Véase notas a los estados financieros


(Continúa)

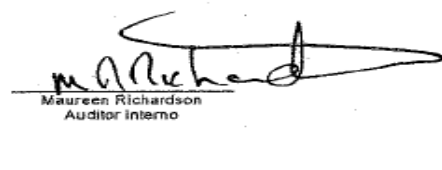
GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 31 de Marzo 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	NOTA	2009	2008
Obligaciones con el público	¢	655.481.859.078	617.159.288.338
A la vista (211 + 212)	11-a	229.612.849.293	228.955.708.433
A Plazo (213 + 218)	11-c	419.150.009.106	379.506.657.903
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		3.181.715.465	3.481.649.092
Cargos financieros por pagar (219)		3.537.285.214	5.215.272.910
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-
A la vista (221)		-	-
A plazo (222)		-	-
Cargos financieros por pagar (228)		-	-
Obligaciones con entidades	12	348.036.604.284	257.614.592.824
A la vista (231)		956.572.214	713.216.595
A plazo (232)		344.365.267.451	252.271.924.916
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		1.576.541.373	1.486.250.463
Cargos financieros por pagar (238)		1.138.223.246	3.143.200.850
Cuentas por pagar y provisiones	14	15.767.607.726	14.647.133.492
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		753.934.708	1.034.885.539
Impuesto sobre la renta diferido (246)	13	4.790.147.427	2.079.851.933
Provisiones (243)		1.235.847.509	1.012.094.829
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		8.971.719.232	10.501.287.029
Cargos financieros por pagar (248)		15.958.850	19.014.162
Otros pasivos		6.082.080.963	5.002.844.145
Ingresos diferidos (251)		1.284.772.494	1.485.716.462
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)		187.791.372	136.806.286
Otros pasivos (253 + 254)		4.609.517.097	3.380.321.397
TOTAL DE PASIVOS	¢	1.025.368.152.051	894.423.858.799
PATRIMONIO			
Capital social (310.00)	¢	69.477.602.250	69.477.602.250
Capital pagado (311)	15-a	69.477.602.250	69.477.602.250
Capital donado (312)		-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		3.031.781.350	3.031.781.350
Ajustes al patrimonio		3.504.817.999	4.052.274.305
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)	15-c	3.967.896.746	3.941.622.692
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		(562.202.200)	271.074.423
Ajustes por conversión de estados financieros (333)		99.123.453	(160.422.810)
Reservas patrimoniales (340)		8.611.133.060	7.587.027.519
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		25.509.015.639	16.738.079.601
Resultado del periodo (360)	16	1.561.492.862	1.757.112.857
TOTAL DEL PATRIMONIO	¢	111.695.843.160	102.643.877.882
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	1.137.063.995.211	997.067.736.681
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)	17	137.246.463.269	129.504.822.024
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)	18	141.025.320.120	117.954.777.669
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)		4.218.773.442	3.044.403.681
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		136.806.546.678	114.920.373.990
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (800.00)		7.015.217.042.549	8.050.800.103.353
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	19-a	6.305.889.199.676	7.325.817.068.751
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)	19-b	258.768.239.707	275.553.435.924
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)	19-c	16.229.583.458	11.185.981.131
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)	19-d	434.330.019.708	438.243.617.547


John Calvo
Representante Legal


Krystian Porras Zamora
Contador


Maureen Richardson
Auditor Interno

Notas:

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

GRUPO BNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Por el Periodo Terminado el 31 de Marzo 2009 y 2008

(En colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
Ingresos Financieros : (510.00)			
Por disponibilidades (511)		\$ 1.891.921	45.349.205
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		866.242.048	1.100.873.697
Por cartera de créditos (515 + 514 + 513 - (513.07 + 514.07))	23	18.083.543.067	16.336.140.577
Por arrendamientos financieros (513.07 + 514.07)		983.954.754	926.047.994
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)	24	19.290.442.975	71.285.794.461
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)		56.716.933	156.942.417
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)		39.098.546	0
Por otros ingresos financieros (519.01 a 519.03 + 519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		468.376.671	250.113.082
Total de ingresos financieros		39.790.266.915	90.101.261.433
Gastos financieros: (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411)	25	6.805.798.732	6.058.457.457
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	26	3.949.941.196	2.840.339.395
Por otras cuentas por pagar diversas (414)		-	244.685
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)	27	18.620.252.910	71.634.023.428
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		28.700.930	134.610.603
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)		53.043.422	15.857.832
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		435.679.017	238.446.304
Total de gastos financieros		29.893.416.207	80.921.979.704
Por estimación de deterioro de activos (420)		1.237.492.707	418.136.625
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		10.181.404	66.858.204
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		8.669.539.405	8.828.003.308
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios (531)	28	2.586.549.457	2.938.223.213
Por bienes realizables (532)		79.657.277	16.452.870
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		112.914.838	4.125.426
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		1.160.276.364	600.419.616
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)		0	8.341.508
Por otros ingresos operativos (539)		1.528.176.529	1.259.490.349
Total de Ingresos de operación		5.467.574.465	4.827.052.982
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios (431)		349.607.263	613.143.883
Por bienes realizables (432)		111.603.941	346.306.744
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)		79.102.634	128.883.908
Por bienes diversos (434)		28.389.187	8.961.339
Por provisiones (435)		345.187.890	57.426.250
Por cambio y arbitraje de divisas (437)		358.615	2.537.261
Por otros gastos con partes relacionadas (438)		0	0
Por otros gastos operativos (439)		1.341.287.838	598.290.805
Total otros gastos de operación		2.255.537.368	1.755.550.190
Resultado Operacional Bruto		11.881.576.502	11.899.506.100
Gastos administrativos			
Por gastos de personal (441)	29	5.221.855.796	5.713.360.953
Por otros gastos de Administración (440-441)	30	4.390.491.576	4.064.400.222
Total gastos administrativos		9.612.347.372	9.777.761.175
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2.269.229.130	2.121.744.925
Impuesto sobre la renta (451.00)	13	639.244.702	316.712.225
Participaciones sobre la Utilidad (452.00)		68.491.566	47.919.843,00
RESULTADO DEL PERIODO		1.561.492.862	1.757.112.857
Resultado del Periodo		\$ 1.561.492.862	1.757.112.857

John Caldwell
Representante Legal

Kristian Porras Zamora
Contador

Maureen Richardson
Auditor Interno

Notas:

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

Véase notas a los estados financieros

GRUPO DNS DE COSTA RICA S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el Periodo Terminado el 31 de Marzo 2009 y 2008

(En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1.561.492.862	1.757.112.857
Ajustes para conciliar los resultados del período y las utilidades de operación:			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		692.440.800	(76.383.412)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		(1.228.650.687)	406.749.501
Pérdidas por incobrabilidad de cuentas por cobrar		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		(75.000.000)	255.222.549
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		223.752.680	238.301.253
Depreciaciones y amortizaciones		178.554.380	250.747.415
Disminuciones en las participaciones en el capital de otras empresas por las pérdidas netas de las subsidiarias		(37.854.472)	-
Ajuste por conversión de estados financieros		833.939	(14.509.388)
Ingreso por intereses		(1.732.484.096)	-
Gasto por intereses		10.755.739.928	-
Impuesto sobre la renta		639.244.702	-
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		25.734.797.367	(11.275.527.697)
Créditos y avances de efectivo		35.386.574.913	(11.130.607.917)
Bienes realizables		(307.838.479)	(904.433.890)
Otras cuentas a cobrar		(2.975.787.335)	(259.492.140)
Otros activos		(715.281.531)	(2.820.700.861)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		92.015.710.342	27.731.960.811
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3.421.048.430)	2.701.497.816
Otros pasivos		(84.905.681)	753.472.629
Intereses recibidos		(20.225.661.101)	337.124.759
Impuesto pagados		2.147.056.185	(343.325.868)
Intereses pagados		11.601.142.137	(605.473.509)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>150.132.828.423</u>	<u>7.001.734.908</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Compra de Comercializadora de Seguros		(124.650.002)	-
Aumento en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		1.019.264.527.800	(694.354.650.358)
Disminución en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		-1.048.227.588.493	652.873.618.012
Adquisición de propiedades mobiliario y equipo		(9.935.707)	(2.096.588)
Venta de propiedades mobiliario y equipo		4.310.611	8.837.874
Otras actividades de inversión		-	(899.612.349)
Dividendos recibidos		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(29.093.335.791)</u>	<u>(42.373.903.409)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		429.232.929.143	220.524.020.180
Pago de obligaciones		-504.987.452.817	(210.768.690.574)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(75.754.523.674)</u>	<u>9.755.329.606</u>
Aumento neto efectivo y equivalentes		45.284.968.958	(25.616.838.895)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		131.277.960.214	127.337.880.548
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>176.562.929.172</u>	<u>101.721.041.653</u>

John Caldwell

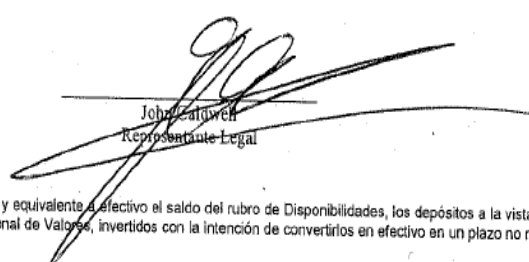
Representante Legal

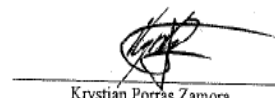
Krystian Porras Zamora
ContadorMaureen Richardson
Auditor Interno

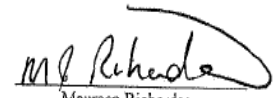
Nota 1: "Se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de Disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores considerados altamente líquidos por la Bolsa Nacional de Valores, invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses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

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

Descripción	Ajustes al Patrimonio					Total 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				
Saldo al 1 de Enero del 2008	69.477.602.250	3.031.781.350	3.941.622.692	(235.962.399)	-	3.705.660.293	7.587.027.519	16.738.079.601	100.540.151.013
Disminución en reserva voluntaria de la Sociedad de Fondos de Inversión para pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización del superavit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por Conversión de Estados Financieros	-	-	-	-	(160.422.810)	(160.422.810)	-	-	(160.422.810)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	-	507.036.822	-	507.036.822	-	-	507.036.822
Utilidad del Periodo 2008	-	-	-	-	-	-	-	1.757.112.857	1.757.112.857
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles, neto impuesto renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social mediante aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2008	69.477.602.250	3.031.781.350	3.941.622.692	271.074.423	(160.422.810)	4.052.274.305	7.587.027.519	18.495.192.458	102.643.877.882
Saldo al 1 de Enero del 2008	69.477.602.250	3.031.781.350	3.967.896.746	(1.453.416.972)	111.846.655	2.626.326.429	8.611.133.060	25.509.015.639	109.255.858.728
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	-	891.214.772	-	891.214.772	-	-	891.214.772
Ajuste por Conversión de Estados Financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo 2009	-	-	-	-	(12.723.202)	(12.723.202)	-	-	(12.723.202)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	1.561.492.862	1.561.492.862
Ajuste en la Utilidad Acumulada de ARRINSA por Ajuste en Impuesto Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra y venta de acciones en tesorería	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto de renta diferido de Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2008	69.477.602.250	3.031.781.350	3.967.896.746	(562.202.200)	99.123.453	3.504.817.999	8.611.133.060	27.070.508.501	111.695.843.160


