

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras
Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015
(con cifras correspondientes de 2014)
(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas del Grupo BNS de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Grupo BNS de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados integral consolidado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y de la estructura de control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación de los estados financieros consolidados de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Grupo BNS de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines.


29 de marzo de 2016

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No.2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2016

KPMG



Timbre de ¢1000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

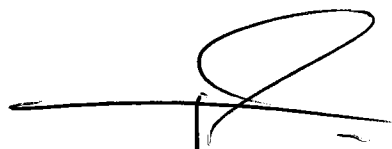
GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
ACTIVOS			
Disponibilidades	4 y 31	216.100.622.495	192.789.150.162
Efectivo		26.786.064.654	20.979.436.948
Banco Central		171.026.453.686	142.966.207.568
Entidades financieras del país		884.502.764	824.122.856
Entidades financieras del exterior		15.396.283.852	25.779.206.507
Otras disponibilidades		2.007.317.539	2.240.176.283
Inversiones en instrumentos financieros	5 y 31	129.123.252.135	115.358.694.819
Mantenidas para negociar		19.046.020.386	12.132.129.546
Disponibles para la venta		109.434.497.444	102.667.138.383
Productos por cobrar		642.734.305	559.426.890
Cartera de créditos	6 y 31	1.241.095.086.142	1.101.539.038.173
Créditos vigentes		1.177.854.142.185	1.045.227.760.514
Créditos vencidos		61.366.394.642	50.405.210.869
Créditos en cobro judicial		8.575.819.562	9.894.719.455
Productos por cobrar		12.322.041.168	10.611.051.048
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	6-b	(19.023.311.415)	(14.599.703.713)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	7.336.117.109	5.860.501.944
Comisiones por cobrar		136.553.241	147.867.028
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	1.793.580
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	2.761.554.203	974.431.066
Impuesto sobre la renta diferido	14	557.853.602	497.389.954
Otras cuentas por cobrar		5.892.210.889	5.712.276.151
(Estimación por deterioro de cuentas por cobrar)	7	(2.012.054.826)	(1.473.255.835)
Bienes realizables	8	2.387.622.839	3.954.727.591
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		11.571.331.798	12.259.413.272
Otros bienes realizables		685.287.454	865.644.518
(Estimación por deterioro)		(9.868.996.413)	(9.170.330.199)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		23.964.729	23.964.729
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	17.661.111.196	14.198.042.728
Inversiones en propiedades	10	2.262.015.000	2.369.096.198
Otros activos	11	11.103.875.003	8.155.082.661
Cargos diferidos		976.131.392	971.674.124
Activos intangibles		227.505.818	646.968.887
Otros activos		9.900.237.793	6.536.439.650
TOTAL DE ACTIVOS		1.627.093.666.648	1.444.248.299.005


(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	12 y 31	994.027.186.285	883.788.723.488
A la vista		307.959.701.413	292.430.259.190
A plazo		678.455.390.649	583.918.774.140
Otras obligaciones con el público		1.469.878.364	3.464.553.569
Cargos financieros por pagar		6.142.215.859	3.975.136.589
Obligaciones con entidades	13 y 31	406.236.138.339	349.127.332.355
A la vista		25.810.226.908	2.089.281.243
A plazo		372.216.376.781	336.737.852.392
Otras obligaciones con entidades		6.942.628.565	9.090.551.317
Cargos financieros por pagar		1.266.906.085	1.209.647.403
Cuentas por pagar y provisiones	15	27.567.405.189	26.005.300.625
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		193.863.416	2.229.017.037
Impuesto sobre la renta diferido	14	4.755.509.718	3.777.723.228
Provisiones	15-a	4.444.389.769	2.281.923.902
Otras cuentas por pagar diversas		18.173.642.286	17.716.636.458
Otros pasivos	16	6.104.689.829	3.594.348.897
Ingresos diferidos		4.955.417.926	2.333.210.553
Estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c	492.585.591	327.249.400
Otros pasivos		656.686.312	933.888.944
TOTAL DE PASIVOS		1.433.935.419.642	1.262.515.705.365
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		145.032.877.742	99.551.201.391
Capital pagado	17-a	145.032.877.742	99.551.201.391
Aportes patrimoniales no capitalizados		993.101.251	33.289.027.602
Ajustes al patrimonio		6.988.240.139	4.304.093.395
Superávit por revaluación de inmuebles	17-c	6.369.342.638	4.046.716.566
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		618.897.501	257.376.829
Reservas patrimoniales	17-d	13.974.161.934	13.317.241.341
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	17-e	18.085.279.912	16.273.576.455
Resultado del año		8.084.586.028	14.997.453.456
TOTAL DEL PATRIMONIO		193.158.247.006	181.732.593.640
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.627.093.666.648	1.444.248.299.005
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	228.901.091.333	205.968.913.860
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	1.388.739.285.386	1.193.949.074.088
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		446.964.103.079	386.162.406.832
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		941.775.182.307	807.786.667.256
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	6.138.696.108.140	5.883.861.068.568
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		5.553.983.079.674	5.124.209.253.487
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		180.276.646.491	178.342.617.884
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		12.198.952.258	23.694.724.195
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		392.237.429.717	557.614.473.002


Jean-Luc Rich
Gerente General


Marvin Fallas
Contador General


Leonel Morales
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	Reclasificadas 2014
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		24.134	369.429
Por inversiones en instrumentos financieros		5.087.967.740	4.009.614.480
Por cartera de créditos	25	82.858.571.764	74.669.835.888
Por arrendamientos financieros		5.725.907.819	5.562.058.002
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	27	-	10.706.931.457
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta	5	927.427.188	323.711.883
Por otros ingresos financieros		2.100.792.511	2.088.952.099
Total de ingresos financieros		96.700.691.156	97.361.473.238
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	26-a	32.610.690.570	27.233.230.765
Por obligaciones con entidades financieras	26-b	8.646.431.265	7.970.206.289
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	27	261.181.374	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	5	151.434.515	192.197.418
Por pérdida en valoración de inversión en propiedades		107.081.198	-
Por otros gastos financieros		105.486.757	142.185.134
Total de gastos financieros		41.882.305.679	35.537.819.606
Por estimación de deterioro de activos	6-b-c, 7	10.898.839.371	6.955.806.268
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		2.106.314.778	1.907.510.012
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		46.025.860.884	56.775.357.376
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	28	21.711.963.312	19.470.123.916
Por bienes realizables		386.288.786	126.658.573
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		3.445.101	3.802.876
Por cambio y arbitraje de divisas		4.930.327.701	4.927.026.715
Por otros ingresos con partes relacionadas		3.509.666.382	1.658.254.616
Por otros ingresos operativos		8.878.743.804	10.108.206.462
Total de ingresos de operación		39.420.435.086	36.294.073.158
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		5.331.153.569	3.961.367.303
Por bienes realizables		3.076.997.387	2.835.552.265
Por bienes diversos		72.694.757	54.313.595
Por provisiones		2.275.594.830	1.673.100.546
Por cambio y arbitraje de divisas		72.119.473	65.570.131
Por otros gastos con partes relacionadas		1.705.301.263	145.938.742
Por otros gastos operativos		7.788.069.589	7.079.197.552
Total otros gastos de operación		20.321.930.868	15.815.040.134
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		65.124.365.102	77.254.390.400
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	29	31.480.227.855	27.593.608.410
Por otros gastos de administración	30	20.976.646.923	21.619.987.369
Total gastos administrativos		52.456.874.778	49.213.595.779
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			
		12.667.490.324	28.040.794.621
Impuesto sobre la renta	14	(3.466.326.061)	(9.717.756.240)
Impuesto sobre la renta diferido	14	(67.920.187)	(900.742.674)
Participaciones sobre la utilidad		(428.761.458)	(1.107.522.974)
Disminución de participaciones sobre la utilidad		37.024.003	43.465.518
RESULTADO DEL AÑO		8.741.506.621	16.358.238.251
Resultados del año atribuidos a la controladora		8.741.506.621	16.358.238.251

(Continúa)

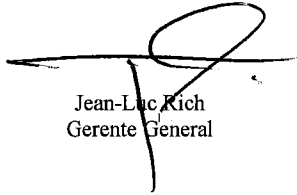
**GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

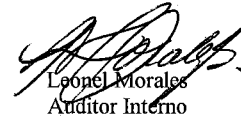
(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>Reclasificadas 2014</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación inmuebles		2.322.626.072	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto		<u>361.520.672</u>	<u>259.157.360</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
		<u>2.684.146.744</u>	<u>259.157.360</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO			
Resultados integrales totales del año atribuidos a la controladora		<u><u>11.425.653.365</u></u>	<u><u>16.617.395.611</u></u>
		<u><u>11.425.653.365</u></u>	<u><u>16.617.395.611</u></u>


 Jean-Luc Rich
 Gerente General


 Marvin Fallas
 Contador General


 Leonel Morales
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO NETO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio					Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes inmuebles	Por cambios en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Total ajustes al patrimonio			
Saldo al 1 enero de 2014	99.551.201.391	993.101.251	4.046.716.566	(1.780.531)	4.044.936.035	11.956.456.546	48.270.376.455	164.816.071.678
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio								
Aportes adicionales no capitalizados recibidos en efectivo	-	299.126.351	-	-	-	-	-	299.126.351
Aportes adicionales de capital proveniente de resultados acumulados	17-b	-	31.996.800.000	-	-	-	(31.996.800.000)	-
Asignación a la reversa legal	-	-	-	-	-	1.360.784.795	(1.360.784.795)	-
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	99.551.201.391	33.289.027.602	4.046.716.566	(1.780.531)	4.044.936.035	13.317.241.341	14.912.791.660	165.115.198.029
Otros resultados integrales del año:								
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	16.358.238.251	16.358.238.251
Ajuste por valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	390.671.825	390.671.825	-	-	390.671.825
Monto neto transferido al estado de resultados integral consolidado	-	-	-	(131.514.465)	(131.514.465)	-	-	(131.514.465)
Resultados integrales totales del año	-	-	-	259.157.360	259.157.360	-	16.358.238.251	16.617.395.611
Saldo al 31 de diciembre de 2014	99.551.201.391	33.289.027.602	4.046.716.566	257.376.829	4.304.093.395	13.317.241.341	31.271.029.911	181.732.593.640
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio								
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	656.920.593	(656.920.593)	-
Capitalización de resultados acumulados	17-b	-	13.185.750.000	-	-	-	(13.185.750.000)	-
Aumento en el capital acciones mediante capitalización de aportes patrimoniales	45.481.676.351	(45.481.676.351)	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	45.481.676.351	(32.295.926.351)	-	-	-	656.920.593	(13.842.670.593)	-
Otros resultados integrales del año:								
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	8.741.506.621	8.741.506.621
Superávit por revaluación de inmuebles, neto de impuesto sobre renta diferido	17-c	-	2.322.626.072	-	2.322.626.072	-	-	2.322.626.072
Ajuste por valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	1.137.513.345	1.137.513.345	-	-	1.137.513.345
Monto neto transferido al estado de resultados integral consolidado	-	-	-	(775.992.673)	(775.992.673)	-	-	(775.992.673)
Resultados integrales totales del año	-	-	2.322.626.072	361.520.672	2.684.146.744	-	8.741.506.621	11.425.653.366
Saldo al 31 de diciembre de 2015	145.032.877.742	993.101.251	6.369.342.638	618.897.501	6.988.240.139	13.974.161.934	26.169.865.940	193.158.247.006

Jean-Luc Rich
Gerente General

Marvin Fallas
Contador General

Leonel Morales
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

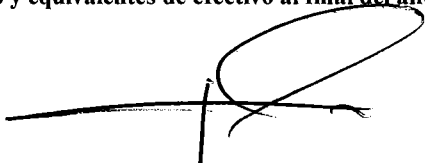
GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015


(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		8.741.506.621	16.358.238.251
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(557.058.378)	17.647.768.127
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		8.543.043.398	5.206.151.719
Gastos por provisión para obligaciones laborales		106.740.658	79.304.208
Pérdidas por otras estimaciones		2.524.903.231	6.019.401.010
Gasto por provisión de millas de tarjeta de crédito	15	1.842.303.965	1.517.216.526
Gasto por otras provisiones		-	1.512.167.595
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 11	2.120.559.209	2.273.967.842
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	(67.920.187)	900.742.674
Pérdida por valoración de inversión en propiedades	10	107.081.198	-
Pérdida por disposición de activos	9	48.063.217	245.908.230
Ingreso por intereses		(94.599.874.511)	(84.565.220.253)
Gasto por intereses		41.257.121.835	35.203.437.054
Impuesto sobre la renta	14	(3.469.190.633)	9.717.756.240
		<u>(33.402.720.377)</u>	<u>12.116.839.223</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		(49.079.497.677)	7.536.569.853
Créditos y avances de efectivo		(153.873.344.180)	(84.452.075.926)
Comisiones y cuentas por cobrar		-	(23.355.100.851)
Bienes realizables		2.447.006.133	(678.684.246)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		109.390.217.042	86.703.843.417
Otras cuentas por pagar y provisiones		4.186.931.828	270.354.518
Otros pasivos		2.510.340.932	1.680.554.008
		<u>(117.821.066.299)</u>	<u>(177.700.004)</u>
Intereses recibidos		92.805.576.976	83.293.071.375
Intereses pagados		(39.032.783.883)	(34.301.543.154)
Impuestos pagados		(355.151.068)	(3.743.364.044)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(64.403.424.274)</u>	<u>45.070.464.173</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros		(6.480.631.839.003)	(6.498.806.852.193)
Disminución en instrumentos financieros		6.492.952.579.569	6.511.282.918.357
Adquisición de mobiliario y equipo	9	(1.908.420.164)	(1.827.885.404)
Otros activos		(3.727.597.863)	1.423.621.197
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>6.684.722.538</u>	<u>12.071.801.957</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		245.106.442.804	226.574.430.514
Pago de obligaciones		(187.329.895.066)	(219.223.101.065)
Aportes de capital recibidos en efectivo	17-b	-	299.126.351
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>57.776.547.738</u>	<u>7.650.455.800</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>57.846.002</u>	<u>64.792.721.930</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4	<u>240.519.729.683</u>	<u>175.727.007.753</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>240.577.575.685</u>	<u>240.519.729.683</u>


