

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Seguros

30 de junio de 2010

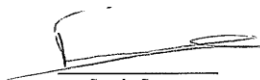
SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

BALANCE GENERAL

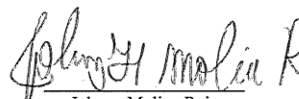
Al 30 de junio de 2010

(En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	4	195.414.804
Entidades financieras del país		195.414.804
Inversiones en instrumentos financieros	5	502.739.725
Disponibles para la venta		500.000.000
Productos por cobrar		2.739.725
Otros activos	6	21.327.113
Otros activos		21.327.113
TOTAL DE ACTIVOS		<u>719.481.642</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Cuentas por pagar y provisiones	7	208.516.798
Provisiones		15.615.672
Impuesto sobre la renta por pagar		176.798.669
Otras cuentas por pagar		16.102.457
TOTAL DE PASIVOS		<u>208.516.798</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	9	21.400.000
Capital pagado		21.400.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	10	153.435.431
Resultado del período		336.129.413
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>510.964.844</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>719.481.642</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		<u>5.000.000</u>


 Sergio Sauma
 Representante Legal


 Sergio Soto A.
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Sub-Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010
(En colones sin céntimos)

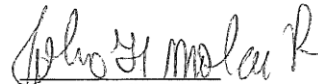
	Nota	2010
Ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	10	684.646.866
Por otros ingresos		885.409
Total ingresos de operación		685.532.276
Gastos de operación		
Por comisiones por servicios		537.701
Por otros gastos operativos		24.589.731
Total gastos de operación		25.127.432
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		660.404.843
Gastos administrativos		
Gastos de personal		145.839.521
Otros gastos de administración		40.855.887
Total gastos administrativos	11	186.695.407
RESULTADO OPERACIONAL NETO		473.709.436
Ingresos financieros		
Por disponibilidades		5.514.517
Por inversiones en instrumentos financieros		2.739.725
Por ganancia por diferencias de cambio		67.727
Total de ingresos financieros		8.321.969
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTOS		482.031.405
Impuesto sobre la renta	7	145.901.992
RESULTADO DEL PERIODO		336.129.413



Sergio Sauma
Representante Legal



Sergio Soto A.
Contador

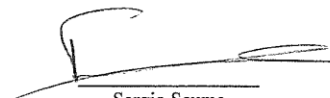


Johnny Molina Ruiz
Sub-Auditor Interno

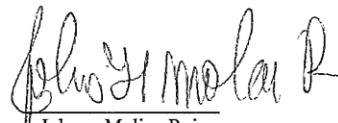
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010
 (En colones sin céntimos)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	21.400.000	153.435.431	174.835.431
Resultado del período	-	336.129.413	336.129.413
Saldos al 30 de junio de 2010	21.400.000	489.564.844	510.964.844


 Sergio Sauma
 Representante Legal

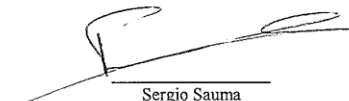

 Sergio Soto A.
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Sub-Auditor Interno

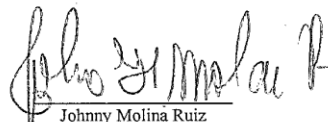
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2010
 (En colones sin céntimos)

	2.010
Flujo de efectivo de las actividades de operación	
Resultados del período	336.129.413
Ajustes para conciliar el resultado del período y el efectivo de las actividades de operación	
Ingreso por intereses	(2.739.725)
Gasto por provisión para obligaciones patronales	8.814.703
Gasto por impuesto sobre la renta	145.901.992
	488.106.383
Variación neta en los activos (aumento), o disminución:	
Cuentas y productos por cobrar	6.400.000
Otros activos	(2.727.052)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución):	
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.738.621
	500.517.952
Impuestos pagados	(16.906.016)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	483.611.936
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	(500.000.000,00)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(500.000.000)
Disminución neta efectivo y equivalentes de efectivo	(16.388.064)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	211.802.868
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	195.414.804


 Sergio Sauma
 Representante Legal


 Sergio Soto A.
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Sub-Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2010

(1) Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

Scotia Agencia de Seguros, S.A. (“la Compañía”) está domiciliada en la Avenida Las Américas, Sabana Norte, San José, Costa Rica, y está constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la comercialización de productos de seguros que ofrece el Instituto Nacional de Seguros (INS).

Al 30 de junio de 2010, la Compañía cuenta con un total de 12 empleados.

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

La Compañía fue incorporada como parte del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A. a partir de julio 2009, luego de recibir la autorización formal por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Antes de esa fecha, la compañía había estado inactiva desde su fecha de adquisición a finales del año 2008.

(2) Base para la preparación de los estados financieros

i. Base de contabilidad

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

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

(Continúa)

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

(3) Moneda funcional y de presentación

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

(a) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢529,91 por US\$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(b) 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: efectivo cuentas por cobrar, y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

i. Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. Al 30 de junio de 2010, la compañía no mantiene instrumentos negociables.

Las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, puesto que se establecieron como producto de la prestación de servicios y no para generar utilidades a 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 Compañía ni se van a mantener hasta su vencimiento. Al 30 de junio de 2010, la Compañía no mantiene activos disponibles para la venta.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

ii. Reconocimiento

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Compañía se reconocen a la fecha de la prestación del servicio, es decir, en el momento en que el derecho se transfiere a la Compañía.

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.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

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.

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

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

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

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 compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman el 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.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

(c) Deterioro de activo

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 ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(d) Otras cuentas por pagar

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

(e) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía 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.