John Zamora
Representante Legal


Krystian Porrás Zamora
Contador


Maureen Richardson
Auditor

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

Véase Notas a los estados financieros

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2009

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

(a) Operaciones

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2009, la Corporación cuenta con 1.203 empleados (1.275 empleados en el 2008). Además, mantiene en funcionamiento 41 sucursales y 17 extensiones de caja (44 sucursales y 17 extensiones de caja en el 2008) y dispone de una red de 92 cajeros automáticos (80 cajeros en el 2008), que se encuentran bajo el control de Scotiabank de Costa Rica, S.A.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Bases para elaboración de los estados financieros

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

(c) Principios de consolidación*i Subsidiarias*

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

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

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Valores, S.A.	100%	100%
Scotia Leasing de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
Scotia Trust de Costa Rica S.A.	100%	100%
Interfin-Banex Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.	50%	50%
Corporación Privada de Inversiones (CPI), S.A.	100%	100%
Transamerica Bank and Trust Company Limited (entidad domiciliada en Bahamas) (Véase nota 38)	-	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>2008</u>	<u>2007</u>
Corporación Privada de Inversiones de Centroamérica, S.A. (entidad domiciliada en Panamá)	100%	100%
Scotia Leasing Panamá, S.A. (entidad domiciliada en Panamá)	100%	100%
Arrendadora Interfin de Nicaragua, S.A. (entidad domiciliada en Nicaragua)	100%	100%
Arrendadora Interfin El Salvador, S.A. de C.V. (entidad domiciliada en El Salvador)	100%	100%
Scotia Leasing Honduras, S.A. (entidad domiciliada en Honduras)	100%	100%
Scotia Leasing Guatemala, S.A. (entidad domiciliada en Guatemala)	100%	100%

Los estados financieros de las subsidiarias Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. y Arrinsa Leasing, S.A., de C.V., propiedad de la Corporación en un 100% en el 2009 y 2008; no fueron consolidados debido a que no se ha recibido la autorización de incorporación al Grupo Financiero por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al preparar los estados financieros consolidados, los estados individuales de la controladora y sus subsidiarias se integraron línea a línea, y se eliminó el valor en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria, así como los saldos de las transacciones intragrupo. Debido a lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros de Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A. (100%) y en Arrinsa Leasing, S.A., de C.V., (100%), no fueron incluidos en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2009, sino que en ambos casos la inversión fue valuada por el método de participación patrimonial.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Según se detalla en la nota 38, en el 2008 Grupo BNS de Costa Rica, S.A., adquirió el 49% restante de Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A., alcanzando un 100% de participación en el capital de dicha Compañía. Adicionalmente, durante el 2008, Grupo BNS de Costa Rica, S.A. vendió el 100% de su participación en el capital de Transamerica Bank and Trust Company Limited.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

A partir del 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo del 2009, el tipo de cambio se estableció en ¢558,42 y ¢568,35 (¢491,64 y ¢497,67 en el 2008), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

iii Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢558,42 por US\$1,00 (¢491,64 por US\$1,00 en el 2008). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢445,0980 por CAD\$1,00 (¢454,8675 por CAD\$1,00 en el 2008) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢743,1453 (¢738,5121 por EURO en el 2008). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv Estados financieros de operaciones extranjeras

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

- Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.

(e) Instrumentos financieros

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

i Clasificación

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

ii Reconocimiento

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

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

iii Medición

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

iv Principios de medición del valor razonable

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

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

vi Desreconocimiento

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

(f) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Instrumentos financieros derivados

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

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

(h) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(i) Inversiones

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

(j) Cartera de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(k) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

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

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, la cartera de créditos de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 31.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(l) Compensación de saldos

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

(m) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i Activos propios

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

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

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

ii Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii Depreciación

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

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

(n) Deterioro de activos

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

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

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

(o) Valor justo

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(p) Bienes realizables

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

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

(q) Otros activos

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(r) Plusvalía comprada

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

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

Hasta el 31 de diciembre de 2007, la Corporación amortizaba la plusvalía comprada a un plazo de 50 años.

(s) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(t) Provisiones

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

(u) Reserva legal

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(v) Superávit por revaluación

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

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

(w) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, bienes realizables y plusvalía comprada; la determinación del valor justo de los instrumentos financieros y la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo.

(x) Impuesto sobre la renta

i Corriente

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii Diferido

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

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

(y) Utilidad básica por acción

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

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

i Por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii Ingreso por comisiones

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

(aa) Arrendamientos operativos

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

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

(bb) Prestaciones legales

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

(cc) Operaciones de fideicomiso

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo Restringido	Causa de la restricción	2009	2008
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢ 91.605.248.154	50.001.942.875
	Cobros y Pagos por Cuenta Ajena	735.156.420	1.389.294.631
Inversiones	Garantía Cámara de Compensación	2.289.737.001	1.491.581.589
	Garantía Crédito Contingencia Art 25 Reg. Bcos Privados	-	6.003.491.636
	Depósitos en la CEVAL para captación mediante MIB	-	3.990.488.495
	Inversiones Cedidas en Convenios de Reporto Tripartito	5.517.140.499	-
	Respaldo por Operaciones de Recaudación de Servicios Garantía de Títularización	187.100.000	173.200.000 1.074.610.576
Préstamos	Requisito para Captar en Cuentas a la Vista cumplimiento del Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.	35.221.986.974	21.213.366.854
Productos por Cobrar	Productos por cobrar sobre inversiones comprometidos	14.228.994	32.203.629
Otros Act.	Depósitos en garantía	113.239.153	104.908.103
		¢ <u>135.683.837.194</u>	<u>85.475.088.388</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Activos:		2009	2008
Disponibilidades	¢	1.657.712.740	809.525.270
Cartera de créditos		951.219.460	850.708.032
Cuentas a cobrar y comisiones		2.685.631.781	2.624.505.184
Participaciones en el capital de otras empresas		1.681.700.933	1.672.176.068
Total activos	¢	<u>6.976.264.914</u>	<u>5.956.914.554</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	¢	8.434.384.285	7.318.111.853
Otras obligaciones financieras		325.554.551.790	169.129.957.871
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.225.180.820	1.903.898.376
Total pasivos	¢	<u>335.214.116.895</u>	<u>178.351.968.100</u>
Ingresos			
Ingresos financieros		20.416.199	3.369.398
Ingresos operativos		118.370.300	62.656.495
Total ingresos	¢	<u>138.786.499</u>	<u>66.025.893</u>
Gastos			
Gastos financieros		3.933.957.878	2.061.013.438
Gastos operativos		67.550.036	133.217.210
Total gastos	¢	<u>4.001.507.914</u>	<u>2.194.230.648</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dentro del rubro de cuentas por pagar y provisiones se incluye un monto de ¢261.017.698 (¢1.255.965.063 en el 2007), correspondiente al patrimonio de Arrinsa Leasing, S.A. de C.V., el cual es deficitario. La participación en dicha compañía es negativa, por lo tanto, se presenta en la sección del pasivo del balance general en el rubro mencionado anteriormente. Este valor representa una obligación con terceros (Véase nota 14).

(4) Disponibilidades

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

	2009	2008
Efectivo	9.366.617.320	11.220.128.822
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	91.605.248.154	72.981.511.193
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	491.576.928	411.356.755
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	4.229.338.338	6.141.516.316
Documentos de cobro inmediato	5.572.564.200	10.869.990.539
Disponibilidades restringidas	139.470.573	96.538.028
Total	<u>111.404.815.513</u>	<u>101.721.041.653</u>
Posición en inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	65.158.113.659	-
Total de Efectivo y equivalentes	<u>¢ 176.562.929.172</u>	<u>101.721.041.653</u>

De acuerdo con la legislación bancaria vigente, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. debe mantener un monto promedio quincenal de efectivo en el Banco Central de Costa Rica como encaje legal. Al 31 de marzo de 2009, el monto del encaje legal asciende a un total de ¢96.774.442.608 (¢72.721.075.539 en el 2008). El encaje legal se calcula como un promedio quincenal del total de las captaciones de terceros, el cual debe estar cubierto el quinto día hábil posterior a cada quincena.

Al 31 de marzo de 2009, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdo de reventa los cuales ascendían a ¢4.848.477.877 (¢748.416.033 en el 2009), con rendimiento anual entre 2,56% y 3,09% (3,61% y 3,72% en el 2008), los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores mantenidas para negociar	19.240.206.917	21.111.590.801
Disponibles para la venta	39.823.413.723	74.471.336.643
Cuentas y productos por Cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	517.498.382	525.535.170
	<u>59.581.119.022</u>	<u>96.108.462.614</u>

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	8.068.969.831	3.042.137.170
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior	11.171.237.086	18.069.453.631
	<u>19.240.206.917</u>	<u>21.111.590.801</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:

	2009	2008
Instrumentos financieros del BCCR	11.394.079.762	25.297.882.265
Recursos propios		
Intrumentos financieros del sector público no financieros del país	15.527.653.905	16.446.203.984
Recursos propios		
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	7.174.822.737	2.397.491.947
Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del país Recursos propios	6.110.359	269.183.409
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior Recursos propios	-	2.764.250.807
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior Recursos propios	55.283.580.000	13.233.767.389
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Recursos propios	5.357.978.094	929.903.124
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	2.243.325.025	744.866.591
Instrumentos financieros del BCCR Respaldo Capital Mínimo Funcionamiento	-	535.399.750
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Capital Mínimo Funcionamiento	-	193.625.655
Instrumentos financieros vencidos disponibles para la venta	2.476.837.001	7.668.273.227
Instrumentos financieros vencidos mantenidos hasta el vencimiento	5.517.140.499	3.990.488.495
Total	¢ <u>104.981.527.382</u>	<u>74.471.336.643</u>
<i>Menos:</i>		
Inversiones en valores y depósitos altamente líquidos	65.158.113.659	-
Total	¢ <u>39.823.413.723</u>	<u>74.471.336.643</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 mantenían rendimientos entre un 1,50% y un 15,04% en colones (3,04% y un 17,3% en el 2008) y 5,52 y 9,89% en dólares estadounidenses (1,49% y 14,97% en el 2008).

Al 31 de marzo de 2009, inversiones en valores por la suma de ¢1.074.610.576, se encuentran garantizando reservas de liquidez de la titularización de hipotecas. (Véase nota 36).