 Jean-Luc Rich
 Gerente General


 Marvin Fallas
 Contador General


 Leonel Morales
 Auditor Interno

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

1. Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

Grupo BNS de Costa Rica, S.A. (la Corporación) es una sociedad anónima constituida y 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, correduría de seguros, administración de fondos de inversión, arrendamientos, banca de inversión y otros permitidos por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Grupo BNS de Costa Rica, S.A., es propiedad de Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A., en un 19,747236% y en un 80,252720% a BNS Internacional, S.A., de Panamá, las cuales a su vez son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

Al 31 de diciembre de 2015, la Corporación cuenta con 1.304 empleados, (1.196 empleados al 31 de diciembre de 2014). Además, mantiene en funcionamiento 34 sucursales (35 en el 2014) y dispone de una red de 158 cajeros automáticos (153 cajeros en el 2014), 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 la preparación de los estados financieros

i. *Declaración de conformidad*

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 General de Seguros (SUGESE).

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 29 de marzo de 2016.

ii. *Bases de medición*

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

- los activos mantenidos para negociar, disponibles para la venta y las inversiones en propiedades son medidos al valor razonable.
- los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

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

(c) Principios de consolidación

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación	
	2015	2014
Scotiabank de Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Valores, S.A.	100%	100%
Scotia Leasing Costa Rica, S.A.	100%	100%
Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
Scotia Corredora de Seguros, S.A.	100%	100%

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.

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la moneda utilizada para reflejar los saldos y transacciones de la Corporación, según las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los registros de contabilidad de las subsidiarias se mantienen en colones costarricenses.

(e) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón costarricense 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 una fluctuación administrada. Al 31 de diciembre de 2015, ese tipo de cambio se estableció en ¢531,94 y ¢544,87 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢533,31 y ¢545,53, respectivamente en el 2014).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2015, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢531,94 por US\$1,00 (¢533,31 por US\$1,00 en el 2014). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢382,77 por CAD\$1,00 (¢458,88 por CAD\$1,00 en el 2014) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢581,68 (¢648,99 en el 2014). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

(f) Activos y pasivos 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 incluyen: disponibilidades (efectivo y equivalentes), inversiones en instrumentos financieros, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

i. Reconocimiento

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Clasificación*

• Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

• Cartera de crédito

La cartera de crédito incluye préstamos, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, la Corporación tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

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

- Inversiones en instrumentos financieros

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

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que la Corporación mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos 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.

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 General de Seguros (SUGESE), no pueden mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

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

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

iii. Dar de baja

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 dan de baja cuando se liquidan.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros consolidados, cuando la Corporación tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta, exceptuando los casos en que la disposiciones de SUGEF no lo permiten.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. *Valorización del costo amortizado*

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

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

vi. *Medición de valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros consolidados, 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 Corporación determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

vii. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(g) Bienes realizables

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

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

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable. La estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. 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.

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 integral consolidado conforme se incurren.

iii. Depreciación

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

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

iv. Activos arrendados

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Inversiones en propiedades

Las inversiones en propiedades son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir plusvalía en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la venta de servicios, o para propósitos administrativos.

Las inversiones en propiedades se contabilizan inicialmente al costo. Los costos de la transacción se incluyen dentro del reconocimiento inicial. Posterior a su reconocimiento inicial, la Corporación ajusta sus inversiones en propiedades al valor razonable. La pérdidas y ganancias derivadas del cambio en el valor razonable se incluyen en los resultados del período en que ocurren.

Los valores razonables se basan en los valores de mercado, que corresponden al monto estimado en el que las propiedades podrían intercambiarse a la fecha de valoración entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

Cuando no existen precios vigentes en un mercado activo, la valoración se prepara descontando los flujos de efectivo estimados que se espera recibir del arriendo de la propiedad, aplicando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual de los riesgos específicos inherentes a la cuantía y calendario de los flujos de efectivo netos anuales.

(j) 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 tres años plazo.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(k) Plusvalía comprada

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

El manual de cuentas aprobado por el CONASSIF, establece que debe realizarse una valoración del deterioro de la plusvalía y en el caso que se determine una pérdida, esta debe contabilizarse en los resultados del año como una desvalorización de la plusvalía comprada. Sin perjuicio de lo anterior, a partir del 1 de julio de 2010, la plusvalía comprada debe ser amortizada, con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta, sobre una vida útil definida regulatoriamente de 5 años.

(l) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de tal activo excede su valor recuperable la cual se reconoce en el estado de resultados integral consolidado para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El valor 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 año 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 integral consolidado o de patrimonio según sea el caso.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(m) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

(n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general consolidado, 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 consolidado afectando directamente el estado de resultados integral consolidado.

(o) 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 año fiscal, 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.

(p) Superávit por revaluación

La revaluación de las propiedades en uso se debe realizar al menos cada cinco años, por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio, se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores 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 los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados integral consolidado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(q) Uso de estimaciones

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

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

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

(r) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

(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 consolidado, en la cuenta de otros pasivos.

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

(s) Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados integral consolidado 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.

(t) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Corporación, las cuales se reconocen cuando el servicio es prestado. En el caso de las comisiones que son parte integral del rendimiento de la operación que le da origen, se difieren a lo largo del plazo de la operación y se amortizan utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(u) Pago por arrendamientos operativos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se registra de acuerdo con el método 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.

(w) Utilidad básica por acción

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

(x) Prestaciones legales

i. Beneficios por despido o terminación

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Las subsidiarias siguen la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista para su administración y custodia, el 4% de los salarios pagados, el cual es registrado como gasto del año en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. Las subsidiarias registran mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. Las subsidiarias tienen la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Otros beneficios

Programa Internacional de Adquisición de Acciones para los empleados

Las subsidiarias brindan a sus empleados la oportunidad de participar en un Plan Internacional de Adquisición de Acciones The Bank of Nova Scotia. Los empleados que reúnen los requisitos para participar en este beneficio y deseen hacerlo, pueden contribuir hasta con un 6% de su salario nominal y cada subsidiaria contribuye con un 50% de los aportes de cada empleado. Estos aportes son trasladados al administrador del Plan en Casa Matriz y se utilizan para adquirir acciones ordinarias en el mercado libre y en consecuencia el alza del precio de acciones subsiguiente no constituye un gasto para la Corporación.

Programa Global de Incentivo

Las subsidiarias otorgan a su personal el beneficio de recibir en adición a su salario base una bonificación anual, siempre y cuando la Casa Matriz logre el cumplimiento de sus objetivos estratégicos a nivel mundial.

(y) Operaciones de fideicomiso

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

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 diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades:		
Encaje mínimo legal	¢ 163.873.766.511	141.114.977.307
Giros y transferencias por Pagar	1.053.176.677	1.946.381.408
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	<u>260.438.851</u>	<u>304.678.232</u>
	165.187.382.039	143.366.036.947
Inversiones:		
Garantía cámara de compensación	5.608.167.379	1.691.320.208
Depósitos en garantía para recaudar servicios públicos	141.288.000	90.153.000
Inversiones cedidas en convenios de recompra	1.721.288.000	3.799.641.499
Inversiones Garantía Mil-Mercado de Liquidez	-	5.188.667.919
Garantías departamento legal	<u>39.329.419</u>	<u>55.170.249</u>
	7.510.072.798	10.824.952.875
Préstamos:		
Requisito para captar en cuentas a la vista Artículo 59 LOSBN 1644	<u>58.675.671.052</u>	<u>43.873.938.842</u>
Productos por cobrar:		
Sobre inversiones comprometidas	<u>20.459.067</u>	<u>12.667.627</u>
Otros activos:		
Depósitos en garantía	<u>87.998.663</u>	<u>127.020.620</u>
Total activos sujetos a restricciones	<u>¢ 231.481.583.619</u>	<u>198.204.616.911</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. 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 diciembre, los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen como sigue:

	2015	2014
Activos:		
Disponibilidades	¢ 943.779.565	1.336.527.607
Cartera de créditos	1.352.173.402	832.126.580
Cuentas y productos por cobrar	2.761.554.203	974.431.066
Total activos	¢ <u>5.057.507.170</u>	<u>3.143.085.253</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 3.608.738.803	1.326.693.123
Otras obligaciones financieras	268.054.353.691	235.689.507.370
Otras cuentas por pagar y provisiones	999.155.163	31.381.011
Otros pasivos	281.651.925	161.945.867
Total pasivos	¢ <u>272.943.899.582</u>	<u>237.209.527.371</u>
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 4.395.371.170	3.721.901.784
Gastos operativos	1.705.301.263	145.938.742
Total gastos	¢ <u>6.100.672.433</u>	<u>3.867.840.526</u>
Ingresos:		
Ingresos operativos	¢ 3.743.425	5.862.208
Otros ingresos	3.509.666.382	1.658.254.616
Total ingresos	¢ <u>3.513.409.807</u>	<u>1.664.116.824</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, las remuneraciones al personal clave de las subsidiarias ascienden ¢2.223.648.071 (¢1.782.589.658 en el 2014).

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre, el saldo de las disponibilidades se detallan como sigue:

	2015	2014
Efectivo	¢ 26.786.064.654	20.979.436.948
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	171.026.453.686	142.966.207.568
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	884.502.764	824.122.856
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	15.396.283.852	25.779.206.507
Documentos de cobro inmediato	1.746.878.688	1.935.498.051
Disponibilidades restringidas	260.438.851	304.678.232
Total disponibilidades	¢ <u>216.100.622.495</u>	<u>192.789.150.162</u>

Para efectos del estado de flujos de efectivo consolidado, las disponibilidades y los equivalentes de efectivo se integran de la siguiente forma:

	2015	2014
Disponibilidades	¢ 216.100.622.495	192.789.150.162
Inversiones altamente líquidas	24.476.953.190	47.730.579.521
Total disponibilidades y equivalentes de efectivo	¢ <u>240.577.575.685</u>	<u>240.519.729.683</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. El cálculo de requerimiento de encaje se realiza sobre el promedio de saldos diarios de las operaciones sujetas a este requisito, de una quincena natural, y debe estar cubierto en la cuenta de reserva del Banco Central de Costa Rica cumpliendo con dos condiciones: 1) el monto de encaje promedio requerido al final de una quincena, deberá estar cubierto por el promedio quincenal de los depósitos en cuenta corriente al final del día, con un rezago de dos quincenas naturales, 2) durante todos y cada uno de los días del año de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser inferior al 97,5% del encaje mínimo legal requerido en las dos quincenas naturales previas.

Al 31 de diciembre de 2015, el monto del encaje legal requerido (correspondiente al promedio de la segunda quincena de ese mes), asciende a un total de ¢163.873.766.511 (¢136.676.813.522 en el 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdo de reventa, por un total ¢931.657.931 y US\$3.163.731. (US\$3.923.051 en el 2014), con un rendimiento anual de 3,31% y 4,85% para colones costarricenses y 2,43% y 2,96% para dólares estadounidenses (entre 0,05% y 2,62% para dólares estadounidenses en el 2014), los cuales se incluyen como parte de los equivalentes de efectivo.

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	2015	2014
Mantenidas para negociar	¢ 19.046.020.386	12.132.129.546
Disponibles para la venta	109.434.497.444	102.667.138.383
Subtotal	128.480.517.830	114.799.267.929
Productos por cobrar	642.734.305	559.426.890
Total inversiones	¢ 129.123.252.135	115.358.694.819

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, las inversiones mantenidas para negociar por emisor, se detallan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos de inversión abiertos en colones administrados por una entidad relacionada del país	¢ 1.402.416.712	-
Fondos de inversión abiertos en dólares administrados por una entidad relacionada del país	1.601.810.942	2.340.718.549
Fondos de inversión abiertos en colones administrados por una entidad del país	10.261.111.640	3.164.992.515
Fondos de inversión abiertos en dólares administrados por una entidad del país	<u>5.780.681.092</u>	<u>6.626.418.482</u>
Total inversiones mantenidas para negociar por emisor	<u>¢ 19.046.020.386</u>	<u>12.132.129.546</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, las inversiones disponibles para la venta por emisor se detallan como sigue:

	2015	2014
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 77.084.931.765	49.778.822.665
Banco Central de Costa Rica	12.586.325.346	19.969.109.888
Entidades financieras	172.357.400	5.432.850.629
Emisores privados	8.260.018	9.837.143
Operaciones de recompra	6.230.919.697	3.424.229.058
Subtotal emisores del país	<u>96.082.794.226</u>	<u>78.614.849.383</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	53.203.218	53.339.000
Entidades financieras	13.298.500.000	23.998.950.000
Subtotal emisores del exterior	<u>13.351.703.218</u>	<u>24.052.289.000</u>
Total inversiones disponibles para la venta por emisor	<u>¢ 109.434.497.444</u>	<u>102.667.138.383</u>

Al 31 de diciembre de 2015, existen inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢5.788.784.798 (¢1.836.643.457 en el 2014), los cuales se encuentran garantizando actividades con diversas instituciones del país (véase nota 2).