(f) 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.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

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.

(g) Utilidad básica por acción

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

(h) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

*(i) Reconocimiento de ingresos y gastos**i. Ingreso y gasto por intereses*

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

ii. Ingreso y gasto por comisiones

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio, el detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	2010
Activos:	
Disponibilidades	¢ 195.414.804
Inversiones en instrumentos financieros	502.739.725
	¢ 698.154.529
Gastos:	
Gastos operativos	¢ 23.190.316
	¢ 23.190.316
Ingresos:	
Ingresos financieros	¢ 8.254.242
	¢ 8.254.242

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros por ¢ 502.739.725 corresponde a inversiones disponibles para la venta e intereses acumulados.

	2010
Disponibles para la venta	¢ 502.739.725

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

	2010
Certificado de depósito a plazo en dólares, emitido por entidades financieras nacionales, con una tasa de interés anual del 2,17% y vencimiento en diciembre de 2010	
2010	¢ 500.000.000
Productos por cobrar	2.739.725
	¢ 502.739.725

(6) Otros activos

Al 30 de junio 2010, los otros activos corresponden a seguros pagados por anticipado por un monto de ¢21.327.773

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

(7) Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio, las cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	<u>2010</u>
Retenciones por pagar	¢ 6.972.277
Impuesto sobre la renta a pagar	176.798.669
Gastos acumulados	9.130.181
Provisiones por obligaciones patronales	<u>15.615.672</u>
	<u>¢ 208.516.798</u>

(8) Impuesto sobre renta

Al 30 de junio, la diferencia entre el gasto de impuesto de renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	<u>2010</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 144.609.422
Mas:	
Gastos no deducibles	<u>1.292.570</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>¢ 145.901.992</u>

Al 30 de junio 2010, no se determinaron diferencias temporales que generen impuesto sobre la renta diferido

(9) Patrimonioa) Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 30 de junio de 2010, es de ¢21.400.000, y está representado por 535 de acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢40.000 cada una.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

(10) Utilidad por acción

Al 30 de junio, el cálculo aumentar el capital social en la suma de de la utilidad neta por acción se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Utilidad neta	¢ 336.129.413
Promedio ponderado acciones comunes (denominador)	<u>535</u>
Utilidad neta por acción	¢ <u>628.279</u>

(11) Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones provienen de la participación de la Compañía en las actividades de comercialización de seguros, las cuales se generan al momento de formalizar la póliza con el cliente. Estas comisiones son pagadas por el Instituto Nacional de Seguros sobre un porcentaje de la prima de cada póliza que varía según el tipo de póliza y su naturaleza. Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2010, el saldo de dichas comisiones es de ¢684.646.866

(12) Gastos administrativos

Al 30 de junio, el detalle de los gastos administrativos es el siguiente:

	<u>2010</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 92.257.507
Tiempo extraordinario	950.482
Viáticos	3.748.233
Decimo tercer sueldo	7.896.278
Vacaciones	157.826
Incentivos	7.383.005
Cargas sociales patronales	20.541.698
Refrigerios	1.900.888
Seguros para el personal	1.536.044
Fondo de capitalización laboral	4.304.903
Otros gasto de personal	5.162.658
Gastos por servicios externos	22.047.477
Gastos de movilidad y comunicaciones	977.141
Gastos de infraestructura	9.458.764
Gastos generales	<u>8.372.505</u>
	¢ <u>186.695.407</u>

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

(13) Administración del riesgo de instrumentos financieros(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo por pérdidas financieras para la Compañía si un cliente o la contraparte de un instrumento financiero falla en la atención de sus obligaciones contractuales y se relaciona principalmente con las cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2010, la exposición máxima al riesgo de crédito se relaciona con las siguientes partidas de los estados financieros:

	2010
Disponibilidades	¢ <u>195.414.804</u>

El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, ya que dichos montos se encuentran depositados en un banco relacionado. Adicionalmente, las cuentas por cobrar con con su casa matriz, por lo que el riesgo de crédito de dichas cuentas es bajo.

Activos y pasivos por zona geográfica

Al 30 de junio 2010, todos los activos y pasivos se ubican geográficamente en Costa Rica.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a que la Compañía no puede cumplir con todas sus obligaciones. La Compañía mitiga este riesgo con los fondos a la vista, los cuales son mayores que sus obligaciones.

(c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo en los cambios en los precios en el mercado, como tipos de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros.

(d) Riesgo de moneda

La compañía no es muy susceptible a los efectos de las fluctuaciones de tipo de cambio, ya que no posee activos ni pasivos en moneda extranjera.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

(e) Riesgo de capital

De acuerdo al Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros, del Instituto Nacional de Seguros, Artículo 9 Requisitos para la contratación de los agentes de seguros independientes y las sociedades de agencias inciso i) se debe, “mantener un capital social suscrito y pagado no menor a ¢12.524.056 (correspondiente a 18.500 unidades de desarrollo)”. Para todos los casos, las unidades de desarrollo se deben considerar según lo establecido en la Ley 8507 del 16 de mayo de 2006.

(14) 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, SUGESE 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, SUGESE 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:

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

d) 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.

e) 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.

f) 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.

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

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

h) 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.

i) 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,

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

j) 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.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

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

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

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

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

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

Los supervisados por SUGEVAL, SUGESE 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.

Las entidades supervisadas SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

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

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

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

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

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

SCOTIA AGENCIA DE SEGUROS, S.A.

Notas a los estados financieros

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

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

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

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