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

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

	2009	2008
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 56.716.933	156.942.417
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	(28.700.930)	(134.610.603)
	¢ <u>28.016.003</u>	<u>22.331.814</u>

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

	2009	2008
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 825.563.938.355	369.986.206.663
Cartera de crédito comprada por la entidad	46.197.618.786	399.443.578.593
	<u>871.761.557.141</u>	<u>769.429.785.256</u>
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera	4.293.685.040	4.369.471.207
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(11.692.876.511)	(11.595.829.370)
Total de la cartera de crédito	¢ <u>864.362.365.670</u>	<u>762.203.427.093</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	2009	2008
Saldo al inicio del período	10.777.902.076	11.439.796.813
Más ó Menos:		
Gasto por la evaluación de la cartera	1.228.650.687	406.749.501
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	171.817.076	(76.383.413)
Traslados efectuados de la Estimacion de Cuentas por Cobrar	-	77.080.830
Créditos Incobrables del Periodo	(485.493.328)	(251.414.361)
Saldo al final del período	<u>11.692.876.511</u>	<u>11.595.829.370</u>

(c) Estimación por deterioro de créditos contingentes

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

	2009	2008
Saldo al inicio del año	229.349.707	137.649.433
Menos:		
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(41.558.336)	(843.147)
Saldo al final del año	<u>187.791.371</u>	<u>136.806.286</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:

	2009	2008
Comisiones por cobrar	181.382.404	293.043.363
Por cobrar por servicios bursátiles	441.704.855	80.337.177
Operaciones con partes relacionadas	2.379.106.255	213.520.892
Impuesto sobre la renta diferido	488.131.393	211.105.665
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	100.344.685	14.789.514
Anticipos a proveedores	56.716.784	231.637.654
Gastos por recuperar	885.380.022	2.757.501.698
Otras partidas por cobrar	6.764.136.452	3.055.997.673
	<u>11.296.902.850</u>	<u>6.857.933.636</u>
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar	(959.383.025)	(326.924.490)
Total	<u>10.337.519.825</u>	<u>6.531.009.146</u>

Dentro de las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas existen ¢2.182.343.303 (¢2.757.501.698 en el 2008), que corresponden a gastos por recuperar del proceso de integración.

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

	2009	2008
Saldo al inicio del año	1.064.317.386	437.294.210
Más:		
Reclasificación de saldo por cambio de catálogo a estimación de Crédito	-	(77.080.830)
Gasto por estimación de incobrabilidad de créditos contingentes	-	11.387.125
Cancelaciones de cuentas	(104.934.361)	(44.676.015)
Saldo al final del año	<u>959.383.025</u>	<u>326.924.490</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 por deterioro y disposición legal, como se detalla a continuación:

	2009	2008
Instrumentos financieros adquiridos en recuperación de créditos	-	218.435.246
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	2.196.715.783	3.159.809.895
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	470.141.560	608.058.370
Inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso	-	335.797.773
Otros Bienes realizables	5.707.137	135.280.445
	<u>2.672.564.480</u>	<u>4.457.381.729</u>
Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables	(978.335.311)	(2.322.214.089)
	<u>¢ 1.694.229.169</u>	<u>¢ 2.135.167.640</u>

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

	2009	2008
Saldo al inicio del año	¢ 928.433.539	¢ 2.093.131.691
Más		
Gasto del año por evaluación de la cartera	75.000.000	243.835.424
Menos		
Cargos por retiros o venta de bienes realizables	(25.098.228)	(14.753.026)
Saldo al final del año	<u>¢ 978.335.311</u>	<u>¢ 2.322.214.089</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 2009, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	<u>Saldo 2008</u>	<u>Adiciones y traslados</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo 2009</u>
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>(1.787.760)</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>(2.267.906.016)</u>
Total costo neto	<u>7.916.052.697</u>	<u>(142.182.274)</u>	<u>(4.310.611)</u>	<u>7.769.559.812</u>
Revaluación del costo	5.882.383.495	-	-	5.882.383.495
Depreciación acumulada de la revaluación	<u>(806.370.140)</u>	<u>(26.436.399)</u>	<u>-</u>	<u>(832.806.539)</u>
Total revaluación neta	<u>5.076.013.355</u>	<u>(26.436.399)</u>	<u>(6.406.885)</u>	<u>5.049.576.956</u>
Valor neto	<u>12.992.066.052</u>	<u>(168.618.673)</u>	<u>4.310.611</u>	<u>12.819.136.768</u>

El gasto por depreciación durante el 2009 fue de ¢178.554.380 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 2008, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo 2008	Adiciones y traslados	Retiros	Saldo 2008
Costo:				
Terreno	¢ 1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificio e instalaciones	4.379.731.140	-	-	4.379.731.140
Mobiliario y equipo	2.430.240.942	2.096.588	(4.289.625)	2.428.047.905
Equipo de cómputo	3.854.551.266	-	(5.939.382)	3.848.611.884
Vehículos	418.415.400	-	(11.104.974)	407.310.426
Subtotal	12.488.929.728	2.096.588	(21.333.981)	12.469.692.335
Depreciación acumulada costo	(4.257.405.248)	(173.594.929)	(12.496.104)	(4.418.504.073)
Total costo neto	8.231.524.480	(171.498.341)	(8.837.877)	8.051.188.262
Revaluación del costo	5.882.386.614	-	-	5.882.386.614
Depreciación acumulada de la revaluación	(696.069.187)	(16.009.307)	-	(712.078.494)
Total revaluación neta	5.186.317.427	(16.009.307)	-	5.170.308.120
Valor neto	¢ <u>13.417.841.907</u>	<u>(187.507.648)</u>	<u>(8.837.877)</u>	<u>13.221.496.382</u>

El gasto por depreciación durante el 2008 fue de ¢189.604.236 y se cargó a los resultados del período.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Otros activos

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

		2009	2008
Gastos pagados por anticipado	¢	2.121.461.758	2.765.015.186
Cargos diferidos		153.330.993	244.406.582
Bienes diversos		21.269.785	21.643.596
Operaciones pendientes de imputación		3.105.850.885	5.302.855.191
Software		59.971.394	160.086.052
Plusvalía comprada (A)		4.424.348.621	4.845.498.248
Otros bienes intangibles		540.150	-
Otros activos restringidos		126.806.865	119.997.967
Total de otros activos	¢	<u>10.013.580.451</u>	<u>13.459.502.822</u>

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

		2009	2008
Compañías dedicadas a la banca de Inversión	¢	1.203.324.047	1.203.324.047
Compañías dedicadas al arrendamiento Operativo y Financiero		2.002.644.523	2.002.644.523
Resultante de la fusión de la Operadora de Pensiones		1.125.918.979	1.125.918.979
Compañía Financiera en Nicaragua		-	513.610.699
Compra de Comercializadora de Seguros		92.461.072	-
	¢	<u>4.424.348.621</u>	<u>4.845.498.248</u>

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

		2009	2008
Saldo al Inicio del Periodo	¢	4.331.887.549	4.526.579.963
Compra de Comercializadora de Seguros		92.461.072	-
Compra del 49% de Financiera en Nicaragua		-	318.918.285
Saldo al Final del Periodo		<u>4.424.348.621</u>	<u>4.845.498.248</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de intermediación financiera asciende a US\$1.612.667.252 (aproximadamente ₡887.096.001.749). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ₡1.203.324.047 (aproximadamente US\$2.187.862).

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

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

Los flujos se proyectaron durante 5 años, con base en supuestos establecidos por la entidad y se realizó una extrapolación de flujos de 10 años más, presumiendo que la vida útil del activo esencial (la cartera de crédito), es de 15 años. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 7,64%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Corporación de (i) un costo del patrimonio de 14% anual y (ii) una tasa de la deuda de 7,00% anual.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Inversión en instrumentos financieros, para el primer año 0%, para los años segundo y tercero 1%, cuarto año 2% y quinto año 4%.
- Cartera de crédito, para el primer año 0%, segundo año 2%, del tercer al quinto año 4%.
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.
- La tasa de crecimiento de extrapolación de flujos es 6% anual.

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

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$182,3 millones.

Crecimientos de la cartera de crédito: La disminución de 100 puntos base en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$124,7 millones.

b) Negocio de arrendamientos

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de arrendamientos asciende a US\$94.496.188 (aproximadamente ¢51.980.463.220). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ¢2.002.644.523 (aproximadamente US\$3.640.804).

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$4.080.805 (aproximadamente ¢2.244.769.065).

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

c) *Negocio de administración de fondos de pensión*

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de arrendamientos asciende a US\$5.718.532 (aproximadamente ¢3.145.650.460). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida indefinida con un valor en libros de ¢1.125.918.979 (aproximadamente US\$2.047.125).

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los flujos se proyectaron durante 5 años con parámetros determinados por la entidad y se realizó una extrapolación de flujos de 15 años más, presumiendo que la vida útil de los activos es de 20 años. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 9,44%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Operadora de Pensiones de (i) un costo del patrimonio de 9,5% anual y (ii) una tasa de la deuda de 6,00% anual.

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

- La cartera de inversiones propias, para los primeros 3 años un crecimiento de 1% cada año; para los restantes 2 años un 2% para cada uno.
- La cartera de fondos de pensión administrados, para los primeros dos años un 3% cada año y un 4% anual para el resto de los periodos.
- Cuentas por cobrar, activo fijo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.
- La tasa de crecimiento de extrapolación de flujos es 6% anual.

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

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en US\$526.698 (aproximadamente ₡289.726.136).

Crecimiento de la cartera de fondos de pensiones: La disminución de 100 puntos base en la tasa de de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en US\$129.620 (aproximadamente ₡71.301.861).

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2009	2008
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	¢ 31.897.395	51.447.443
Amortización de Software	5.589.972	9.695.736
Pérdida por deterioro de plusvalía comprada	-	1.113.448.968
Pérdidas por deterioro de activos diversos	28.389.187	-
	¢ <u>65.876.554</u>	<u>1.174.592.147</u>

(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) Por monto acumulado

	2009	2008
Cuentas corrientes	¢ 128.806.175.723	149.038.631.540
Cheques certificados	136.966.736	142.790.960
Depósitos de ahorro a la vista	24.095.323.050	27.573.425.323
Captaciones a plazo vencidas	2.147.399.170	2.437.646.478
Depósitos Overnigh	63.480.775.640	42.153.379.039
Total	¢ <u>218.666.640.319</u>	<u>221.345.873.340</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

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

	2009	2008
Giros y transferencias por pagar	4.980.429.191	788.208.598
Cheques de gerencia	5.370.093.936	5.311.877.357
Cobros anticipados por tarjetas de crédito	-	120.454.507
Obligaciones por comisiones de confianza	595.685.847	1.389.294.631
Obligaciones por servicios bursátiles	-	-
	<u>10.946.208.974</u>	<u>7.609.835.093</u>
Total	<u>229.612.849.293</u>	<u>228.955.708.433</u>

Por número de clientes

	2009	2008
Depósitos del público	116.520	105.997
Depósitos de otros bancos	-	17
Depósitos restringidos e inactivos	80	-
	<u>116.600</u>	<u>106.014</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Detalle de captaciones a plazo

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

	2009	2008
Captaciones a plazo con el público	404.237.228.236	369.304.505.117
Captaciones a plazo afectadas en garantía	14.912.780.870	10.179.383.463
Obligaciones diversas a plazo con el público	-	22.769.323
	<u>419.150.009.106</u>	<u>379.506.657.903</u>

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

	2008	2007
Depósitos del público	8.626	7.508
Depósitos de otros bancos	12	1
Depósitos restringidos e inactivos	-	89
	<u>8.638</u>	<u>7.598</u>

Al 31 de marzo de 2008, 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 2008, dentro de las captaciones a plazo existen bonos estandarizados por montos de ₡790.990.105, con tasas en colones entre 11,83% y 12,43%

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

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

La Corporación capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de marzo de 2009, la Corporación no mantiene en estas operaciones (en el 2008 la Corporación no mantenía recompras).