Adicionalmente, la Corporación mantenía al 31 de diciembre de 2015 inversiones que garantizan el reporto tripartito por ¢1.721.288.000 (¢3.799.641.499 en el 2014). Al 31 de diciembre de 2015 no existían inversiones garantizando operaciones del mercado de liquidez (MIL) (US\$9.729.177 equivalentes a ¢5.188.667.919 en el 2014) (véase nota 12).

Al 31 de diciembre de 2015, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre el 1,25% y el 8,53% anual (entre 2,66% y 9,52% en el 2014), para los títulos en colones costarricenses y entre 0,10% y el 4,93% anual (entre 0,04% y 6,35% en el 2014), para los títulos en dólares estadounidenses.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta	¢ 927.427.188	323.711.883
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	(151.434.515)	(192.197.418)
Ganancia neta	<u>¢ 775.992.673</u>	<u>131.514.465</u>

6. Cartera de crédito

(a) Origen de la cartera de crédito

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera de crédito originada por la Corporación	¢ 1.172.512.300.007	1.028.976.350.071
Cartera de crédito adquirida	75.284.056.382	76.551.340.767
Subtotal cartera de crédito	<u>1.247.796.356.389</u>	<u>1.105.527.690.838</u>
Productos por cobrar	12.322.041.168	10.611.051.048
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(19.023.311.415)	(14.599.703.713)
	<u>¢ 1.241.095.086.142</u>	<u>1.101.539.038.173</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 5,95% y 25% en colones costarricenses (entre 7,20% y 25%, en el 2014) y entre 3,50% y 14,25% en dólares estadounidenses (3,50% y 14,25% en el 2014).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera adquirida incluye cartera obtenida en el proceso de compra y fusión del Banco Interfin, S.A. (octubre 2007), cuyo saldo al 31 de diciembre de 2015 es por ₡31.728.104.361 y US\$81.516.953 (₡28.209.252.092 y US\$89.944.834 en el 2014). Además, incluye cartera comprada a una compañía relacionada (diciembre de 2008), como parte de su proceso de desvinculación del Grupo Financiero y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2015, es por la suma de US\$364.372 (US\$700.548 en el 2014).

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	2015	2014
Saldo al inicio del año	₡ 14.599.703.713	11.248.621.392
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	9.046.999.996	6.581.151.719
Cancelación de créditos contra estimación	(4.093.883.010)	(2.544.739.055)
Disminución de estimación de cartera de créditos	(503.956.598)	(1.375.000.000)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(25.552.686)	689.669.657
	₡ <u>19.023.311.415</u>	<u>14.599.703.713</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Estimación por deterioro de créditos contingentes

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	¢ 327.249.400	158.653.150
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	377.000.001	161.712.386
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	(211.000.000)	-
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	(663.810)	6.883.864
	<u>¢ 492.585.591</u>	<u>327.249.400</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 diciembre, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	2015	2014
Comisiones por cobrar	φ 136.553.241	147.867.028
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	-	1.793.580
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (nota 3)	2.761.554.203	974.431.066
Impuesto sobre la renta diferido	557.853.602	497.389.954
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	278.873.176	191.871.888
Anticipos a proveedores	957.492	639.972
Otros gastos por recuperar	475.914.896	462.231.518
Pólizas de seguro por cobrar a clientes	599.680.091	181.964.403
Cuentas por cobrar relacionadas a operaciones de crédito	1.064.997.624	541.109.731
Cuentas por cobrar embargos judiciales	446.648.654	438.800.906
Cuentas por cobrar marchamos	227.972.180	354.762.175
Otras cuentas por cobrar diversas	2.797.166.776	3.540.895.558
	<u>5.892.210.889</u>	<u>5.712.276.151</u>
Subtotal	9.348.171.935	7.333.757.779
Estimación por deterioro	<u>(2.012.054.826)</u>	<u>(1.473.255.835)</u>
Total cuentas y comisiones por cobrar	φ <u>7.336.117.109</u>	<u>5.860.501.944</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2015	2014
Saldo al inicio del año	¢ 1.473.255.835	1.304.283.359
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	1.474.839.374	212.942.163
Eliminación de cuentas y comisiones por cobrar contra estimación	(137.606.307)	(13.563.706)
Disminución de la estimación de otras cuentas por cobrar	(800.043.405)	(50.000.002)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	1.609.329	19.594.021
	¢ <u>2.012.054.826</u>	<u>1.473.255.835</u>

8. Bienes realizables, neto

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

	2015	2014
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos:		
Bienes inmuebles	¢ 11.133.161.876	11.671.808.358
Bienes muebles	438.169.922	587.604.914
Otros bienes	685.287.454	865.644.518
Subtotal	12.256.619.252	13.125.057.790
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)	(9.868.996.413)	(9.170.330.199)
	¢ <u>2.387.622.839</u>	<u>3.954.727.591</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro y por disposición legal es como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	¢ 9.170.330.199	8.026.351.724
Incremento en la estimación	1.898.198.268	1.907.446.107
Cargos por venta o retiro de bienes realizables	(1.004.661.205)	(678.684.246)
Disminución de la estimación	(194.870.849)	(84.783.386)
	¢ 9.868.996.413	9.170.330.199

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

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

	Saldo 2014	Adiciones	Retiros	Saldo 2015
<u>Costo</u>				
Terreno	1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificios e instalaciones	4.717.803.912	-	-	4.717.803.912
Mobiliario y equipo	3.417.437.459	315.465.313	(21.751.031)	3.711.151.741
Equipos de cómputo	6.043.094.743	1.327.256.529	(4.406.166)	7.365.945.106
Vehículos	374.579.769	265.698.325	(70.263.024)	570.015.070
Subtotal	15.958.906.863	1.908.420.167	(96.420.221)	17.770.906.809
Depreciación acumulada	(6.291.537.759)	(1.302.608.632)	48.357.003	(7.545.789.388)
	9.667.369.104	605.811.535	(48.063.218)	10.225.117.421
<u>Revaluación</u>				
Del costo	5.835.030.807	3.017.159.963	-	8.852.190.770
Depreciación acumulada	(1.304.357.183)	(111.839.812)	-	(1.416.196.995)
Revaluación neta	4.530.673.624	2.905.320.151	-	7.435.993.775
	14.198.042.728	3.511.131.686	(48.063.218)	17.661.111.196

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El gasto por depreciación durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, fue de ¢1.414.448.445 y se cargó a los resultados del año.

Según lo establecido en las regulaciones locales, la Corporación debe realizar la valoración de sus activos productivos al menos cada cinco años. De acuerdo con lo anterior, en el 2015 se llevó a cabo la evaluación de los valores de mercado de los terrenos, edificios e instalaciones que posee Scotiabank de Costa Rica, S.A., por medio de un peritaje realizado por un perito independiente, con corte al 30 de junio de 2015. Como resultado de ese peritaje se determinó incrementos en el valor razonable de los terrenos, edificios e instalación por un monto de ¢702.046.991 y ¢2.315.112.972, respectivamente, (para un total de ¢3.017.159.963). Adicionalmente y como resultado de la contabilización de esa revaluación o actualización del valor de esos activos se registró un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de ¢694.533.892 (véase nota 14). Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

	Saldo 2013	Adiciones	Retiros	Saldo 2014
<u>Costo</u>				
Terreno	1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificios e instalaciones	4.715.528.912	2.275.000	-	4.717.803.912
Mobiliario y equipo	2.882.376.715	550.594.888	(15.534.144)	3.417.437.459
Equipos de cómputo	5.063.939.791	1.275.015.516	(295.860.564)	6.043.094.743
Vehículos	387.258.540	-	(12.678.771)	374.579.769
Subtotal	14.455.094.938	1.827.885.404	(324.073.479)	15.958.906.863
Depreciación acumulada	(5.259.224.655)	(1.110.478.353)	78.165.249	(6.291.537.759)
	<u>9.195.870.283</u>	<u>717.407.051</u>	<u>(245.908.230)</u>	<u>9.667.369.104</u>
<u>Revaluación</u>				
Del costo	5.835.030.807	-	-	5.835.030.807
Depreciación acumulada	(1.162.715.790)	(141.641.393)	-	(1.304.357.183)
Revaluación neta	<u>4.672.315.017</u>	<u>(141.641.393)</u>	<u>-</u>	<u>4.530.673.624</u>
	<u>13.868.185.300</u>	<u>575.765.658</u>	<u>(245.908.230)</u>	<u>14.198.042.728</u>

El gasto por depreciación durante el año terminado al 31 de diciembre de 2014, fue de ¢1.252.119.746 y se cargó a los resultados del año.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10. Inversiones en propiedades

En setiembre de 2010, la subsidiaria Scotia Leasing Costa Rica, S.A., adquirió un edificio ubicado en Pasadena, Texas, Estados Unidos de América. El arrendatario del edificio es la entidad General Services Administration del Gobierno de los Estados Unidos de América (véase nota 34).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados financieros consolidados de la Corporación presentan este activo como inversiones en propiedad ya que se considera que las rentas que se obtienen como resultado de este contrato de arrendamiento fluyen directamente como beneficios económicos para la Corporación, y el contrato suscrito entre las partes le asegura a la Corporación ingresos fiables en el corto y largo plazo, lo que va en concordancia con la plusvalía del lugar en que se ubica el bien.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se realizó un avalúo por un perito independiente. Como resultado de la aplicación de los diferentes métodos de valoración utilizados por el perito independiente, se determinó que el valor razonable es de US\$4.300.000 (utilizando el enfoque de capitalización de ingresos).

Jerarquía del valor razonable

El valor razonable de las inversiones en propiedades fue determinado por un perito independiente, con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las inversiones en propiedades objeto de la valoración. El perito independiente proporciona el valor razonable cada doce meses.

El valor razonable de las inversiones en propiedades se ha clasificado como un valor razonable nivel 3 sobre la base de los datos de entrada de la técnica de valoración usada.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Técnica de valoración y datos de entrada no observables significativos

La tabla a continuación muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de la propiedad de inversión, así como también los datos de entrada no observables significativos que se han usado.

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativos	Interrelación entre los datos de entrada no observables clave y la medición del valor razonable
<p><i>Flujos de efectivo descontados:</i> El modelo de valoración considera el valor presente de los flujos de efectivo netos que serán generados por la propiedad, considerando la tasa de crecimiento esperada de las cuotas de arrendamiento, el período de arrendamiento y otros costos no pagados por el arrendatario. Los flujos de efectivo netos esperados son descontados usando tasas de descuento ajustadas por riesgo, entre otros factores. La estimación de la tasa de descuento considera la calidad del edificio y su ubicación (primaria v/s secundaria), la calidad crediticia del arrendatario y los plazos del arrendamiento.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento de la cuota de arrendamiento de mercado (2015 y 2014: 2%-3% promedio ponderado de 2,6%). • Período de arrendamiento (2015 y 2014: se cuenta con contrato de arrendamiento con vencimiento en el año 2023; es un edificio arrendado a un solo inquilino, por lo cual no se consideran periodos de desocupación). • Tasa de descuento ajustada por riesgo (2015 y 2014: 7,25%). 	<p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> • El crecimiento esperado de la cuota de arrendamiento de mercado fuera mayor (menor); • El período de arrendamiento fuera más corto (más largo); • Hubiese desocupación por parte del inquilino actual (menor). • La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor).

Al 31 de diciembre, el movimiento de las inversiones en propiedades es como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	¢ 2.369.096.198	2.369.096.198
Pérdida por cambio en el valor razonable	(107.081.198)	-
	¢ 2.262.015.000	2.369.096.198

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros activos es como sigue:

	2015	2014
<u>Cargos diferidos:</u>		
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	¢ 976.131.392	971.674.124
<u>Activos intangibles:</u>		
Plusvalía comprada, neta de amortización	-	333.061.857
Software	181.907.581	237.204.577
Otros bienes intangibles	45.598.237	76.702.453
	<u>227.505.818</u>	<u>646.968.887</u>
<u>Otros activos:</u>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	253.407.827	548.956.272
Impuestos pagados por anticipado	2.628.618.949	792.280.826
Póliza de seguros pagadas por anticipado	1.938.009.817	1.957.049.451
Otros gastos pagados por anticipado	195.399.295	81.342.747
Papelería, útiles y otros materiales	47.425.455	47.928.565
Biblioteca y obras de arte	16.945.602	18.310.818
Construcciones en proceso	225.331.358	107.947.548
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	1.045.540.010	609.216.454
Operaciones pendientes de imputación	3.461.560.817	2.246.386.349
Depósitos en garantía (nota 2)	87.998.663	127.020.620
	<u>9.900.237.793</u>	<u>6.536.439.650</u>
Total otros activos	¢ <u>11.103.875.003</u>	<u>8.155.082.661</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en	181.709.451	165.121.619
Amortización de software	191.339.456	190.602.763
Amortización de plusvalía comprada	<u>333.061.857</u>	<u>666.123.714</u>
Total gasto amortización de otros activos	<u>ϕ 706.110.764</u>	<u>1.021.848.096</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compañía dedicada a la banca de inversión	ϕ -	120.332.404
Compañía dedicada al arrendamiento financiero y operativo	-	200.264.453
Adquisición de agencia de seguros	-	12.465.000
Total plusvalía comprada	<u>ϕ -</u>	<u>333.061.857</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	ϕ 333.061.857	999.185.571
Amortización del año	<u>(333.061.857)</u>	<u>(666.123.714)</u>
	<u>ϕ -</u>	<u>333.061.857</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público a la vista y a plazo, se detallan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>A la vista</u>		
Captaciones:		
Cuentas corrientes	¢ 263.955.005.438	247.937.112.292
Cheques certificados	29.737.064	30.008.417
Depósitos de ahorro a la vista	37.778.663.183	33.776.598.784
Captaciones a plazo vencidas	1.315.325.344	677.630.194
Depósitos over night	794.738.558	5.156.640.681
	<u>303.873.469.587</u>	<u>287.577.990.368</u>
Otras obligaciones con el público:		
Acreeedores por documentos de cobro inmediato	1.978.611.251	2.173.121.065
Giros y transferencias por pagar (nota 2)	1.053.176.677	1.946.381.408
Cheques de gerencia	992.032.038	694.842.167
Obligaciones diversas a la vista con el público	62.411.860	37.924.182
	<u>4.086.231.826</u>	<u>4.852.268.822</u>
Subtotal a la vista	¢ <u>307.959.701.413</u>	<u>292.430.259.190</u>

(Continúa)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A plazo

Captaciones:

Captaciones a plazo con el público	626.588.352.663	539.482.161.792
Captaciones a plazo afectadas en garantía	51.867.037.986	44.436.612.348
	<u>¢ 678.455.390.649</u>	<u>583.918.774.140</u>

Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamos de valores

Obligaciones por pacto de reporto tripartito de valores - comprador a plazo	1.469.878.364	3.464.553.569
Cargos por pagar por obligaciones con el público	6.142.215.859	3.975.136.589
Total obligaciones con el público	<u>¢ 994.027.186.285</u>	<u>883.788.723.488</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. Sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 diciembre de 2015, dentro de las captaciones a plazo se incluyen emisiones estandarizadas por un monto de ¢70.177.000.000 y US\$49.778.000 (¢20.280.000.000 y US\$30.000.000 en el 2014) y con tasas entre 7,07% y 9,24% anual en colones costarricenses y entre 3,26% y 5,43% anual en dólares estadounidenses (entre 7,34% y 7,88% en colones costarricenses y entre 4,35% y 4,89% en dólares estadounidenses en el 2014).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 31 días y hasta cinco años. Al 31 de diciembre de 2015, los certificados denominados en colones costarricenses devengan un interés anual que oscila entre 2,72% y 11,55% (entre 3,80% y 11,70% en el 2014); aquellos denominados en dólares estadounidenses devengan un interés anual que oscila entre 0,55% y 5,44% (entre 0,85% y 5,45% en el 2014).

Adicionalmente, la Corporación capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros y el mercado de liquidez MIL, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de diciembre de 2015, no mantenía (US\$9.729.198 en el 2014), en estas operaciones.

(a) Depósitos de clientes por número de clientes y monto acumulado

Al 31 de diciembre, el detalle de los depósitos a la vista de clientes por número de clientes y monto acumulado es el siguiente:

	2015		2014	
	No. clientes	Monto acumulado	No. clientes	Monto acumulado
<u>A la vista:</u>				
Registradas en obligaciones con el público				
Depósitos del público	97.750	302.558.144.243	91.558	286.900.360.176
Depósitos restringidos e inactivos	96	1.315.325.344	76	677.630.192
Otras obligaciones con el público	-	4.086.231.826	-	4.852.268.822
	<u>97.846</u>	<u>307.959.701.413</u>	<u>91.634</u>	<u>292.430.259.190</u>
Registradas en obligaciones con entidades				
Depósitos de otras entidades financieras	12	25.733.751.567	10	1.927.335.376
	<u>12</u>	<u>25.733.751.567</u>	<u>10</u>	<u>1.927.335.376</u>
Total obligaciones con clientes a la vista	<u>97.858</u>	<u>333.693.452.980</u>	<u>91.644</u>	<u>294.357.594.566</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el detalle de los depósitos a plazo de clientes por número de clientes y monto acumulado es el siguiente:

	2015		2014	
	No. clientes	Monto acumulado	No. clientes	Monto acumulado
<u>A plazo:</u>				
Registradas en obligaciones con el público				
Depósitos del público	7.504	621.268.952.662	7.890	534.715.681.792
Depósitos de otras entidades financieras	1	1.595.820.000	1	4.766.480.000
Depósitos de entidades estatales	1	3.723.580.000	-	-
Depósitos restringidos e inactivos	1.810	51.867.037.987	1.645	44.436.612.348
Otras obligaciones con el público	-	1.469.878.364	-	3.464.553.569
	<u>9.316</u>	<u>679.925.269.013</u>	<u>9.536</u>	<u>587.383.327.709</u>
Registradas en obligaciones con entidades				
Depósitos de otras entidades financieras	7	15.023.390.775	8	9.292.985.721
	<u>7</u>	<u>15.023.390.775</u>	<u>8</u>	<u>9.292.985.721</u>
Total obligaciones con clientes a plazo	<u>9.323</u>	<u>694.948.659.788</u>	<u>9.544</u>	<u>596.676.313.430</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13. Obligaciones con entidades

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

	2015	2014
Obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 25.733.751.567	1.927.335.376
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	76.475.341	161.945.867
	<u>25.810.226.908</u>	<u>2.089.281.243</u>
Obligaciones a plazo:		
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	15.023.390.775	9.292.985.721
Otros préstamos de entidades financieras del exterior	89.835.434.149	88.218.894.073
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	-	4.116.396.500
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	267.357.551.857	235.109.576.098
	<u>372.216.376.781</u>	<u>336.737.852.392</u>
Otras obligaciones con entidades:		
Financiamientos de organismos internacionales	5.319.400.000	7.999.650.000
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	1.623.228.565	1.090.901.317
	<u>6.942.628.565</u>	<u>9.090.551.317</u>
Subtotal obligaciones con entidades financieras	<u>404.969.232.254</u>	<u>347.917.684.952</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	1.266.906.085	1.209.647.403
Total obligaciones con entidades financieras	¢ <u>406.236.138.339</u>	<u>349.127.332.355</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, las otras obligaciones financieras tienen tasas de interés anuales en dólares estadounidenses entre 0,75% y 4,10%. (Entre 0,35% y 3,76% en el 2014) y en colones costarricenses 7,05% en el 2014.

Vencimiento de obligaciones con entidades

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Menos de un año	¢ 278.549.655.042	176.897.523.681
De 1 a 2 años	61.017.782.813	123.516.701.201
De 2 a 3 años	28.700.215.358	28.945.121.884
De 3 a 4 años	26.156.629.215	14.825.168.186
Más de 4 años	10.544.949.826	3.733.170.000
	<u>404.969.232.254</u>	<u>347.917.684.952</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades	<u>1.266.906.085</u>	<u>1.209.647.403</u>
Total obligaciones con entidades	¢ <u><u>406.236.138.339</u></u>	<u><u>349.127.332.355</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto por impuestos sobre la renta		
Impuesto sobre la renta	¢ 3.685.734.723	7.233.599.210
Disminución del impuesto sobre la renta	<u>(219.408.662)</u>	<u>(254.454.612)</u>
Subtotal gasto impuesto sobre la renta corriente	3.466.326.061	6.979.144.598
Impuesto sobre la renta diferido	<u>67.920.187</u>	<u>900.742.674</u>
Total impuesto sobre la renta del año	<u>3.534.246.248</u>	<u>7.879.887.272</u>
Impuesto sobre la renta de años anteriores (véase nota 35)	<u>-</u>	<u>2.738.611.642</u>
Total impuesto sobre la renta - neto	<u>¢ 3.534.246.248</u>	<u>10.618.498.914</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto sobre la renta "esperado"	¢	3.800.247.097	8.412.238.386
Más (menos):			
Gastos no deducibles		1.475.652.705	1.178.760.782
Ingresos no gravables		(1.388.143.939)	(1.167.883.689)
Efecto por el tratamiento fiscal de arrendamientos		(328.011.933)	(1.138.865.681)
Participaciones sobre la utilidad		(117.521.237)	(319.217.237)
Efecto por base impositiva negativa de algunas subsidiarias		24.103.368	14.112.037
Impuesto sobre la renta diferido		67.920.187	900.742.674
	¢	<u>3.534.246.248</u>	<u>7.879.887.272</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto sobre la 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 de inmuebles. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuesto sobre la renta diferido:</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 155.945	4.081.664
Estimaciones	<u>557.697.657</u>	<u>493.308.290</u>
Total activos por impuesto sobre la renta diferido	<u>¢ 557.853.602</u>	<u>497.389.954</u>
<u>Pasivos por impuesto sobre la renta diferido:</u>		
Revaluación de activos	¢ 1.407.542.309	747.167.855
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	265.329.095	114.386.047
Tratamiento fiscal de arrendamientos	<u>3.082.638.314</u>	<u>2.916.169.326</u>
Total pasivos por impuesto sobre la renta diferido	<u>¢ 4.755.509.718</u>	<u>3.777.723.228</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle del movimiento del impuesto sobre la renta diferido neto, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados integral consolidado	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2015
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ (110.304.383)	-	(154.868.767)	(265.173.150)
Estimaciones	493.308.290	64.389.367	-	557.697.657
Tratamiento fiscal de arrendamientos	(2.916.169.326)	(166.468.988)	-	(3.082.638.314)
Revaluación de activos	(747.167.855)	34.159.438	(694.533.892)	(1.407.542.309)
	¢ <u>(3.280.333.274)</u>	<u>(67.920.187)</u>	<u>(849.402.659)</u>	<u>(4.197.656.116)</u>
	Al 31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados integral consolidado	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2014
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 763.082	-	(111.067.465)	(110.304.383)
Estimaciones	424.927.779	68.380.511	-	493.308.290
Tratamiento fiscal de arrendamientos	(1.920.772.871)	(995.396.455)	-	(2.916.169.326)
Revaluación de activos	(773.441.125)	26.273.270	-	(747.167.855)
	¢ <u>(2.268.523.135)</u>	<u>(900.742.674)</u>	<u>(111.067.465)</u>	<u>(3.280.333.274)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Cuentas por pagar y provisiones

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

	2015	2014
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	¢ 193.863.416	2.229.017.037
Impuesto sobre la renta diferido (nota 14)	4.755.509.718	3.777.723.228
Provisiones	4.444.389.769	2.281.923.902
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Honorarios por pagar	1.779.286	3.332.068
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	3.302.300.937	1.593.950.804
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	132.629.944	3.956.971.645
Aportaciones patronales por pagar	142.549.653	66.119.381
Retenciones por orden judicial	10.398.922	35.335.872
Impuestos retenidos por pagar	983.453.570	516.911.282
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.000.149.960	963.347.815
Otras retenciones a terceros por pagar	6.906.583	345.470
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	391.737.454	1.053.163.928
Cuentas por pagar con partes relacionadas (nota 3)	999.155.163	31.381.011
Operaciones sujetas a compensación	2.405.259.324	2.151.585.846
Vacaciones acumuladas por pagar	268.235.942	218.573.763
Aguinaldo acumulado por pagar	273.286.983	236.373.931
Comisiones por pagar por servicios de custodia	345.191	358.170
<u>Otras cuentas y comisiones por pagar:</u>		
Pólizas de seguro por pagar al INS	2.529.921.083	2.821.783.282
Cuentas por pagar relacionadas a captaciones a plazo	2.232.188.917	329.387.866
Saldos a favor de tarjetahabientes	311.286.469	271.102.016
Cheques vencidos en circulación	612.676.125	633.028.686
Recaudación de servicios públicos e impuestos	683.119.890	506.002.144
Otras cuentas por pagar diversas	1.886.260.890	2.327.581.478
Total otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 27.567.405.189	26.005.300.625