(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>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 661.564.357	264.166.845
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	1.022.873	49.828.822
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	3.616.036.004	5.859.786.633
Préstamos de entidades financieras del exterior	2.760.403.284	3.625.997.892
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	254.993.888	-
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	119.776.209	223.292.021
Total Colones	7.413.796.615	10.023.072.213
<u>En Dólares</u>		
Cuentas corrientes en entidades financieras del país	266.887.100	350.108.929
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior	24.089.971	49.111.999
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	3.007.913	-
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	1.643.258.301	19.851.194.100
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	1.368.118.384	-
Préstamos por pagar en entidades financieras del exterior en dólares.	334.722.457.590	34.747.546.291
Préstamos por pagar con entidad financiera del exterior relacionada	-	188.187.400.000
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	1.576.541.373	1.486.250.463
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	1.018.447.037	2.919.908.829
Total Dólares	340.622.807.669	247.591.520.611
Total Dólares y Colones	¢ 348.036.604.284	257.614.592.824

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, las obligaciones con entidades tienen tasas de interés anuales entre el 9,75% y 13,50% en colones (entre el 7,25% y 7,75% en 2008), 2,02% y 6,64% en dólares estadounidenses (entre el 2,65% y 6,93% en 2008).

Vencimiento de obligaciones con entidades

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

		2009	2008
Menos de un año	¢	302.522.053.617	249.642.269.801
De 1 a 2 años		2.542.022.826	2.417.133.826
De 2 a 3 años		19.275.306.582	1.932.918.960
De 3 a 4 años		9.399.006.582	155.294.608
De 4 a 5 años		12.023.580.582	323.774.779
Más de 5 años		1.136.410.849	-
	¢	346.898.381.038	254.471.391.974
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		1.138.223.246	3.143.200.850
	¢	<u>348.036.604.284</u>	<u>257.614.592.824</u>

(13) Impuesto sobre la renta

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

		2009	2008
Impuesto sobre la renta corriente	¢	289.494.917	316.712.225
Impuesto sobre la renta diferido		349.749.785	-
Total impuesto sobre la renta	¢	<u>639.244.702</u>	<u>316.712.225</u>

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2009	2008
Impuesto sobre la renta esperado	¢	660.221.269	622.147.524
Más:			
Gastos no deducibles		337.233.590	188.661.732
Efecto del impuesto de renta diferido		349.749.785	-
Efecto por base imponible negativa		(266.198.036)	-
Menos:			
Ingresos no gravables		(441.437.351)	(494.097.031)
Efecto tasas por jurisdicción local		(324.555)	-
Gasto por impuesto sobre la renta	¢	<u>639.244.702</u>	<u>316.712.225</u>

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, el impuesto de renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, arrendamientos financieros, estimaciones y el superávit por revaluación. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

Al 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>

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

		Activo	Pasivo	Neto
Inversiones Disponibles para la Venta	¢	6.537.171	(1.148.770.386)	(1.142.233.215)
Efecto por Estimaciones		204.568.494	-	204.568.494
Efecto por Revaluación de Propiedad		-	(931.081.547)	(931.081.547)
	¢	<u>211.105.665</u>	<u>(2.079.851.933)</u>	<u>(1.868.746.268)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al Inicio del Año	¢ 509.580.668	221.773.057
Efecto Valoracion de Inversiones en: Valores Disponibles para la Venta	(38.649.681)	(10.667.392)
Efecto por revaluación de propiedad	6.568.318	-
Efecto por Estimaciones	10.632.088	-
Saldo al Final del Año	<u>¢ 488.131.393</u>	<u>211.105.665</u>

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al Inicio del Año	¢ 4.398.872.358	2.053.730.447
Efecto sobre Valuacion de Inversiones	1.332.820	26.121.486
Efecto por revaluación de propiedad	26.274.054	-
Arrendamientos Financieros	363.668.195	-
Saldo al Final del Año	<u>¢ 4.790.147.427</u>	<u>2.079.851.933</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:

	2009	2008
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados	¢ 338.002.887	232.052.130
Otras cuentas por pagar diversas	5.466.538.223	6.080.297.084
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	2.161.599.681	3.081.450.180
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	289.936.875	303.658.542
Aportaciones patronales por pagar	22.740.361	156.479.096
Impuestos retenidos por pagar	328.563.382	386.259.898
Aportaciones laborales retenidas por pagar	364.337.823	261.090.099
Provisiones	1.235.847.509	1.012.094.829
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	753.934.708	1.034.885.539
Impuesto sobre la renta diferido	4.790.147.427	2.079.851.933
Cargos por pagar diversos	15.958.850	19.014.162
Total	¢ <u>15.767.607.726</u>	<u>14.647.133.492</u>

Tal y como se menciona en la nota 3, dentro del saldo de otras cuentas por pagar diversas existe un monto de ¢261.017.698 (¢1.255.965.063 en el 2008), correspondiente a la actualización de la participación en el capital de Arrinsa Leasing, S.A. de C.V., cuyo patrimonio es deficitario.

(15) Patrimonio(a) Capital social

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Capital denominado en US dólares

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

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

(c) Superávit por revaluación

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

(d) Ganancia o pérdida no realizada

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

(e) Disminución de reserva voluntaria

Durante el 2006, Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. (antes Interfin Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.), subsidiaria adquirida mediante la fusión con Corporación Interfin, S.A., constituyó una reserva voluntaria de utilidades no sujetas a distribución por la suma de ₡500.000.000, con el propósito de ser utilizada para hacer frente a requerimientos de suficiencia patrimonial de dicha Compañía.

El 29 de junio del 2007, se modifica el acuerdo sobre la reserva voluntaria creada el año anterior y se decide disminuir la reserva en un monto de ₡400.000.000. Los ₡100.000.000, restantes se utilizarán para posteriores capitalizaciones de la subsidiaria.

(Continúa)

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:

		2009	2008
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢	1.069.430.085	1.203.405.663
Promedio ponderado de acciones comunes		47.583.591.250	47.583.591.250
Utilidad por acción común	¢	<u>0,022</u>	<u>0,025</u>
Utilidad neta disponible para accionistas preferentes	¢	492.062.777	553.707.194
Promedio ponderado de acciones preferentes		47.300.000	47.300.000
Utilidad por acción preferente	¢	<u>10,403</u>	<u>11,7063</u>

(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:

		2009	2008
Garantías de cumplimiento		25.265.161.750	17.330.112.422
Garantías de participación		995.556.291	1.342.139.417
Otras garantías		2.552.236.248	1.747.976.856
Cartas de credito emitidas no negociadas		4.765.279.990	2.781.908.464
Lineas de credito de utilizacion automatica		95.435.141.613	87.407.541.364
Creditos pendientes de desembolsar		8.233.087.377	18.895.143.501
Total	¢	<u>137.246.463.269</u>	<u>129.504.822.024</u>

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:

	2009	2008
Disponibilidades	¢ 26.254.759.113	10.698.295.906
Inversiones en instrumentos financieros	34.627.416.600	28.210.082.554
Cartera de créditos	4.107.369.766	2.831.033.459
Cuentas y comisiones por cobrar	978.980.063	1.826.132.314
Bienes realizables	439.987.657	1.016.648.457
Participaciones en el capital de otras empresas	345.696.319	288.955.206
Inmuebles, mobiliario y equipo	21.332.476.221	12.403.374.251
Otros activos	52.938.634.381	60.690.255.522
Total	¢ <u>141.025.320.120</u>	<u>117.964.777.669</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>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta propia	¢ 1.191.152.815	1.402.862.382
Garantía recibidas en poder de la entidad	688.805.792.188	598.902.931.747
Garantías recibidas en poder de terceros	2.697.612.201.686	2.489.259.885.389
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	128.543.016.681	105.403.637.012
Cuentas Castigadas	5.323.918.141	7.398.400.725
Productos por Cobrar en Suspense	982.296.374	1.398.314.151
Documentos de Respaldo	1.044.447.940.413	2.341.740.542.179
Valor nocional sujeto a operaciones a futuro de tasas de interés	4.746.570.000	4.916.400.000
Otras cuentas de registro	1.734.236.311.378	1.775.394.095.166
	¢ <u>6.305.889.199.676</u>	<u>7.325.817.068.751</u>

(b) Cuentas de orden por cuenta de terceros

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	¢ 95.057.474.870	83.840.221.648
Activos de los fondos administrados	119.019.535.331	133.767.302.495
Administración de carteras individuales de los puestos de bolsa	44.691.229.506	57.945.911.781
Total	¢ <u>258.768.239.707</u>	<u>275.553.435.924</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) <u>Cuentas de orden propias por actividad de custodia</u>		
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valores Negociables en Custodia	¢ 4.685.017.074	7.458.538.189
Valores Negociables Recibidos en Garantía (Fideicomiso de garantía)	949.058.071	49.164.000
Contratos a Futuro Pendientes de Liquidar	5.364.202.943	3.678.278.942
	¢ <u>16.229.583.458</u>	<u>11.185.981.131</u>
(d) <u>Cuentas de orden de terceros por actividad de custodia</u>		
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo y Cuentas por Cobrar Actividad de Custodia	¢ 1.195.620.392	-
Valores Negociables en Custodia	308.135.720.233	314.035.806.490
Valores Negociables Recibidos en Garantía (Fideicomiso de garantía)	33.304.150.753	46.395.026.620
Valores Negociables Pendientes de Recibir	1.000.135.889	145.462.294
Contratos Confirmados Pendientes de Liquidar	2.092.984.282	7.121.295.220
Contratos a Futuro Pendientes de Liquidar	50.214.251.833	70.546.026.923
	¢ <u>434.330.019.708</u>	<u>438.243.617.547</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Existen garantías por cuenta y riesgo de bancos del exterior corresponden a garantías de participación y cumplimiento emitidas por cuenta y orden de un banco del exterior de conformidad con el Artículo No.114 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las cuales incluyen ₡4.487.097.620 y US\$198.466.245, con vencimiento entre enero y diciembre del 2009.