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Provisiones

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 278.962.565	172.221.907
Provisiones por redención de millas	1.701.960.645	1.381.358.780
Otras provisiones	2.463.466.559	728.343.215
	<u>¢ 4.444.389.769</u>	<u>2.281.923.902</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para obligaciones patronales:		
Saldo al inicio del año	¢ 172.221.907	92.917.699
Incremento en la provisión	430.358.073	140.000.000
Provisión utilizada	<u>(323.617.415)</u>	<u>(60.695.792)</u>
Saldo al final del año	<u>278.962.565</u>	<u>172.221.907</u>
Provisiones por litigios pendientes:		
Saldo al inicio del año	-	2.939.720.468
Provisión utilizada	<u>-</u>	<u>(2.939.720.468)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones por redención de millas:		
Saldo al inicio del año	1.381.358.780	1.163.367.686
Incremento en la provisión	1.842.303.965	1.517.216.526
Provisión utilizada	<u>(1.521.702.100)</u>	<u>(1.299.225.432)</u>
Saldo al final del año	<u>1.701.960.645</u>	<u>1.381.358.780</u>
Otras provisiones:		
Saldo al inicio del año	728.343.215	417.781.765
Incremento en la provisión	4.379.312.850	2.632.906.404
Provisión utilizada	<u>(2.644.189.506)</u>	<u>(2.322.344.954)</u>
Saldo al final del año	<u>2.463.466.559</u>	<u>728.343.215</u>
Total provisiones:		
Saldo al inicio del año	2.281.923.902	4.613.787.618
Incremento en la provisión	6.651.974.888	4.290.122.930
Provisión utilizada	<u>(4.489.509.021)</u>	<u>(6.621.986.646)</u>
Total provisiones	<u>¢ 4.444.389.769</u>	<u>2.281.923.902</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros diferidos	¢ 4.674.531.450	2.271.866.309
Otros ingresos diferidos	280.886.476	61.344.244
Estimación por deterioro de créditos contingentes	492.585.591	327.249.400
Operaciones por liquidar	656.671.764	881.929.164
Otras operaciones pendientes de imputación	14.548	51.959.780
Total otros pasivos	<u>¢ 6.104.689.829</u>	<u>3.594.348.897</u>

17. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social de la Corporación está conformado de la siguiente forma: US\$286.714.614 (equivalentes a ¢145.032.877.742) representado por 286.714.614 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Corporación está conformado de la siguiente forma: US\$201.153.696 (equivalentes a ¢99.551.201.391) representado por 201.153.696 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

b) Incrementos de capital

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 31 de diciembre de 2014, se acordó incrementar el capital social en la suma de US\$60.560.918, de la siguiente manera:

- Aportes realizados en efectivo por los accionistas por la suma de US\$560.918 (equivalentes a ¢299.126.352 al tipo de cambio de compra establecido por el BCCR).
- Capitalización de utilidades no distribuidas por la suma de ¢31.996.800.000 (equivalentes a US\$60.000.000 al tipo de cambio de compra establecido por el BCCR).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estos incrementos de capital social fueron autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero el 1 de julio de 2015.

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 21 de setiembre de 2015, se acordó incrementar el capital social mediante la capitalización de utilidades no distribuidas por la suma de ₡13.185.750.000 (equivalentes a US\$25.000.000 al tipo de cambio de compra establecido por el BCCR). Este incremento de capital social fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero el 23 de noviembre de 2015.

c) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles de las subsidiarias, el cual se actualiza con base en el avalúo de un perito independiente.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A; realizó una revaluación de sus activos (terrenos, edificios e instalaciones) mediante un avalúo de un perito independiente. Como resultado se incrementó el superávit por revaluación (neto de impuesto de renta diferido) en la suma de ₡2.322.626.072.

d) Reserva legal

En cumplimiento con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se destina un 10 por ciento (10%) de las utilidades netas del año para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2015, los estados financieros incluyen una reserva legal por ₡13.974.161.934 (₡13.317.241.341 en el 2014).

e) Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Al 31 de diciembre de 2015, el monto de los resultados acumulados de ejercicios anteriores fue de ₡26.169.865.940 (₡31.271.029.911 en el 2014).

f) 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 consolidado, en la cuenta de ajustes al patrimonio, como una ganancia o pérdida no realizada.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18. Utilidad básica por acción

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Acciones comunes:</u>		
Utilidad del año	¢ 8.741.506.621	16.358.238.251
Promedio ponderado de acciones (denominador)	286.714.614	286.714.614
Utilidad por acción común	¢ <u>30,489</u>	<u>57,054</u>

19. Cuentas contingentes

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

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías de cumplimiento	¢ 45.562.723.236	38.299.669.407
Garantías de participación	1.310.337.313	911.939.081
Otras garantías	10.808.934.416	11.979.055.924
Cartas de crédito emitidas no negociadas	12.715.080.855	12.063.436.885
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	977.876.792	1.845.252.600
Líneas de crédito de utilización automática	136.692.851.428	135.340.814.968
Créditos pendientes de desembolsar	20.833.287.293	5.528.744.995
Total cuentas contingentes	¢ <u>228.901.091.333</u>	<u>205.968.913.860</u>

Las líneas de crédito de utilización automática corresponden al crédito disponible no utilizado por los clientes de las tarjetas de crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20. 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 consolidados. La Corporación no está expuesta a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de esos activos.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades	¢ 2.790.224.754	2.987.249.494
Inversiones en instrumentos financieros	112.202.038.916	128.014.568.181
Cartera de créditos	816.423.863	1.532.043.215
Cuentas y comisiones por cobrar	1.370.309.090	1.126.767.020
Bienes realizables	547.092.931.726	420.850.295.804
Participaciones en el capital de otras empresas	576.223.090.103	462.040.851.255
Inmuebles, mobiliario y equipo	137.801.799.660	141.483.169.433
Otros activos	2.326.940.280	950.925.895
Inversiones en propiedades	8.115.526.994	34.963.203.791
Total activos de los	¢ <u>1.388.739.285.386</u>	<u>1.193.949.074.088</u>

21. Avales bancarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Corporación no había emitido avales bancarios.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22. Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre, el saldo de las otras cuentas de orden se detalla como sigue:

	2015	2014
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras:		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 50.570.859.282	39.803.540.440
Garantías recibidas en poder de terceros	2.809.042.672.211	2.432.237.518.024
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	318.212.708.584	258.437.464.855
Cuentas liquidadas	14.383.825.954	11.942.050.026
Productos por cobrar en suspenso	1.363.930.696	1.514.874.334
Documentos de respaldo	1.002.851.761.088	1.005.003.829.278
Otras cuentas de registro	1.357.557.321.859	1.375.269.976.530
Subtotal	<u>5.553.983.079.674</u>	<u>5.124.209.253.487</u>
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras:		
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	90.456.652.655	90.687.001.312
Activos de los fondos administrados (nota 24)	89.819.993.836	87.655.616.572
Subtotal	<u>180.276.646.491</u>	<u>178.342.617.884</u>
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia:		
Valores negociables en custodia	8.333.180.144	7.418.264.759
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	1.600.000.000	8.669.776.000
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	380.539.099	-
Contratos a futuro pendientes de liquidar	1.885.233.015	7.606.683.436
Subtotal	<u>12.198.952.258</u>	<u>23.694.724.195</u>
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia:		
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	168.364.202	294.525.943
Valores negociables en custodia	230.943.838.313	373.797.046.467
Valores negociables recibidos en garantía (fideicomiso de garantía)	30.815.913.360	24.466.769.710
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	57.602.448.635	78.216.605.590
Valores negociables pendientes de recibir	777.773.411	-
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	870.333.187	-
Contratos a futuro pendientes de liquidar	71.058.758.609	80.839.525.292
Subtotal	<u>392.237.429.717</u>	<u>557.614.473.002</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	<u>¢ 6.138.696.108.140</u>	<u>5.883.861.068.568</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

23. Transacciones de operaciones de 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 diciembre, un detalle de la estructura de operaciones de reporto tripartito y a plazo por cuenta propia y de terceros, es el siguiente:

Operaciones de reporto tripartito

Detalle	2015				Total
	Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento de 91 a 180 días	
<u>Cuenta propia:</u>					
Colones:					
Compras	¢ 1.472.978.260	-	-	-	1.472.978.260
Total colones	¢ 1.472.978.260	-	-	-	1.472.978.260
Dólares:					
Compras	US\$ 775.002	-	-	-	775.002
Total dólares	US\$ 775.002	-	-	-	775.002
<u>Cuenta terceros:</u>					
Colones:					
Compras	¢ 10.748.784.088	549.303.139	-	-	11.298.087.227
Ventas	10.105.332.544	55.204.950	-	-	10.160.537.494
Total colones	¢ 20.854.116.632	604.508.088	-	-	21.458.624.721
Dólares:					
Compras	US\$ 58.501.768	5.046.403	-	-	63.548.171
Ventas	24.830.888	4.864.791	-	-	29.695.679
Total dólares	US\$ 83.332.656	9.911.194	-	-	93.243.850

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle	2014				Total
	Vencimiento de 1 a 30 días	Vencimiento de 31 a 60 días	Vencimiento de 61 a 90 días	Vencimiento de 91 a 180 días	
<u>Cuenta propia:</u>					
Colones:					
Compras	¢ 5.051.826.370	1.007.876.712	-	-	6.059.703.082
Total colones	¢ 5.051.826.370	1.007.876.712	-	-	6.059.703.082
Dólares:					
Compras	US\$ 2.900.715	-	-	-	2.900.715
Total dólares	US\$ 2.900.715	-	-	-	2.900.715
<u>Cuenta terceros:</u>					
Colones:					
Compras	¢ 9.037.729.921	1.443.985.271	-	-	10.481.715.192
Ventas	2.101.204.750	480.302.837	-	-	2.581.507.587
Total colones	¢ 11.138.934.671	1.924.288.108	-	-	13.063.222.779
Dólares:					
Compras	US\$ 91.720.482	4.156.821	-	-	95.877.303
Ventas	29.180.013	2.028.812	-	-	31.208.825
Total dólares	US\$ 120.900.495	6.185.633	-	-	127.086.128

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Contratos de administración de fondos de inversión

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

	2015			2014
	Activo	Pasivo	Activo neto	Activo neto
<u>En colones:</u>				
Fondo de Inversión No Diversificado Público Scotia	¢ 13.657.540.500	1.901.120	13.655.639.380	4.070.039.400
Fondo de Inversión Diversificado Scotia	10.433.922.520	1.119.267	10.432.803.253	15.342.524.740
Fondo de Inversión No Diversificado Certifondo Scotia C	11.927.168.428	1.089.702	11.926.078.726	5.334.771.190
	¢ 36.018.631.448	4.110.089	36.014.521.359	24.747.335.330
<u>En dólares:</u>				
Fondo de Inversión No Diversificado Público D Scotia	US\$ 38.079.198	1.980	38.077.218	46.699.555
Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado de Dinero a Nivel Mundial Scotia	2.730.969	271	2.730.698	2.982.429
Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado de Renta Fija Scotia	8.697.038	15.756	8.681.282	9.107.995
Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado Accionario USA	8.580.414	56.531	8.523.883	12.162.645
Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado Accionario Internacional Scotia	4.152.366	3.826	4.148.540	4.755.593
Fondo de Inversión No Diversificado Certifondo Scotia D	38.989.643	1.750	38.987.893	42.249.971
	US\$ 101.229.628	80.114	101.149.514	117.958.188
Total colonizado	¢ 53.848.088.318	42.615.841	53.805.472.477	62.908.281.242
Total	¢ 89.866.719.766	46.725.930	89.819.993.836	87.655.616.572

(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 lo 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 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 y el efecto correspondiente se carga o acredita a una cuenta denominada plusvalía o minusvalía no realizada por valoración de la cartera, dentro del activo neto del fondo.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobre créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢ 31.462.317	28.255.716
Productos por préstamos con otros recursos	66.149.081.894	59.360.149.623
Productos por tarjetas de crédito	9.052.626.179	8.269.537.402
Productos por cartas de crédito emitidas	7.383.764	-
Productos por préstamos a la Banca Estatal	<u>580.004.072</u>	<u>450.427.927</u>
Subtotal créditos vigentes	<u>75.820.558.226</u>	<u>68.108.370.668</u>
Sobre créditos vencidos y en cobro judicial:		
Productos por préstamos con otros recursos	<u>7.038.013.538</u>	<u>6.561.465.220</u>
Subtotal créditos vencidos y cobro judicial	<u>7.038.013.538</u>	<u>6.561.465.220</u>
	<u>¢ 82.858.571.764</u>	<u>74.669.835.888</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26. Gastos financieros

(a) Por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 3.241.162.291	2.567.306.199
Gastos por captaciones a plazo	29.276.635.939	24.637.710.368
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	92.892.340	28.214.198
	¢ <u>32.610.690.570</u>	<u>27.233.230.765</u>

(b) Por obligaciones con entidades financieras y no financieras

Al 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con entidades financieras y no financieras se detallan como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 64.267.132	50.056.254
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	8.377.454.888	7.709.305.422
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	204.709.245	210.844.613
	¢ <u>8.646.431.265</u>	<u>7.970.206.289</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27. Diferencias de cambio

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

Al 31 de diciembre, un detalle de los ingresos y gastos por diferencias de cambio neto, es como sigue:

	31-Dic-2015	31-Dic-2014
<u>Ingreso por diferencias de cambio:</u>		
Por obligaciones con el público	14.676.407.197	21.746.170.289
Por otras obligaciones financieras	7.614.751.847	10.047.571.869
Por otras cuentas por pagar y provisiones	380.870.772	323.664.867
Por disponibilidades	3.040.348.987	34.078.612.597
Por inversiones en instrumentos financieros	1.271.250.863	6.415.825.620
Por créditos vigentes	18.177.900.748	89.640.855.322
Por créditos vencidos y en cobro judicial	1.739.395.836	10.769.480.745
Por cuentas y comisiones por cobrar	542.287.987	1.672.651.233
Total ingreso por diferencias de cambio	<u>47.443.214.237</u>	<u>174.694.832.542</u>
<u>Gasto por diferencias de cambio:</u>		
Por obligaciones con el público	13.357.573.682	66.603.137.398
Por otras obligaciones financieras	6.889.751.411	35.715.085.380
Por otras cuentas por pagar y provisiones	272.860.888	950.549.048
Por disponibilidades	3.858.588.739	5.723.913.013
Por inversiones en instrumentos financieros	1.456.652.415	2.006.493.168
Por créditos vigentes	19.371.075.959	28.681.755.300
Por créditos vencidos y en cobro judicial	2.145.851.489	3.730.682.242
Por cuentas y comisiones por cobrar	352.041.028	20.576.285.536
Total gasto por diferencias de cambio	<u>47.704.395.611</u>	<u>163.987.901.085</u>
Ingreso (gasto) por diferencias de cambio, neto	<u>¢ (261.181.374)</u>	<u>10.706.931.457</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28. Comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, un detalle de los ingresos por comisiones por servicios, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por comisiones:		
Por giros y transferencias ¢	1.346.690.324	1.320.755.285
Por comercio exterior	211.583	18.129
Por administración de fideicomisos	987.642.472	831.755.151
Por custodias diversas	29.265	84.340
Por cobranzas	17.207.865	18.050.014
Por consignaciones	78.912	66.362
Por otras comisiones de confianza	475.433.740	443.289.373
Por tarjetas de crédito	8.982.166.576	7.753.622.743
Por administración de fondos de inversión	1.113.836.721	1.217.121.108
Por colocación de seguros	2.838.935.981	2.299.285.394
Por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	2.800.175.503	1.976.276.218
Por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	653.863.751	833.573.807
Por operaciones con partes relacionadas	3.743.425	5.862.208
Otras comisiones	2.491.947.194	2.770.363.784
¢	<u><u>21.711.963.312</u></u>	<u><u>19.470.123.916</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Gastos de personal

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 20.364.611.049	18.331.036.799
Remuneraciones a directores y fiscales	21.676.602	27.200.494
Tiempo extraordinario	402.502.814	383.807.557
Viáticos	528.538.585	439.910.335
Décimotercer sueldo	1.717.226.214	1.556.010.039
Vacaciones	103.602.204	307.845
Incentivos	56.580.958	40.990.064
Gasto de aporte de auxilio cesantía	54.814.575	-
Otras retribuciones	103.663.429	118.068.709
Cargas sociales patronales	4.642.275.857	4.114.462.799
Refrigerios	240.930.870	248.045.500
Vestimenta	26.997.202	47.741.729
Capacitación	334.591.710	246.434.338
Seguros para el personal	401.654.557	369.246.964
Fondo de capitalización laboral	946.988.306	842.083.223
Otros gastos de personal	1.533.572.923	828.262.015
¢	<u>31.480.227.855</u>	<u>27.593.608.410</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30. Otros gastos de administración

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos por servicios externos ¢	6.264.911.653	7.234.767.159
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.063.445.039	990.136.775
Gastos de infraestructura	8.332.881.658	8.024.924.662
Gastos generales	5.315.408.573	5.370.158.773
¢	<u>20.976.646.923</u>	<u>21.619.987.369</u>

31. Administración de riesgo

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

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

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

- Riesgo operacional
- Riesgo de capital
- Riesgo de legitimación de capitales
- Riesgo legal
- Riesgo de tecnologías de la información

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 general consolidado de la Corporación se compone principalmente de instrumentos financieros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, Comité Corporativo de Riesgos 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. El Comité Corporativo de Riesgos es el encargado de informar la gestión de riesgos que realiza la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que se produce cuando un cliente, por cualquier razón no cumple plenamente en honrar sus obligaciones contractuales.

La Corporación ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los sistemas y procedimientos de gestión del riesgo crediticio de la Corporación incorporan análisis formales y de ser pertinente, la recalificación de cada uno de los préstamos. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. En el caso de préstamos de la Banca Personal y de la Pequeña Empresa, el sistema de supervisión de las carteras es continuo y éstas son evaluadas de manera mensual a través del sistema interno de cuentas del cliente / revisión de créditos. En lo que respecta a la cartera de Banca Comercial y Corporativa, una vez que se establece un crédito para un cliente, es necesario efectuar una revisión completa al menos una vez al año con base en los resultados financieros del cliente. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La máxima exposición al riesgo de crédito 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:

	2015	2014
Disponibilidades	¢ 216.100.622.495	192.789.150.162
Inversiones en instrumentos financieros	129.123.252.135	115.358.694.819
Cartera de créditos	1.241.095.086.142	1.101.539.038.173
Cuentas y comisiones por cobrar	7.336.117.109	5.860.501.944
Garantías otorgadas	57.681.994.965	51.190.664.412
Cartas de crédito emitidas no negociadas	12.715.080.855	12.063.436.885
Cartas de crédito confirmadas	977.876.792	1.845.252.600
Total	¢ <u>1.665.030.030.493</u>	<u>1.480.646.738.995</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 de crédito es menor.

La Corporación se expone a una concentración significativa de riesgo de crédito 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 de crédito 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación</i>						
A1	1.056.848.899.406	922.153.085.958	58.698.597.896	43.916.010.110	212.045.103.357	75.761.079.122
A2	3.937.956.952	6.871.566.007	-	-	440.728.227	-
B1	86.873.688.013	94.902.928.233	-	-	2.500.677.246	2.141.780.319
B2	4.157.270.835	2.076.982.678	-	-	-	-
C1	11.540.033.976	10.695.457.160	-	-	1.251.752.352	710.030.171
C2	2.029.340.975	503.803.358	-	-	-	35.521.779
D	5.444.965.347	2.057.389.587	-	-	757.043.411	543.783.868
E	30.587.644.157	32.961.518.795	-	-	-	89.757.977
Total	1.201.419.799.661	1.072.222.731.776	58.698.597.896	43.916.010.110	216.995.304.593	79.281.953.236
Estimación para créditos incobrables	(16.884.759.447)	(12.914.418.977)	(117.397.196)	(35.132.808)	(157.692.086)	(123.847.714)
Valor en libros	1.184.535.040.214	1.059.308.312.799	58.581.200.700	43.880.877.302	216.837.612.507	79.158.105.522
<i>Cartera de préstamos al día sin estimación</i>						
A1	-	-	-	-	-	117.283.254.810
A2	-	-	-	-	-	639.957.225
B1	-	-	-	-	8.512.361.963	3.838.598.000
B2	-	-	-	-	131.966.062	65.334.947
C1	-	-	-	-	715.797.092	2.569.153.338
C2	-	-	-	-	50.168.275	22.013.013
D	-	-	-	-	207.019.897	136.097.982
E	-	-	-	-	2.288.473.449	2.132.551.307
Valor en libros	-	-	-	-	11.905.786.738	126.686.960.622
Faltante de estimación sobre la estimación estructural	(2.021.154.772)	(1.650.151.928)	-	-	(334.893.505)	(203.401.686)
Valor en libros neto	1.182.513.885.442	1.057.658.160.871	58.581.200.700	43.880.877.302	228.408.505.740	205.641.664.458

(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.

Adicionalmente, a partir del 31 de marzo de 2014, se establece una estimación adicional sobre la parte cubierta equivalente al 0,50% del saldo cubierto, la cual se aplicará en forma gradual en el plazo de 48 meses establecidos por la regulación.

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 en ausencia de deterioro y/o debilidad en la situación financiera del cliente. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejora en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

Al 31 de diciembre de 2015, el monto de los préstamos reestructurados asciende a ¢3.884.240.992 (¢4.957.882.437 en el 2014).

Estimación por deterioro de la cartera de crédito:

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

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados es mayor al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2015 y 2014).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados es menor o igual al límite que fije la Superintendencia General de Entidades Financieras (¢65.000.000 para 2015 y 2014).

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

Los deudores deben ser calificados 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, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje estimación parte descubierta</u>	<u>Porcentaje estimación parte cubierta</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	0,00%	0,00%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	0,00%	0,00%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5,00%	0,50%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B2	10,00%	0,50%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C1	25,00%	0,50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, 2 ó 3
C2	50,00%	0,50%	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	75,00%	0,50%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2, 3 ó 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 vendedor y la asignada por el 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 anteriormente, que 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 mínima

La estimación mínima corresponde a la suma de la estimación genérica y la estimación específica. La estimación genérica corresponde al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de crédito clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores. La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta 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. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación establecido para las categoría de B a E y que corresponde a un 0,5%. Esta estimación se aplicará en forma gradual hasta alcanzar el 0,5% en el plazo de 48 meses establecido por la regulación.

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 específica para la parte descubierta según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2015, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢16.326.923.706 (¢12.131.589.571 en el 2014). 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 año, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Sin embargo, mediante Circular Externa SGF-3374-2015 del pasado 17 de diciembre de 2015, se derogó la Circular Externa SUGEF 021-2008, por lo que al 31 de diciembre de 2015, no existe un límite para el registro de estimaciones determinadas de acuerdo con las disposiciones normativas, los requerimientos de dichas estimaciones son absorbidas por los resultados del año.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

ii. Subsidiaria dedicada al arrendamiento de activos

Esta subsidiaria ha adoptado criterios y políticas para la determinación mínima de la estimación para deterioro de la cartera de crédito, de conformidad con las regulaciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05, aplicable a la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 31 de diciembre, 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:

		2015			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	1.053.001.153.766	1.048.423.755.014	58.698.597.896	58.581.200.700
A2		3.907.990.924	3.900.115.010	-	-
B1		86.345.997.981	85.177.562.906	-	-
B2		4.131.391.844	4.031.351.858	-	-
C1		11.493.687.151	10.612.921.980	-	-
C2		2.014.027.739	1.848.151.755	-	-
D		5.430.053.802	2.865.024.557	-	-
E		30.180.632.865	20.740.138.773	-	-
	¢	<u>1.196.504.936.072</u>	<u>1.177.599.021.853</u>	<u>58.698.597.896</u>	<u>58.581.200.700</u>
		2014			
		Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1	¢	922.153.085.958	921.467.725.885	43.916.010.110	43.880.877.301
A2		6.871.566.007	6.866.068.754	-	-
B1		94.902.928.233	93.986.938.771	-	-
B2		2.076.982.678	2.046.787.705	-	-
C1		10.695.457.160	9.940.065.021	-	-
C2		503.803.358	460.953.876	-	-
D		2.057.389.587	1.516.611.568	-	-
E		32.961.518.795	21.373.009.292	-	-
	¢	<u>1.072.222.731.776</u>	<u>1.057.658.160.872</u>	<u>43.916.010.110</u>	<u>43.880.877.301</u>

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un estimado del valor justo de los colaterales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Individualmente evaluados con estimación (incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):</u>		
Propiedades	¢ 161.110.772.941	178.236.208.715
Muebles	147.243.748.936	123.124.465.647
Otros (fideicomisos)	34.052.928.271	26.907.527.857
Subtotal	<u>342.407.450.148</u>	<u>328.268.202.219</u>
<u>Con atraso sin estimación:</u>		
Propiedades	22.669.643.925	28.251.876.458
Muebles	4.549.351.850	5.604.797.953
Otros (fideicomisos)	10.004.704.704	176.218.000
Subtotal	<u>37.223.700.479</u>	<u>34.032.892.411</u>
<u>Al día sin estimación:</u>		
Propiedades	760.918.219.648	732.150.299.299
Muebles	392.270.703.371	282.192.947.981
Instrumentos financieros	364.313.600	131.715.212
Otros (fideicomisos)	278.512.234.935	632.410.802.482
Subtotal	<u>1.432.065.471.555</u>	<u>1.646.885.764.974</u>
Total	<u>¢ 1.811.696.622.182</u>	<u>2.009.186.859.604</u>

De acuerdo con las recientes modificaciones al Acuerdo SUGEF 1-05, los créditos en categoría A están sujetos a estimación genérica aún y cuando estén totalmente mitigados.

(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 diciembre, el detalle de la concentración de la cartera por tipo de garantía es el siguiente:

	2015	2014
Certificados de inversión	¢ 108.898.225.429	35.162.907.279
Fiduciaria	150.436.694.244	205.117.710.936
Hipotecaria	655.106.685.607	623.122.166.243
Prendaria	184.573.674.487	116.289.346.375
Banca Estatal	58.675.671.052	43.873.938.842
Otras	90.105.405.570	81.961.621.163
Total créditos directos	1.247.796.356.389	1.105.527.690.838
Productos por cobrar	12.322.041.168	10.611.051.048
Estimación por deterioro de la cartera	(19.023.311.415)	(14.599.703.713)
Total cartera de créditos	¢ 1.241.095.086.142	1.101.539.038.173

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

En los últimos años el Banco ha venido desarrollando un programa de préstamos de vivienda con plazos de hasta 30 años, lo cual le ha permitido obtener un crecimiento significativo en su cartera. Estos créditos cuentan con una garantía hipotecaria.

(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 diciembre, la cartera de crédito clasificada por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	4.082.694.749	3.103.405.172
Industria manufacturera	12.829.196.430	10.268.339.998
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	8.197.361.553	4.754.235.916
Construcción, compra y reparación de inmuebles	363.984.941.950	364.597.534.038
Comercio	212.097.801.448	223.986.970.181
Hotel y restaurante	2.747.521.916	2.189.214.084
Transporte	3.216.222.988	2.696.600.106
Actividad financiera bursátil	59.519.603.308	31.809.928.990
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1.114.774.221	1.696.801.943
Enseñanza	9.752.099	15.228.228
Servicios	330.400.588.542	244.520.773.933
Consumo	249.595.897.185	215.888.658.249
Total créditos directos	<u>1.247.796.356.389</u>	<u>1.105.527.690.838</u>
Productos por cobrar	12.322.041.168	10.611.051.048
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(19.023.311.415)</u>	<u>(14.599.703.713)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 1.241.095.086.142</u>	<u>1.101.539.038.173</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 diciembre, la cartera de crédito clasificada por zona geográfica se detalla como sigue:

	2015	2014
Costa Rica	¢ 1.243.132.025.629	1.089.912.042.697
Centroamérica	749.461.134	8.792.621.109
Resto de América	830.976.686	2.179.974.457
Caribe	26.330.732	285.178.457
Estados Unidos	2.536.950.057	3.420.008.213
Europa	440.313.479	790.981.585
Asia	80.298.672	146.884.320
	<u>¢ 1.247.796.356.389</u>	<u>1.105.527.690.838</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	2015	2014
Al día	¢ 1.177.854.142.185	1.045.227.760.514
De 1 a 30 días	43.340.226.808	40.288.594.027
De 31 a 60 días	12.036.470.187	8.114.793.925
De 61 a 90 días	3.785.685.022	1.354.944.774
De 91 a 120 días	1.474.309.327	375.347.148
De 121 a 180 días	481.558.440	195.579.217
Más de 180 días	248.144.858	75.951.778
Operaciones en cobro judicial	8.575.819.562	9.894.719.455
Total créditos directos	<u>1.247.796.356.389</u>	<u>1.105.527.690.838</u>
Cuentas y productos por cobrar	12.322.041.168	10.611.051.048
Estimación por deterioro de la cartera	(19.023.311.415)	(14.599.703.713)
Total cartera de créditos	<u>¢ 1.241.095.086.142</u>	<u>1.101.539.038.173</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

	2015		2014	
	Nro. clientes	Monto de la cartera	Nro. clientes	Monto de la cartera
Menores al 5% del capital y reservas	45.925	1.135.431.428.262	41.019	1.000.910.453.876
Del 5% al 10% del capital y reservas	3	36.833.257.075	2	15.463.566.510
Del 10% al 15% de capital y reservas	1	16.856.000.000	3	45.279.731.618
Del 15% al 20% de capital y reservas	2	58.675.671.052	2	43.873.938.834
Total créditos	45.931	1.247.796.356.389	41.026	1.105.527.690.838

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las exposiciones mayores a un 15% corresponden a créditos otorgados a la Banca Estatal, en cumplimiento del Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

A la fecha del balance general consolidado 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 ¢112.364.928.127 al 31 de diciembre de 2015 (¢104.617.236.962 en el 2014).

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	2015	2014
Monto de la cartera de créditos sin acumular intereses	¢ 10.719.053.991	10.439.411.045
Número de operaciones crediticias sin acumular intereses	1.053	786

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Monto de la cartera de créditos en cobro judicial	¢ 8.575.819.562	9.894.719.455
Número de operaciones crediticias en cobro judicial	400	496
Relación con respecto al total de la cartera de crédito	0,69%	0,90%

Inversiones por calificación

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Calificación de riesgo - AAA	¢ 8.260.018	765.362.912
Calificación de riesgo - AA	17.257.834.155	13.221.010.272
Calificación de riesgo - A	13.298.500.000	23.998.950.000
Calificación de riesgo - BB	82.023.370.514	51.519.802.028
Calificación de riesgo - B	15.612.437.858	25.018.024.174
Calificación de riesgo - No calificados	280.115.285	276.118.543
Total inversiones por calificación de riesgo	128.480.517.830	114.799.267.929
Productos por cobrar	642.734.305	559.426.890
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 129.123.252.135	115.358.694.819

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por sector geográfico

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costa Rica	¢ 101.830.314.612	90.746.978.928
Resto de América	13.298.500.000	18.665.850.000
Estados Unidos	53.203.218	5.386.439.001
Total inversiones	<u>128.480.517.830</u>	<u>114.799.267.929</u>
Productos por cobrar	<u>642.734.305</u>	<u>559.426.890</u>
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>¢ 129.123.252.135</u>	<u>115.358.694.819</u>

ii. Riesgo de tasa de interés

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Medición de la brecha de tasa de interés

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

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

Análisis de sensibilidad

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

Para operaciones en moneda local y moneda extranjera, 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 ó -100 puntos básicos.

El límite de ingresos anuales está diseñado para proteger los ingresos a corto plazo. Su cálculo al 31 de diciembre de 2015 se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos cuya tasa se revisa en los 12 meses siguientes están sujetos a un aumento o disminución de un 1% para ambas monedas en ambos períodos comparativos 2015 y 2014. Ante una variación en las tasas revisables, según lo indicado anteriormente, el efecto en los resultados obtenidos de las carteras activas y pasivas en el período 2015 es un aumento o disminución de ₡7.297.719.425 (aumento o disminución de ₡165.557.690 en el 2014).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, ante una variación en las tasas de interés de mercado, el efecto en el valor razonable de la cartera de instrumentos financieros con tasa fija se presenta como sigue:

		Efecto en el valor razonable			
		2015		2014	
		Cambio positivo	Cambio negativo	Cambio positivo	Cambio negativo
Inversiones	¢	(5.060.885.531)	5.717.070.840	(2.143.001.628)	2.884.990.056
Cartera activa	¢	(9.895.105.886)	10.248.299.599	(33.432.159.121)	36.351.315.109
Depósitos a					
plazo	¢	(6.732.898.110)	6.980.055.522	(4.722.560.413)	4.864.453.464
Obligaciones					
con entidades	¢	(5.071.423.164)	5.259.134.421	(4.881.691.414)	5.057.687.633

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación (expresado en miles de colones costarricenses) de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, se detalla como sigue:

		Días						
		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	40.812.863	-	-	-	-	-	40.812.863
Inversiones en instrumentos financieros		23.632.338	1.641.239	2.230.302	5.777.778	8.333.868	22.076.326	63.691.851
Cartera de crédito		83.708.574	103.940.283	20.113.391	15.717.014	9.868.144	17.662.409	251.009.815
Total recuperacion de activos		148.153.775	105.581.522	22.343.693	21.494.792	18.202.012	39.738.735	355.514.529
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público a la vista		66.178.412	-	-	-	-	-	66.178.412
Obligaciones con el público a plazo		32.490.242	55.894.439	43.434.682	50.499.844	14.319.056	60.350.282	256.988.545
Obligaciones con entidades financieras		5.566.176	7.077.821	1.388.100	1.979.958	-	-	16.012.055
Total vencimiento de pasivos		104.234.830	62.972.260	44.822.782	52.479.802	14.319.056	60.350.282	339.179.012
Brecha de activos y pasivos	¢	43.918.945	42.609.262	(22.479.089)	(30.985.010)	3.882.956	(20.611.547)	16.335.516
<u>Moneda extranjera</u>								
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	127.228.198	-	-	-	-	-	127.228.198
Inversiones en instrumentos financieros		23.977.930	404.805	1.929.555	6.983.673	18.819.578	23.661.146	75.776.687
Cartera de crédito		247.335.252	461.735.466	61.907.555	68.384.835	108.262.699	98.927.872	1.046.553.679
Total recuperacion de activos		398.541.380	462.140.271	63.837.110	75.368.508	127.082.277	122.589.018	1.249.558.564
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público a la vista		171.308.448	-	-	-	-	-	171.308.448
Obligaciones con el público a plazo		68.500.664	106.389.380	99.369.597	82.079.919	54.634.791	56.766.463	467.740.814
Obligaciones con entidades financieras		65.153.449	186.042.804	49.358.917	54.212.824	13.583.303	14.459.396	382.810.693
Total vencimiento de pasivos		304.962.561	292.432.184	148.728.514	136.292.743	68.218.094	71.225.859	1.021.859.955
Brecha de activos y pasivos	¢	93.578.819	169.708.087	(84.891.404)	(60.924.235)	58.864.183	51.363.159	227.698.609

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014, el reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación (expresado en miles de colones costarricenses) de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, se detalla como sigue:

		Días					Total	
		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más 720	Total
<u>Moneda nacional</u>								
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	41.365.445	-	-	-	-	-	41.365.445
Inversiones en instrumentos financieros		13.165.917	768.523	2.663.097	3.298.373	11.541.970	3.288.759	34.726.639
Cartera de crédito		71.790.111	70.203.533	3.578.832	17.816.101	30.958.437	12.489.382	206.836.396
Total recuperacion de activos		126.321.473	70.972.056	6.241.929	21.114.474	42.500.407	15.778.141	282.928.480
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público a la vista		66.178.412	-	-	-	-	-	66.178.412
Obligaciones con el público a plazo		26.351.965	32.419.384	40.274.584	45.159.741	18.958.900	9.132.197	172.296.771
Obligaciones con entidades financieras		7.611.582	3.817.689	2.928.718	584.024	10.592	15.888	14.968.493
Total vencimiento de pasivos		100.141.959	36.237.073	43.203.302	45.743.765	18.969.492	9.148.085	253.443.676
Brecha de activos y pasivos	¢	26.179.514	34.734.983	(36.961.373)	(24.629.291)	23.530.915	6.630.056	29.484.804
<u>Moneda extranjera</u>								
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	126.960.867	-	-	-	-	-	126.960.867
Inversiones en instrumentos financieros		51.226.124	1.174.936	3.092.981	6.949.570	5.081.903	18.892.627	86.418.141
Cartera de crédito		286.917.677	408.452.367	36.555.685	41.071.080	94.911.429	50.384.163	918.292.401
Total recuperacion de activos		465.104.668	409.627.303	39.648.666	48.020.650	99.993.332	69.276.790	1.131.671.409
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público a la vista		171.749.649	-	-	-	-	-	171.749.649
Obligaciones con el público a plazo		70.996.615	97.792.095	90.685.976	97.913.084	45.947.395	36.471.495	439.806.660
Obligaciones con entidades financieras		43.621.851	178.937.732	22.817.826	17.787.695	63.812.173	27.097.946	354.075.223
Total vencimiento de pasivos		286.368.115	276.729.827	113.503.802	115.700.779	109.759.568	63.569.441	965.631.532
Brecha de activos y pasivos	¢	178.736.553	132.897.476	(73.855.136)	(67.680.129)	(9.766.236)	5.707.349	166.039.877

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Riesgo de liquidez y financiamiento

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de activos y pasivos (expresado en miles de colones costarricenses), de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	de 181 a 360 días	Mas de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
Moneda nacional									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	24.802.979	-	-	-	-	-	-	-	24.802.979
Cuenta de encaje con el BCCR	17.181.805	4.764.985	3.336.542	5.372.486	6.360.864	7.376.790	9.196.986	-	53.590.458
Inversiones en instrumentos financieros	12.061.413	11.682.133	398.739	40.772	1.605.172	4.665.197	26.981.174	-	57.434.600
Cartera de crédito	24.953.043	13.065.834	26.286.455	24.981.503	13.622.450	14.440.555	110.455.937	8.489.549	236.295.326
Total recuperaciones activos	78.999.240	29.512.952	30.021.736	30.394.761	21.588.486	26.482.542	146.634.097	8.489.549	372.123.363
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	100.526.853	30.181.010	19.732.885	33.044.960	40.850.968	46.989.773	60.577.791	-	331.904.240
Obligaciones con entidades financieras	13.076.697	2.776.963	1.716.258	2.619.497	1.374.690	1.979.958	-	-	23.544.063
Cargos por pagar	-	3.643.045	-	-	-	-	-	-	3.643.045
Total vencimiento pasivo	113.603.550	36.601.018	21.449.143	35.664.457	42.225.658	48.969.731	60.577.791	-	359.091.348
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	(34.604.310)	(7.088.066)	8.572.593	(5.269.696)	(20.637.172)	(22.487.189)	86.056.306	8.489.549	13.032.015
Moneda extranjera en colones									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	27.423.877	-	-	-	-	-	-	-	27.423.877
Cuenta de encaje con el BCCR	36.639.113	11.036.464	8.648.730	8.564.990	15.723.617	12.774.462	16.895.932	-	110.283.308
Inversiones en instrumentos financieros	7.563.940	16.542.236	-	45.619	1.204.196	6.246.242	40.086.419	-	71.688.652
Cartera de crédito	46.339.294	20.110.779	27.649.573	26.689.379	68.350.783	60.066.627	757.268.648	17.347.988	1.023.823.071
Total recuperaciones activos	117.966.224	47.689.479	36.298.303	35.299.988	85.278.596	79.087.331	814.250.999	17.347.988	1.233.218.908
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	207.158.420	65.550.547	51.111.184	52.758.391	96.889.680	78.716.849	103.795.659	-	655.980.730
Obligaciones con entidades financieras	12.733.530	6.327.426	19.465.328	39.641.039	80.906.077	94.308.964	126.419.577	-	379.801.941
Cargos por pagar	-	3.766.077	-	-	-	-	-	-	3.766.077
Total vencimiento pasivo	219.891.950	75.644.050	70.576.512	92.399.430	177.795.757	173.025.813	230.215.236	-	1.039.548.748
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	(101.925.726)	(27.954.571)	(34.278.209)	(57.099.442)	(92.517.161)	(93.938.482)	584.035.763	17.347.988	193.670.160