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

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

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

Por cuenta propia*Operaciones de reporto tripartito*

Detalle		Vencimiento				Total 2009	Total 2008
		Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento de 91 a 180 días		
Colones:							
Compras	₡	757.633	-	-	-	757.633	2.194.874
Ventas		-	-	-	-	-	37.308
Total colones	₡	757.633	-	-	-	757.633	2.232.182
Dólares:							
Compras	US\$	4.188	2.265	849		7.303	2.645
Ventas		314	631	-		945	295
Total dólares	US\$	4.503	2.896	849		8.249	2.941

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por cuenta de terceros*Operaciones de reporto tripartito*

Detalle		Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Total 2009	Total 2008	
		Vencimiento de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días			de 91 a 180 días
Colones:							
Compras	¢	6.211.187	2.376.352	124.353	-	8.711.893	15.417.129
Ventas		3.388.355	934.801.	124.353	-	4.447.509	8.565.214
Total colones	¢	9.599.542	3.311.154	248.708	-	13.159.403	23.982.343
Dólares:							
Compras	US						
	\$	18.225	10.053	723	-	29.002	32.548
Ventas		22.882	12.478	1.993	-	37.354	62.162
Total dólares	US						
	\$	41.107	22.532	2.717	-	66.356	94.710

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

	2009			2008
	Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
En colones:				
Fondo Corto Plazo Público	4.818.788.351	59.941.325	4.758.847.026	16.388.840.929
Fondo Corto Plazo Mixto	-	-	-	201.395.913
Fondo Multipropósito Público	1.023.535.426	6.537.954	1.016.997.472	1.588.579.013
Fondo Multipropósito Mixto	-	-	-	330.211.219
Fondo Inversión Reserva Liquidez	-	-	-	1.088.846.363
	5.842.323.777	66.479.279	5.775.844.498	19.597.873.437
En Dólares:				
Fondo Corto Plazo Público	36.885.899	774.233	36.111.667	47.115.403
Fondo Corto Plazo Mixto	-	-	-	218.241
Reserva Capital	-	-	-	5.329.105
	36.885.899	774.233	36.111.667	52.662.749

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(22) Contratos de administración de fondos de pensión

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

	2009			2008
	Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
<u>Colones:</u>				
Fondo de Capitalización Laboral	¢ 18.434.847.817	5.793.710	18.429.054.107	15.297.225.021
Fondo Régimen Obligatorio	104.023.617.955	236.008.433	103.787.609.522	85.055.558.214
Fondo Régimen Voluntario	37.124.806.059	2.315.596	37.122.490.463	47.416.601.540
Fondo Crecimiento	2.441.940.997	1.434.285	2.440.506.712	-
Total en colones	¢ 162.025.212.828	245.552.024	161.779.660.804	147.769.384.775
<u>Dólares</u>				
Fondos en dólares:				
Fondo Régimen Voluntario	\$ 40.866.545	9.654	40.856.891	58.553.506
Fondo Crecimiento	2.796.785	570	2.796.215	-
Total en dólares	\$ 43.663.330	10.224	43.653.106	58.553.506

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Ingresos por cartera de crédito

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

	2009	2008
Productos por sobregiros en cuenta corriente	60.197.151	73.743.130
Productos por préstamos con otros recursos	15.260.983.471	13.936.118.585
Productos por tarjetas de crédito	2.745.206.969	2.262.624.128
Productos por factoraje	17.149.828	21.875.939
Productos por cartas de crédito emitidas	5.648	25.102
Productos por préstamos a la Banca Estatal	-	41.753.693
	18.083.543.067	16.336.140.577

(24) Ingresos por diferencias de cambio

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

	2009	2008
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	1.964.424.025	12.257.920.494
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	998.324.024	1.861.658.091
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	223.620.775	118.869.599
Diferencias de cambio por disponibilidades	1.886.733.918	20.327.698.430
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	859.872.019	12.227.048
Diferencias de cambio por créditos vigentes	10.418.486.175	373.547.107
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	2.199.131.591	103.041.666
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	739.850.448	36.230.832.026
	19.290.442.975	71.285.794.461

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gasto por obligaciones con el público

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

	2009	2008
Gastos por captaciones a la vista	¢ 812.970.605	817.777.279
Gastos por captaciones a plazo	5.925.784.266	5.204.898.441
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	67.043.861	35.781.737
	¢ <u>6.805.798.732</u>	<u>6.058.457.457</u>

(26) Gasto por obligaciones con entidades financieras

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

	2009	2008
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 73.266.192	1.740.453
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	3.875.562.233	2.837.272.235
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	1.112.771	1.326.707
	¢ <u>3.949.941.196</u>	<u>2.840.339.395</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Gastos por diferencias de cambio

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

	2009	2008
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	7.537.287.778	10.522.613.119
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	6.218.883.904	169.818.870
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	556.957.579	29.473.462
Diferencias de cambio por disponibilidades	524.102.793	3.707.871.384
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	247.367.611	138.124.408
Diferencias de cambio por créditos vigentes	2.013.693.878	3.680.203.967
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	758.532.241	563.224.785
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	763.427.126	52.822.693.433
	<u>18.620.252.910</u>	<u>71.634.023.428</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:

	2009	2008
Comisiones por giros y transferencias	278.932.665	277.083.310
Comisiones por comercio exterior	3.862.341	5.696.327
Comisiones por certificación de cheques	-	24.636
Comisiones por administración de fideicomisos	105.499.810	102.147.920
Comisiones por custodias diversas	55.607	-
Comisiones por cobranzas	5.393.987	6.367.124
Comisiones por consignaciones	-	644.991
Comisiones por otras comisiones de confianza	99.224.773	92.126.581
Comisiones por tarjetas de crédito	1.023.120.278	957.910.844
Comisiones por servicios administrativos	5.929.014	-
Comisiones por administración de fondos de inversión	71.487.884	114.513.735
Comisiones por administración de fondos de pensión	391.313.667	380.380.531
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Mercado Local)	168.371.444	414.953.297
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en Otros Mercados)	58.356.377	193.000.051
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	5.402.587	-
Otras comisiones	369.599.023	393.373.866
	<u>2.586.549.457</u>	<u>2.938.223.213</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:

	2009	2008
Sueldos y bonificaciones personal permanente	3.208.431.025	3.365.304.004
Sueldos y bonificaciones personal contratado	15.762.511	-
Tiempo extraordinario	54.888.745	187.731.225
Cargas sociales patronales	868.633.093	928.507.121
Décimotercer sueldo	272.971.210	300.581.263
Vacaciones	44.643.584	29.748.795
Viáticos	92.607.144	161.994.090
Incentivos	226.846.334	261.277.575
Refrigerios	47.665.050	73.020.458
Vestimenta	28.283.088	13.424.422
Capacitación	51.836.928	52.470.022
Seguros para el personal	41.564.962	80.385.807
Otros gastos de personal	151.218.351	150.186.525
Remuneraciones a directores	1.008.974	12.558.879
Otras retribuciones	102.597.004	82.767.542
Fondo de capitalización laboral	12.897.793	13.403.225
	<u>5.221.855.796</u>	<u>5.713.360.953</u>

(30) Otros gastos de administración

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

	2009	2008
Gastos por Servicios externos	1.109.429.565	1.095.442.486
Gastos de movilidad y comunicaciones	314.081.714	336.914.793
Mantenimiento y reparaciones de propiedad, mobiliario y equipo, excepto vehículos	598.378.255	432.523.800
Alquileres	467.520.262	419.028.288
Depreciación de propiedad, planta y equipo	175.588.536	186.230.994
Otros gastos de infraestructura	573.938.877	525.780.753
Papelería, útiles y otros materiales	106.778.690	159.912.089
Propaganda y publicidad	875.695.387	757.761.930
Otros gastos generales diversos	169.080.290	150.805.089
	<u>4.390.491.576</u>	<u>4.064.400.222</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Administración de riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo crediticio

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

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

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

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	¢	176.562.929.172	101.721.041.653
Cartera de créditos		864.362.365.670	762.203.427.093
Inversiones en instrumentos financieros		124.739.232.681	96.108.462.614
Cuentas y comisiones por cobrar		10.337.519.825	6.531.009.146
Garantías otorgadas		28.812.954.289	20.420.228.695
Cartas de crédito emitidas no negociadas		4.765.279.990	2.781.908.464
	¢	<u>1.144.422.167.968</u>	<u>989.766.077.664</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<i>Cartera de préstamos evaluada individualmente con Estimación</i>						
A1	¢ 476,921,361,020	341,190,598,386	36,758,275,074	22,886,404,309	29,083,008,654	14,009,922,345
A2	3,305,114,542	1,699,844,495	-	-	-	221,868,992
B1	14,837,015,539	12,023,020,981	-	-	565,191,403	729,893,780
B2	1,832,622,766	817,760,650	-	-	-	-
C1	8,481,958,570	4,613,905,996	-	-	11,252,645	113,972
C2	658,825,545	289,745,847	-	-	-	22,188,795
D	1,113,009,043	812,595,177	-	-	-	-
E	16,892,530,573	9,200,860,663	-	-	18,219,249	2,304,150
Total	524,042,437,597	370,648,332,195	36,758,275,074	22,886,404,309	29,677,671,951	14,986,292,034
Estimación para créditos incobrables	(11,017,316,352)	(7,149,196,835)	(183,566,775)	(114,073,225)	(44,861,897)	(30,604,757)
Valor en libros	513,025,121,245	363,499,135,360	36,574,708,299	22,772,331,084	29,632,810,054	14,955,687,276
<i>Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación</i>						
A1	12,641,337,917	7,354,256,786	-	-	-	-
A2	1,294,777,291	342,242,713	-	-	-	-
B1	3,102,706,732	3,741,016,185	-	-	-	-
B2	281,322,236	206,793,790	-	-	-	-
C1	1,520,721,601	820,010,127	-	-	-	-
C2	132,674,459	100,807,139	-	-	-	-
D	305,511,336	66,840,185	-	-	-	-
E	2,943,026,040	1,593,812,637	-	-	-	-
Valor en libros	22,222,077,613	14,225,779,561	-	-	-	-
<i>Cartera de préstamos al día sin estimación</i>						
A1	213,724,548,699	173,246,332,817	-	20,460,641	2,053,557,523	6,902,392,067
A2	1,407,874,181	1,084,338,516	-	-	-	-
B1	6,835,176,549	7,277,154,672	-	-	42,093,575	117,546,862
B2	294,855,732	451,419	-	-	139,037,841	-
C1	6,478,620,265	2,969,064,677	-	-	1,657,873,397	41,006,068
C2	177,892,447	8,685,797	-	-	-	15,379,876
D	959,742,432	52,911,056	-	-	-	-
E	1,120,889,145	805,416,745	-	-	8,000,000	2,500,000
Valor en libros	230,999,599,450	185,444,355,700	-	20,460,641	3,900,562,336	7,078,824,873
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(11,200,883,127)	(7,263,270,059)	-	-	(44,861,897)	(30,604,757)
Valor en libros Neto	¢ 814,022,389,734	593,204,871,765	36,574,708,299	22,772,331,084	33,578,234,287	22,065,116,907
Préstamos reestructurados	¢ XXXXX	-	-	-	-	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

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

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

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

Clasificación del deudor

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Categorías de riesgo

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

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

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

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

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

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación estructural

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2008, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢11.245.745.024 (¢7.293.874.817 en el 2008). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Política de liquidación de crédito:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2009			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	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	-	-
C1		8,481,958,570	7,487,867,711	-	-
C2		658,825,545	520,250,128	-	-
D		1,113,009,043	683,043,071	-	-
E		16,892,530,573	9,434,436,996	-	-
	¢	524,042,437,597	513,025,121,245	36,758,275,074	36,574,708,299

		2008			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	341,190,598,386	340,031,749,959	22,886,404,309	22,772,331,084
A2		1,699,844,495	1,678,279,575	-	-
B1		12,023,020,981	11,662,671,841	-	-
B2		817,760,650	789,569,953	-	-
C1		4,613,905,996	4,027,189,207	-	-
C2		289,745,847	214,330,120	-	-
D		812,595,177	496,916,170	-	-
E		9,200,860,663	4,598,428,535	-	-
	¢	370,648,332,195	363,499,135,360	22,886,404,309	22,772,331,084

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías

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

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

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

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

		2009	2008
<i>Individualmente evaluados con estimación (Incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):</i>			
Propiedades	¢	96.169.106.102	385.147.448.101
Muebles		33.752.296.809	142.557.751.561
Instrumentos Financieros		418.965.068	136.482.837.259
Otros (fideicomisos)		3.203.976.557	39.194.226.478
		<u>133.544.344.536</u>	<u>703.382.263.398</u>
<i>Con atraso sin estimación:</i>			
Propiedades		370.673.228.157	23.406.187.748
Muebles		166.972.494.884	281.773.799.105
Instrumentos Financieros		21.392.039.042	267.808.081.398
Otros (fideicomisos)		26.340.078.082	2.527.266.395
		<u>585.377.840.164</u>	<u>575.515.334.647</u>
<i>Al día sin estimación:</i>			
Propiedades		1.237.235.133.959	1.172.127.023.769
Muebles		176.821.025.306	116.987.828.695
Instrumentos Financieros		130.718.495.592	436.077.924.633
Otros (fideicomisos)		140.606.222.496	400.947.729.042
		<u>1.685.380.877.352</u>	<u>2.126.140.506.139</u>
Total	¢	<u>2.404.303.062.053</u>	<u>3.405.038.104.183</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:

	2009	2008
Certificados de inversión	9.271.955.010	15.317.245.591
Cesión de contratos de fideicomiso	43.887.013.691	39.484.392.041
Fiduciaria	197.149.110.994	228.336.827.087
Hipotecaria	411.144.593.772	303.373.450.184
Prendaria	112.570.930.506	102.605.238.745
Contratos de arrendamiento	62.221.177.488	43.188.746.263
Banca Estatal	35.221.986.974	21.213.366.854
Otras	294.788.706	15.910.518.491
Total créditos directos	871.761.557.141	769.429.785.256
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera	4.293.685.040	4.369.471.207
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(11.692.876.511)	(11.595.829.370)
Total cartera de créditos	864.362.365.670	762.203.427.093

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:

	2009	2008
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	11.595.304.483	30.376.003.303
Pesca y acuicultura	-	576.636.100
Industria Manufacturera	58.333.230.428	73.104.003.752
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	9.569.816.132	9.202.794.063
Construcción, compra y reparación de inmuebles	370.246.981.546	258.450.919.278
Comercio	101.556.107.110	139.265.026.074
Hotel y Restaurante	-	4.714.016.383
Transporte	32.405.970.970	6.099.452.014
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	269.978.390	1.988.538.149
Servicios (El deudor ofrece este servicio)	117.566.844.108	43.970.223.211
Consumo (El deudor consume el bien)	134.399.431.024	51.361.091.871
Otras Actividades del sector privado no financiero	595.905.976	129.107.714.204
Administración Pública	35.221.986.974	21.213.366.854
Total créditos directos	<u>871.761.557.141</u>	<u>769.429.785.256</u>
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera	4.293.685.040	4.369.471.207
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(11.692.876.511)	(11.595.829.370)
Total cartera de créditos	<u>¢ 864.362.365.670</u>	<u>762.203.427.093</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

		2009	2008
Costa Rica	¢	723.047.925.844	615.445.618.648
Centroamerica		50.633.376.143	130.267.560.005
Resto de America		43.869.894.644	5.921.668.388
Caribe		7.636.853.756	7.145.716.147
Estados Unidos		26.376.317.634	8.313.573.016
Europa		16.199.813.332	2.637.558.403
Africa		478.750.324	3.802.983.349
Asia		3.503.540.589	264.578.507
Australia		15.084.875	-
	¢	<u>871.761.557.141</u>	<u>773.799.256.463</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

		2009	2008
Al día	¢	783.984.040.596	705.303.465.982
De 1 a 30 días		57.710.546.150	33.901.431.811
De 31 a 60 días		13.013.995.250	14.464.211.063
De 61 a 90 días		4.387.103.891	2.532.951.885
De 91 a 120 días		958.508.938	783.699.229
De 121 a 180 días		2.107.012.695	1.233.896.050
Más de 180 días		1.023.187.237	5.694.985.940
Operaciones en cobro judicial		8.577.162.384	5.515.143.296
Total	¢	<u>871.761.557.141</u>	<u>769.429.785.256</u>
Cuentas y productos por cobrar asociados a la cartera		4.293.685.040	4.369.471.207
Estimación por deterioro de la cartera de crédito		(11.692.876.511)	(11.595.829.370)
Total cartera de créditos	¢	<u>864.362.365.670</u>	<u>762.203.427.093</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	2009	
	Monto	Número de deudores
Exposiciones menores al 5% del capital	¢ 778.762.936.458	80.923
Exposiciones entre el 5% y el 10% del capital	45.749.032.812	8
Exposiciones entre el 10% y el 15% del capital	12.027.600.897	1
Exposiciones entre el 15% y el 20% del capital	-	-
Exposiciones más del 25% del capital	35.221.986.974	1
	¢ <u>871.761.557.141</u>	<u>80.933</u>
	2008	
Rangos de riesgo	Monto	Número de deudores
Exposiciones menores al 5% del capital	¢ 663.330.587.744	71.648
Exposiciones entre el 5% y el 10% del capital	58.925.571.912	11
Exposiciones entre el 10% y el 15% del capital	34.269.862.623	4
Exposiciones entre el 15% y el 20% del capital	12.903.762.977	1
Exposiciones más del 20% del capital	-	-
Total	¢ <u>769.429.785.256</u>	<u>71.664</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las exposiciones mayores a un 20% corresponden a créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del artículo núm. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Los clientes o grupos más importantes cuyos préstamos representan individualmente, un monto igual o superior al 5% del Capital Social y Reservas Patrimoniales suman un monto total de ¢91.279.104.245 (¢85.481.828.274 al 31 de marzo de 2008).

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	2009	2008
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 12.449.387.801	14.507.998.375
Cantidad de operaciones	1.714	820

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

	2008	2007
Créditos en cobro judicial	¢ 8.577.162.384	5.032.575.437
Cantidad de operaciones	1.082	427
Relación respecto a los créditos totales	0,98%	0,66%

Inversiones por calificación

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

	2008	2007
AAA	¢ 60.439.101.369	23.642.862.397
AA	8.644.331.337	2.018.467.315
A	13.402.080.000	10.514.436.791
BBB	-	1.474.920.000
BB	-	-
Sin clasificación	41.736.221.593	57.932.240.941
	124.221.734.299	95.582.927.444
Productos por cobrar asociados a inversiones	517.498.382	525.535.170
Valor en libros	¢ 124.739.232.681	96.108.462.614

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las inversiones sin calificación corresponden a títulos emitidos por instituciones no financieras del Estado y bancos creados por leyes especiales.

Inversiones por sector geográfico

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

		2008	2007
Costa Rica	¢	43.729.043.443	29.216.345.225
Estados Unidos		8.255.490.624	11.564.117.612
Resto de Centroamérica		-	1.485.690.000
	¢	<u>51.984.534.067</u>	<u>42.266.152.837</u>

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Medición de la brecha de tasa de interés

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

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

Análisis de sensibilidad

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Efecto en el valor económico			
		2009		2008	
		Cambio de + 1%	Cambio de -1%	Cambio de + 1%	Cambio de -1%
Cartera de crédito	¢	-40.143.153.054.75	42.557.741.624.62	-26.201.384.227.15	27.736.615.916.70
Depósitos a plazo	¢	-4.337.219.779.57	4.429.076.508.83	-2.751.127.982.24	2.812.119.426.40
Obligaciones con entidades	¢	-2.819.857.762.62	2.877.201.878.36	-1.951.967.468.96	1.995.309.087.03

(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:

Moneda Nacional:	Días						Total
	De 1 a 30	De 31 a 90	de 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más 720 Días	
Disponibilidades	¢ 32.055.349.971						32.055.349.974
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 crédito	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 público	¢ 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	151.067.709	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
Brecha de activos y pasivos sensibles 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
Moneda Extranjera:							
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 crédito	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 público	¢ 463.716.046	141.914.791	153.658.488	150.083.591	32.236.015	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
Brecha de activos y pasivos sensibles 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

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

	Días						Total
	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	
<u>Moneda Nacional</u>							
Inversiones MN	49.671.718.455	1.503.702.368	5.477.275.626	4.691.784.905	5.824.404.048	10.900.431.507	78.069.316.909
Cartera de Crédito	58.811.900.404	36.106.463.787	3.219.048.149	2.728.012.465	2.892.974.240	7.435.954.454	111.194.353.499
	<u>108.483.618.859</u>	<u>37.610.166.155</u>	<u>8.696.323.774</u>	<u>7.419.797.370</u>	<u>8.717.378.288</u>	<u>18.336.385.961</u>	<u>189.263.670.407</u>
Obligaciones con el Publico	70.889.458.527	30.524.690.930	24.973.109.750	15.438.294.082	1.589.650.912	3.423.277.298	146.838.481.499
Obligaciones con entidades financieras	1.064.463.169	5.102.066.431	234.767.077	642.274.071	1.064.700.138	2.176.148.063	10.284.418.949
	<u>71.953.921.696</u>	<u>35.626.757.361</u>	<u>25.207.876.827</u>	<u>16.080.568.154</u>	<u>2.654.351.049</u>	<u>5.599.425.361</u>	<u>157.122.900.448</u>
Brecha de Activos y pasivos sensibles a tasas sn moneda nacional	<u>36.529.697.163</u>	<u>1.983.408.794</u>	<u>(16.511.553.052)</u>	<u>(8.660.770.784)</u>	<u>6.063.027.239</u>	<u>12.736.960.600</u>	<u>32.140.769.960</u>
<u>Moneda Extranjera</u>							
Inversiones ME	206.195.184	680.332	273.773	659.983	6.103.125	24.682.125	238.594.522
Cartera de Creditos ME	319.262.157	604.885.011	84.666.564	41.989.462	50.132.909	292.335.178	1.393.271.281
Total Recuperacion de activos ME	<u>525.457.341</u>	<u>605.565.343</u>	<u>84.940.337</u>	<u>42.649.445</u>	<u>56.236.034</u>	<u>317.017.303</u>	<u>1.631.865.803</u>
Obligaciones con el Publico a Plazo	418.382.012	133.241.854	174.441.001	194.685.688	14.934.611	7.725.702	943.410.867
Obligaciones con Entidades Fnancieras	41.293.078	44.836.368	414.986.702	1.502.514	2.323.154	1.095.511	506.037.326
Total Vencimiento de pasivo ME	<u>459.675.090</u>	<u>178.078.222</u>	<u>589.427.702</u>	<u>196.188.202</u>	<u>17.257.764</u>	<u>8.821.213</u>	<u>1.449.448.194</u>
Brecha de Activos y pasivos sensibles a tasas sn moneda extranjera	<u>65.782.251</u>	<u>427.487.122</u>	<u>(504.487.366)</u>	<u>(153.538.757)</u>	<u>38.978.270</u>	<u>308.196.090</u>	<u>182.417.610</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dentro del proceso de integración con Banco Interfin, S.A., la Corporación adquirió una cobertura de tasa de interés “operaciones de valor nocional sujeto a swap de tasa de interés” en dólares. Al 31 de marzo de 2009, el saldo es de US\$8.500.000 (US\$9.500.000 en el 2008). Dicha operación se creó para cubrir los préstamos pasivos como contraparte de la colocación de operaciones hipotecarias y prendarias a tasa fijas. El objetivo es proteger a la Corporación de incrementos de las tasas internacionales y de mantener pasivos de mediano y largo plazo a tasas fijas. Al 31 de marzo de 2009 y 2008, la Corporación registró una desvalorización en el valor razonable de la cobertura, la cual fue contabilizada contra los resultados del período por US\$88.350 (equivalente a ¢53.043.422) y US\$32.254 (equivalente a ¢15.857.831), respectivamente.

Riesgo de liquidez y financiamiento

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda Nacional	Días							Vencido más de 30	Total
	A la Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 365		
ACTIVOS									
Disponibilidades	10.374.344	-	-	-	-	-	15.000	-	10.389.344
Cuenta 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
Total recuperaciones activos	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
PASIVOS									
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
Calce de Activos y Pasivos en Moneda Nacional	45.808.653	19.736.725	11.865.010	15.120.978	41.939.787	14.327.102	3.598.350	-	152.396.605
Diferencia	(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 en Colones									
ACTIVOS									
Disponibilidades	¢ 9.410.115	-	-	-	-	-	-	-	9.410.115
Cuenta 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
Total recuperaciones activos	¢ 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
PASIVOS									
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
Total vencimiento pasivo	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

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

Moneda Nacional	Días							Vencido más de 30	Total
	A la Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 365		
ACTIVOS									
Disponibilidades	15.118.414	-	-	-	-	-	-	-	15.118.414
Cuenta de encaje con el BCCR	10.280.720	2.322.236	3.468.303	1.689.433	3.684.346	2.263.961	504.912	-	24.213.912
Inversiones en instrumentos financieros	1.508.605	14.929.146	626.703	842.242	5.020.446	4.175.301	14.196.807	-	41.299.251
Cartera de créditos	9.690.838	7.074.224	7.354.608	5.865.111	16.269.226	10.136.332	50.917.528	1.915.379	109.223.246
Total recuperaciones activos	36.598.577	24.325.607	11.449.614	8.396.786	24.974.018	16.575.594	65.619.247	1.915.379	189.854.823
PASIVOS									
Obligaciones con el público	67.633.616	17.972.511	18.567.135	11.198.054	24.346.695	14.922.695	3.346.706	-	157.987.411
Obligaciones con Entidades Financieras	661.102	1.131.089	5.102.066	-	199.220	516.297	2.760.403	-	10.370.179
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento pasivo	68.294.718	19.103.600	23.669.201	11.198.054	24.545.915	15.438.992	6.107.109	-	168.357.590
Calce de Activos y Pasivos en Moneda Nacional	(31.696.141)	5.222.007	(12.219.587)	(2.801.269)	428.103	1.136.603	59.512.139	1.915.379	21.497.233
Moneda Extranjera en Colones									
ACTIVOS									
Disponibilidades	¢ 14.800.716	-	-	-	-	-	-	-	14.800.716
Cuenta de encaje con el BCCR	22.089.762	3.475.223	3.333.276	3.150.656	7.048.272	7.381.986	1.108.855	-	47.588.031
Inversiones en instrumentos financieros	21.097.032	19.934.731	273.685	1.421	31.627	-	13.470.716	-	54.809.212
Cartera de créditos	13.729.122	27.122.716	35.261.066	51.923.107	59.260.594	48.428.006	405.202.258	23.649.142	664.576.010
Total recuperaciones activos	¢ 71.716.631	50.532.670	38.868.027	55.075.184	66.340.493	55.809.993	419.781.829	23.649.142	781.773.970
PASIVOS									
Obligaciones con el público	¢ 160.897.334	43.081.344	34.514.390	28.619.758	83.915.147	96.779.738	11.017.211	-	458.824.922
Obligaciones con Entidades Financieras	399.221	22.643.564	5.009.176	16.979.810	199.175.307	651.608	1.551.539	-	246.410.225
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento pasivo	161.296.555	65.724.908	39.523.566	45.599.568	283.090.454	97.431.346	12.568.750	-	705.235.147
Calce de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera	¢ (89.579.924)	(15.192.237)	(655.539)	9.475.616	(216.749.961)	(41.621.353)	407.213.079	23.649.142	76.538.823

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

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

		2009						
		Años						
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más 5 años
Depósitos a plazo en entidades financieras	419.150.009	444.671.194	427.836.086	11.736.161	3.237.730	682.655	1.136.151	42.409
Obligaciones con entidades	348.036.604	345.686.561	339.660.221	1.516.921	793.707	685.307	212.494	256.657
¢	767.186.613	790.357.755	767.496.307	13.253.082	4.031.434	1.367.963	1.348.645	299.066

		2008						
		Años						
	Saldo	Flujo nominal	1	2	3	4	5	Más 5 años
Depósitos a la vista	212.597.909	212.597.909	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	362.555.797	385.736.102	360.580.450	17.678.497	2.324.726	1.876.5529	1.061.960	2.212.917
Depósitos a plazo en entidades financieras	26.978.595	27.190.358	27.190.358	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	221.630.953	230.652.119	217.794.641	3.730.682	3.837.247	2.603.225	2.192.361	493.964
¢	823.763.255	856.176.489	605.565.449	21.410.178	6.161.973	4.479.777	3.254.321	2.706.881

Riesgo de mercado

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

Riesgo cambiario

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, la Corporación tiene activos y pasivos monetarios denominados en monedas diferentes al colón costarricense.

El riesgo cambiario se controla mediante límites establecidos por la administración así como por la restricción diaria que establece el Banco Central de Costa Rica, el cual establece una fluctuación máxima de 4% (3% en el 2008) sobre el patrimonio total expresado en dólares.

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

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

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

	US Dólares	Dólares Canadienses	Euros
Activos			
Disponibilidades	141.399.148	804.254	290.332
Inversiones en valores y depósitos	198.542.187	-	-
Cartera de créditos	1.318.199.735	-	126.483
Cuentas y productos por cobrar	13.885.934	12.615	-
Participaciones en otras empresas	2.960.966	-	-
Otros activos	2.023.000	-	-
Total activos dólares	<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 pasivos dólares	<u>1.539.976.009</u>	<u>1.304.249</u>	<u>654.983</u>
Total posición monetaria	<u>137.034.961</u>	<u>(487.379)</u>	<u>(238.168)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	US dólares	Dólares Canadienses	Euros
Activos			
Disponibilidades	114.438.419	632.764	627.390
Inversiones en valores y depósitos	47.193.499	-	-
Cartera de créditos	986.078.419	-	-
Cuentas y productos por cobrar	6.796.820	105.776	-
Participaciones en otras empresas	14.954		
Otros activos	2.319.868	-	7.554
Total activos dólares	1.156.841.979 #	738.540	634.944
Pasivos			
Obligaciones con el público	631.114.260	215.840	1.356.040
Otras obligaciones financieras	426.677.752	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.941.704	-	-
Otros pasivos	6.770.030	2.084	-
Total pasivos dólares	1.068.503.746	217.924	1.356.040
Total posición monetaria	88.338.233	520.616	(721.096)

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 2009 y 2008, la Corporación mantiene dentro de su patrimonio, capital social preferente por un monto de US\$47.300.000, equivalente a ¢21.894.011.000.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Moneda Extranjera en Colones	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	Mas de 365	Vencido más de 30		
<u>ACTIVOS</u>										
Disponibilidades	¢ 9.410.115	-	-	-	-	-	-	-	-	9.410.115
Cuenta 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
Total recuperaciones activos	¢ 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
Total vencimiento pasivo	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

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

Moneda Extranjera en Colones	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	Mas de 365	Vencido más de 30		
ACTIVOS										
Disponibilidades	14.800.716	-	-	-	-	-	-	-	-	14.800.716
Cuenta de encaje con el BCCR	22.089.762	3.475.223	3.333.276	3.150.656	7.048.272	7.381.986	1.108.855	-	-	47.588.031
Inversiones en instrumentos financieros	21.097.032	19.934.731	273.685	1.421	31.627	-	13.470.716	-	-	54.809.212
Cartera de créditos	13.729.122	27.122.716	35.261.066	51.923.107	59.260.594	48.428.006	405.202.258	23.649.142	-	664.576.010
Total recuperaciones activos	71.716.631	50.532.670	38.868.027	55.075.184	66.340.493	55.809.993	419.781.829	23.649.142	-	781.773.970
PASIVOS										
Obligaciones con el público	160.897.334	43.081.344	34.514.390	28.619.758	83.915.147	96.779.738	11.017.211	-	-	458.824.922
Obligaciones con Entidades Financieras	399.221	22.643.564	5.009.176	16.979.810	199.175.307	651.608	1.551.539	-	-	246.410.225
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento pasivo	161.296.555	65.724.908	39.523.566	45.599.568	283.090.454	97.431.346	12.568.750	-	-	705.235.147
Calce de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera	(89.579.924)	(15.192.237)	(655.539)	9.475.616	(216.749.961)	(41.621.353)	407.213.079	23.649.142	-	76.538.823

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

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

		2009			
		US dólares	Dólares canadienses	Euros	Total
Efecto en los resultados:					
Aumento en el tipo de cambio					
Activos	¢	24.199.268.302	16.337.394	8.336.302	24.223.941.998
Pasivos		<u>(22.221.853.810)</u>	<u>(26.084.975)</u>	<u>(13.099.658)</u>	<u>(22.261.038.442)</u>
Neto	¢	<u>1.977.414.492</u>	<u>(9.747.581)</u>	<u>(4.763.356)</u>	<u>1.962.903.556</u>
Disminución en el tipo de cambio					
Activos	¢	(97.970.980.887)	(16.337.394)	(8.336.302)	(97.995.654.583)
Pasivos		<u>89.965.398.445</u>	<u>26.084.975</u>	<u>13.099.658</u>	<u>90.004.583.077</u>
Neto	¢	<u>(8.005.582.442)</u>	<u>9.747.581</u>	<u>4.763.356</u>	<u>(7.991.071.505)</u>
		2008			
		US dólares	Dólares canadienses	Euros	Total
Efecto en los resultados:					
Aumento en el tipo de cambio					
Activos	¢	88.394.295.615	(16.337.394)	(8.336.302)	88.369.621.920
Pasivos		<u>(81.644.371.232)</u>	<u>26.084.975</u>	<u>13.099.658</u>	<u>(81.605.186.600)</u>
Neto	¢	<u>6.749.924.384</u>	<u>9.747.581</u>	<u>4.763.356</u>	<u>6.764.435.320</u>
Disminución en el tipo de cambio					
Activos	¢	1.769.968.228	1.100.474	1.536.079	1.772.604.781
Pasivos	¢	<u>(1.634.810.731)</u>	<u>(324.721)</u>	<u>(3.280.581)</u>	<u>(1.638.416.033)</u>
Neto		<u>135.157.496</u>	<u>775.752</u>	<u>(1.744.501)</u>	<u>134.188.747</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo operacional

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de capital

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

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

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

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, el cálculo de la suficiencia patrimonial cumple con lo establecido en la norma siendo superior a uno.

Riesgo de lavado de activos

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

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

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

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

Riesgo legal

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Valor razonable

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

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

		2009	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	<u>175.808.131.247.63</u>	<u>175.808.131.247.63</u>
Inversiones:			
Disponibles para la venta	¢	<u>19.240.206.917.44</u>	<u>19.240.206.917.44</u>
Mantenidas para Negociar	¢	<u>28.350.365.723.89</u>	<u>28.350.365.723.89</u>
Cartera de crédito	¢	<u>809.982.603.017.74</u>	<u>1.130.772.580.942.52</u>
Depósitos a la vista	¢	<u>221.767.593.301.67</u>	<u>221.767.593.301.67</u>
Depósitos a plazo	¢	<u>419.215.896.649.29</u>	<u>428.933.069.203.26</u>
Obligaciones financieras	¢	<u>290.252.528.787.44</u>	<u>284.780.880.491.35</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2008	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	<u>98.252.661.641.29</u>	<u>98.252.661.641.29</u>
Inversiones:			
Disponibles para la venta	¢	<u>29.845.039.225.08</u>	<u>29.845.039.225.08</u>
Mantenidas hasta el vencimiento	¢	<u>4.974.396.877.36</u>	<u>4.974.396.877.36</u>
Cartera de crédito	¢	<u>586.009.574.184.00</u>	<u>590.536.865.498.18</u>
Depósitos a la vista	¢	<u>215.736.969.869.17</u>	<u>215.736.969.869.17</u>
Depósitos a plazo	¢	<u>243.907.115.830.89</u>	<u>265.408.561.797.62</u>
Obligaciones financieras	¢	<u>219.668.010.864.43</u>	<u>191.193.092.405.86</u>

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

juicios de la Administración utilizando información disponible en el mercado.

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

(33) Concentración de activos y pasivos por región geográfica

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

	2009	2008
Costa Rica	917.400.388.011	796.742.448.363
Estados Unidos	81.396.716.907	132.221.309.982
Caribe	21.039.343.163	45.600.559.221
Resto de Centroamérica	52.169.516.778	9.360.367.563
Resto de América	44.651.730.881	5.923.852.253
Europa	16.408.923.685	2.637.558.501
Asia	3.503.540.589	264.578.507
Africa	478.750.324	4.317.062.290
Australia	15.084.875	-
Total	<u>1.137.063.995.213</u>	<u>997.067.736.680</u>
Costa Rica	646.801.747.991	631.263.396.024
Estados Unidos	17.703.113.971	19.818.513.420
Resto de Centroamérica	23.398.220.156	10.180.524.595
Caribe	297.238.284.720	211.123.623.939
Resto de América	19.801.034.408	12.233.312.980
Europa	6.555.526.589	9.380.389.001
Asia	13.734.012.801	370.388.229
Africa	191.287	53.549.466
Australia	136.020.130	161.145
Total	<u>1.025.368.152.053</u>	<u>894.423.858.799</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Contratos

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

Un resumen los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2008, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Contingencias

(a) Fiscal

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Laboral

Hasta febrero de 2001, el pago del auxilio de cesantía equivalía a un mes de sueldo por cada año de trabajo; a partir de marzo de 2001 equivale en promedio a 20 días por cada año de trabajo. Esta indemnización está limitada a un pago máximo de ocho meses, efectivo a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se trasladaron fondos a la Asociación Solidarista de Empleados para cubrir la exposición por este concepto.

(c) Impuesto de patente municipal

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

(d) Operaciones de reporto tripartitos

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

(36) Titularización de créditos hipotecarios

En agosto de 2002, la Corporación Interfin, S.A., vendió préstamos hipotecarios en transacción de titularización por un monto de ¢10.911.889.168 (US\$29.862.860) a través de una transacción de titularización. Para esto, se creó un fideicomiso de titularización, el cual emitió Bonos A con un valor facial de US\$24.734.083 y Bonos B con un valor facial de \$6.250.000. Como parte de la transacción, la Corporación creó reservas de liquidez por US\$2.550.000 que se mantienen como inversiones negociables. Al 31 de diciembre de 2007, el valor de estos títulos es por US\$2.201.981.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como parte de la transacción se retiene la responsabilidad de prestar servicio de recaudación y cobro de créditos, así como derechos subordinados. Al 31 de diciembre de 2007, el saldo de las operaciones es de ¢3.314.328.142 (US\$6.692.502), el cual se presenta en cuentas de orden. Adicionalmente, se tiene el derecho de liquidar la estructura de titularización cuando el valor remante de las hipotecas sea un 20% del monto original.

El 30 de abril de 2008, la Corporación procedió a recomprar la cartera de hipotecas con un saldo de US\$6.413.106. A esa misma fecha, la Compañía que adquirió los Bonos B relacionados con esta titularización también liquidó los mismos.

(37) Integración y fusión con Grupo BNS de Costa Rica, S.A.

Mediante la Oferta Pública de Adquisición, autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), en resolución SGV-R-15111 del 21 de julio de 2006, BNS Internacional (Panamá), S.A. una entidad existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en el Registro Público de Panamá, Sección Mercantil, bajo la Ficha 3300, entidad que es subsidiaria indirecta de The Bank of Nova Scotia, un banco organizado y existente de conformidad con las leyes de Canadá, en su condición de oferente, compró hasta el 99,9933% de las acciones comunes con derecho a voto de la compañía de esta plaza Corporación Interfin, S.A., oferta aprobada el 3 de setiembre de 2006.

Con la compra de Corporación Interfin, S.A. la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), aprobó la fusión de Grupo BNS de Costa Rica, S.A. con Corporación Interfin, S.A. prevaleciendo la primera. El valor contable de los activos adquiridos y pasivos asumidos a la fecha de la fusión y al 31 de diciembre de 2006 es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Al 30 de</u> <u>setiembre 2007</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre 2006</u>
Disponibilidades	¢ 108.157.706.515	77.990.259.297
Inversiones en valores y depósitos a plazo	40.126.989.346	78.041.371.458
Cartera de crédito	566.864.247.273	537.088.580.792
Cuentas y productos por cobrar	11.154.541.322	10.486.209.388
Bienes realizables	1.727.615.241	2.956.005.103
Participaciones en el capital de otras empresas	170.087.405	429.440.400
Propiedad, mobiliarios y equipo en uso	11.673.924.490	11.860.415.359
Otros activos	12.890.603.600	12.322.420.713
ACTIVO	¢ <u>752.765.715.192</u>	<u>731.174.702.510</u>
Obligaciones con el público	464.256.298.304	452.954.139.954
Otras obligaciones financieras	177.992.875.943	171.563.219.154
Otras cuentas por pagar y provisiones	17.160.189.318	14.688.900.842
Otros pasivos	4.027.891.068	3.589.853.889
Obligaciones subordinadas	-	5.067.735.745
PASIVO	¢ <u>663.437.254.633</u>	<u>647.863.849.584</u>
Capital social	55.877.602.250	40.433.902.250
Aportes patrimoniales	3.031.781.350	18.475.481.350
Ajustes al patrimonio	2.330.750.396	3.220.345.526
Reservas patrimoniales	4.716.990.999	4.716.990.998
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	23.371.335.564	16.464.132.803
PATROMINIO	¢ <u>89.328.460.559</u>	<u>83.310.852.927</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Al 30 de</u> <u>setiembre 2007</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre 2006</u>
Ingresos financieros	¢ 49.342.434.065	65.617.499.249
Gastos financieros	27.104.607.840	38.343.667.124
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito neto.	1.825.020.665	879.544.587
Ingresos de operación	9.330.527.795	12.480.603.883
Otros gastos de operación	3.188.570.741	4.836.539.031
Gastos administrativos	18.490.609.605	21.655.322.102
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero	131.399.349	356.497.462
Impuesto sobre la renta	931.140.004	1.138.630.436
Participaciones sobre la utilidad	185.494.533	399.158.562
Gastos extraordinarios	1.065.568	16.665.085
Resultado del período	¢ <u>7.077.852.253</u>	<u>11.185.073.668</u>

(38) Hechos relevantesa. *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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A la fecha de este informe la autorización de la Superintendencia General de entidades Financieras de la desvinculación del Grupo Financiero está en trámite de aprobación.

Como parte de la venta se realizaron las siguientes acciones:

- Scotiabank de Costa Rica, S.A., adquirió una cartera de préstamos por un monto de US\$173.145.421 (equivalentes a ¢95.243.833.184, los cuales incluyen intereses por cobrar). Al 31 de diciembre de 2008, esta cartera se encuentra dentro del portafolio de crédito de dicha compañía.
- Se está creando un fideicomiso en donde Scotiabank de Costa Rica, S.A. administrará la cartera de Transamerica Bank and Trust Company Limited de las operaciones en mora y en proceso de recuperación y liquidación y de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones.

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

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

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

(39) Indicadores de riesgo.

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

	2008	2007
Retorno sobre el activo (ROA)	0,84%	1,08%
Retorno sobre el capital (ROE)	8,48%	10,38%
Relación de endeudamiento a recursos propios	9,18	8,71
Margen financiero /activos productivos de intermediación	1,04%	1,11%
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	85,97%	84,68%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras la Compañía mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

y) La CINIIF 9, Revalorización de Derivados Implícitos

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

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

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

aa) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

bb) CINIIF 13, Programas para Cliente Leales

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la Corporación consideró que no es práctico realizar los cálculos de las discrepancias.

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

Para el 2008 y 2007, las siguientes notas indicadas en los anexos 3, 4 y 5 del Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros no aplican:

- Depósitos realizados por otras entidades integrantes de la Corporación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(43) Cifras del 2007

Algunas cifras del 2007 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2008, de acuerdo con el Plan de Cuentas que entró en vigencia a partir de enero de 2008 y el cual fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero el 9 de abril de 2007.

- Los productos por cobrar de las inversiones por la suma de ¢651.687.480, se presentan como parte de la cuenta inversiones en instrumentos financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada Cuentas y productos por cobrar, neto específicamente en Productos por cobrar.
- Los productos por cobrar de la cartera de crédito por la suma de ¢4.580.443.658, se presentan como parte de la cuenta cartera de créditos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada Cuentas y productos por cobrar, neto específicamente en Productos por cobrar.
- La estimación por deterioro e incobrabilidad por productos por cobrar sobre la cartera de crédito por la suma de ¢77.080.830, se presenta como parte de la cuenta estimación por deterioro de la cartera de crédito. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la estimación por deterioro e incobrabilidad de las otras cuentas por cobrar.
- Los cargos financieros por pagar de las obligaciones con el público por la suma de ¢5.051.308.181, se presentan como parte de la cuenta obligaciones con el público. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de las otras cuentas por pagar y provisiones, específicamente en cargos financieros por pagar.
- Los cargos financieros por pagar de las obligaciones con entidades financieras por la suma de ¢3.893.486.083, se presentan como parte de la cuenta obligaciones con entidades financieras. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de las otras cuentas por pagar y provisiones, específicamente en cargos financieros por pagar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- La cuenta de impuestos, patentes y contribuciones obligatorias por la suma de ¢546.100.570, se reclasifican en el estado financiero auditado al 31 de diciembre del 2007, a la cuenta de otros gastos operativos.
- La cuenta de impuestos, patentes y contribuciones obligatorias por la suma de ¢92.478.242, correspondiente a la Contribución de SUGEF, se reclasifica en el estado financiero auditado al 31 de diciembre del 2007 a la cuenta de otros gastos de administración.
- El gasto por provisiones para obligaciones patronales por la suma de ¢343.425.879, se presenta como gasto por provisiones como parte de los otros gastos de operación. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2007, dicho monto se presentaba como parte de los gastos administrativos, específicamente en los gastos de personal.

Las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por un monto de ¢1.720.207.193, considera la reclasificación de la cuenta denominada otras cuentas por cobrar por la suma de ¢1.632.327.753. Producto de lo anterior, el saldo en el estado financiero auditado al 31 de diciembre del 2007, para la cuenta denominada otras cuentas por cobrar dentro de cuentas y comisiones por cobrar debe ser por un monto de ¢4.575.335.902.