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos de activos y pasivos (expresado en miles de colones costarricenses), de acuerdo con las disposiciones emitidas por SUGEF, es como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	de 181 a 360 días	Mas de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
Moneda nacional									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	17.702.707	-	-	-	-	-	-	-	17.702.707
Cuenta de encaje con el BCCR	14.135.547	4.140.096	2.320.220	2.556.609	5.945.897	6.516.545	3.764.303	-	39.379.217
Inversiones en instrumentos financieros	3.437.650	9.842.886	22.353	5.999	2.271.537	2.977.273	13.857.227	-	32.414.925
Cartera de crédito	14.812.281	21.032.918	23.936.119	13.798.297	13.218.355	9.477.091	96.945.508	2.566.506	195.787.075
Total recuperaciones activos	50.088.185	35.015.900	26.278.692	16.360.905	21.435.789	18.970.909	114.567.038	2.566.506	285.283.924
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	93.011.691	27.502.565	13.637.677	16.687.878	38.473.664	43.184.090	24.735.034	-	257.232.599
Obligaciones con entidades financieras	915.623	6.228.025	1.764.330	188.595	1.425.995	495.104	-	-	11.017.672
Cargos por pagar	-	1.842.902	-	-	-	-	-	-	1.842.902
Total vencimiento pasivo	93.927.314	35.573.492	15.402.007	16.876.473	39.899.659	43.679.194	24.735.034	-	270.093.173
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	(43.839.129)	(557.592)	10.876.685	(515.568)	(18.463.870)	(24.708.285)	89.832.004	2.566.506	15.190.751
Moneda extranjera en colones									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	33.971.466	-	-	-	-	-	-	-	33.971.466
Cuenta de encaje con el BCCR	32.893.578	10.984.730	7.328.847	8.202.755	14.410.207	15.419.083	12.496.560	-	101.735.760
Inversiones en instrumentos financieros	9.088.181	39.268.578	3.141.687	5.462	2.622.478	6.532.956	22.284.429	-	82.943.771
Cartera de crédito	39.693.601	98.714.426	20.300.555	19.059.317	50.840.595	43.913.801	631.780.520	16.048.852	920.351.667
Total recuperaciones activos	115.646.826	148.967.734	30.771.089	27.267.534	67.873.280	65.865.840	666.561.509	16.048.852	1.139.002.664
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	199.418.568	68.074.345	44.938.205	50.814.876	88.397.803	95.152.485	75.784.706	-	622.580.988
Obligaciones con entidades financieras	1.173.659	32.604.463	14.277.493	38.298.318	33.977.536	44.558.514	170.919.129	-	335.809.112
Cargos por pagar	-	3.341.882	-	-	-	-	-	-	3.341.882
Total vencimiento pasivo	200.592.227	104.020.690	59.215.698	89.113.194	122.375.339	139.710.999	246.703.835	-	961.731.982
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	(84.945.401)	44.947.044	(28.444.609)	(61.845.660)	(54.502.059)	(73.845.159)	419.857.674	16.048.852	177.270.682

(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 de 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 diciembre de 2015, el flujo nominal de los pasivos financieros (expresado en miles de colones costarricenses) es el siguiente:

Obligaciones:	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más 5 años
Con el público a la vista	¢ 307.959.701	307.959.701	307.959.701	-	-	-	-	-
Con el público a plazo	678.455.391	709.290.349	541.891.732	60.916.818	37.156.293	-	69.324.428	1.078
Con entidades	372.216.377	385.036.493	247.211.859	48.320.875	48.584.230	-	40.919.529	-
¢	1.358.631.469	1.402.286.543	1.097.063.292	109.237.693	85.740.523	-	110.243.957	1.078

Al 31 de diciembre de 2014, el flujo nominal de los pasivos financieros (expresado en miles de colones costarricenses) es el siguiente:

Obligaciones:	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más 5 años
Con el público a la vista	¢ 292.430.259	292.430.259	292.430.259	-	-	-	-	-
Con el público a plazo	583.918.774	604.591.433	501.002.384	61.119.411	17.322.128	-	24.039.163	1.108.347
Con entidades	345.828.404	356.771.818	174.556.335	121.381.208	30.345.198	-	30.489.077	-
¢	1.222.177.437	1.253.793.510	967.988.978	182.500.619	47.667.326	-	54.528.240	1.108.347

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Riesgo de mercado

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

v. Riesgo cambiario

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Corporación tiene activos y pasivos monetarios denominados en monedas diferentes al colón costarricense.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Posición monetaria en moneda extranjera

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

	2015			
	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras Esterlinas
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	266.148.233	2.774.544	1.628.758	16.335
Inversiones en instrumentos financieros	136.032.367	-	-	-
Cartera de crédito	1.909.607.761	-	840.618	-
Cuentas y comisiones por cobrar	7.954.462	53.265	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	1.047	-	-	-
Otros activos	2.221.903	-	-	-
Inversiones en propiedades	4.252.387	-	-	-
Total activos	2.326.218.161	2.827.809	2.469.376	16.335
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público	1.246.248.262	1.233.422	2.640.643	-
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	728.542.467	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	16.698.036	1.245.475	-	-
Otros pasivos	9.405.046	-	-	-
Total pasivos	2.000.893.811	2.478.897	2.640.643	-
Exceso (faltante) de activos sobre pasivos	325.324.350	348.912	(171.267)	16.335

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014			
	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras Esterlinas
Activos				
Disponibilidades	255.971.252	2.235.145	2.210.733	-
Inversiones en instrumentos financieros	158.644.963	-	-	-
Cartera de crédito	1.721.590.448	-	611.908	-
Cuentas y comisiones por cobrar	5.693.227	-	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	1.043	-	-	-
Otros activos	4.834.736	1.456	-	-
Inversiones en propiedades	4.442.250	-	-	-
Total activos	2.151.177.918	2.236.601	2.822.641	-
Pasivos				
Obligaciones con el público	1.178.041.485	657.112	1.886.147	-
Obligaciones con el BCCR	-	-	311.292	-
Obligaciones con entidades	649.407.313	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	18.142.477	1.644.106	-	-
Otros pasivos	5.678.399	-	880	-
Total pasivos	1.851.269.674	2.301.218	2.198.319	-
Exceso (faltante) de activos sobre pasivos	299.908.244	(64.617)	624.322	-

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 diciembre de 2015, la Corporación mantiene dentro de su patrimonio, capital social común por un monto de US\$286.714.614, equivalente a ₡145.032.877.742.

Al 31 de diciembre de 2014, la Corporación mantenía dentro de su patrimonio, capital social común por un monto de US\$201.153.696, equivalente a ₡99.551.201.391.

(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 diciembre de 2015, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera (expresado en miles de dólares estadounidenses), de acuerdo con las disposiciones emitidos por SUGEF, se detalla como sigue:

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	de 181 a 360 días	Más de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	51.869	-	-	-	-	-	-	-	51.869
Cuenta de encaje con el BCCR	69.299	20.874	16.358	16.200	29.740	24.162	31.957	-	208.589
Inversiones	14.306	31.288	-	86	2.278	11.814	75.819	-	135.592
Cartera de crédito	87.646	38.037	52.296	50.480	129.278	113.610	1.432.295	32.812	1.936.455
Total recuperaciones activos	223.121	90.200	68.654	66.766	161.296	149.585	1.540.071	32.812	2.332.505
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	391.819	123.982	96.671	105.929	183.257	148.885	196.319	-	1.246.861
Obligaciones con entidades financieras	24.084	11.968	36.817	58	153.025	178.376	239.109	-	643.437
Cargos por pagar	-	7.123	-	-	-	-	-	-	7.123
Total vencimiento pasivo	439.987	143.073	133.488	105.987	336.282	327.260	435.428	-	1.921.505
Diferencia	(216.866)	(52.873)	(64.834)	(39.220)	(174.987)	(177.675)	1.104.643	32.812	411.000

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda extranjera (expresado en miles de dólares estadounidenses), de acuerdo con las disposiciones emitidos por SUGEF, se detalla como sigue:

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	de 181 a 360 días	Más de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	68.836	-	-	-	-	-	-	-	68.836
Cuenta de encaje con el BCCR	66.652	22.258	14.851	16.621	29.199	31.244	25.322	-	206.147
Inversiones	18.415	79.570	6.366	11	5.314	13.238	45.155	-	168.069
Cartera de crédito	80.431	200.025	41.135	38.620	103.018	88.983	1.280.178	32.520	1.864.910
Total recuperaciones activos	234.334	301.853	62.352	55.252	137.531	133.465	1.350.655	32.520	2.307.962
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	404.082	137.938	91.058	105.929	179.121	192.808	153.563	-	1.264.499
Obligaciones con entidades financieras	2.378	66.065	28.931	58	68.849	90.289	346.334	-	602.904
Cargos por pagar	-	6.772	-	-	-	-	-	-	6.772
Total vencimiento pasivo	406.460	210.775	119.989	105.987	247.970	283.097	499.897	-	1.874.175
Diferencia	(172.126)	91.079	(57.637)	(50.735)	(110.439)	(149.632)	850.758	32.520	433.787

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el análisis de sensibilidad aplicado a la posición neta en moneda extranjera (activos totales en moneda extranjera menos pasivos totales en moneda extranjera) es referido al tipo de cambio de registro contable (referencial de compra) para el dólar estadounidense. Esto fundamentado en que la posición en esta moneda representa el 99,5% del total de la posición neta en moneda extranjera, además de representar la moneda vehicular para la adquisición de divisas diferentes a esta.

Se ha determinado para el 31 de diciembre de 2015 y 2014, una variación máxima esperada anual del tipo de cambio referencial de compra de ¢69,27 y ¢73,23, respectivamente. Estos valores se determinan mediante el cálculo de un indicador de valor en riesgo, basado en una metodología de análisis histórico, con un 99% de nivel de confianza y un horizonte de proyección de 1 año. Con base en esta proyección, el efecto cambiario, positivo o negativo, ante un aumento o disminución en el tipo de cambio del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense, para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Efecto en los resultados</u> <u>consolidados ante variación</u> <u>en el tipo de cambio:</u>		
Activos	¢ 163.640.635.733	157.615.561.188
Pasivos	(138.290.089.499)	(135.902.825.321)
Efecto en los resultados integrales consolidados, neto	¢ <u>25.350.546.234</u>	<u>21.712.735.867</u>

vi. Riesgo operacional

El riesgo operativo es el riesgo de pérdida, directa o indirecta, al cual es expuesta la Corporación y sus subsidiarias debido a eventos externos, errores humanos, o bien la falla o deficiencia en los procesos, procedimientos, sistemas o controles. El riesgo operativo, en alguna de sus formas, existe en cada negocio y actividad de soporte de la Corporación y puede resultar en pérdidas financieras, sanciones regulatorias y daño a la reputación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La alta dirección de las líneas de negocio y unidades funcionales son responsables de implementar el Marco de Gestión del Riesgo Operativo para garantizar la gestión continua de los riesgos operativos. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo entre otras, pero no limitadas a ellas, a las siguientes acciones:

- Aplicación del marco de gestión de riesgo operativo;
- 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 las diferentes unidades de soporte, incluyendo a la unidad de Riesgo Operativo. Las actividades de seguimiento brindan una señal de advertencia temprana de problemas emergentes que debe generar la intervención y la acción oportuna por parte de la dirección para evitar mayores problemas. Además, estas actividades de seguimiento posibilitan la revisión y el análisis del perfil de riesgo con respecto al apetito por riesgo, a fin de identificar qué eventos están próximos a exceder o han excedido ciertos límites.

Los resultados de estas revisiones se documentan y son remitidas al Comité Corporativo de Riesgos y a la Junta Directiva periódicamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vii. Riesgo de capital

Las leyes bancarias en Costa Rica requieren que el grupo financiero debe mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávits 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 déficits 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 superávits 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 cuatro aspectos.

- a) Capital primario: incluye el capital pagado ordinario y preferente más las reservas.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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 diciembre de 2015 y 2014 el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

viii. Riesgo de legitimación de capitales

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, conozca su cliente y la política de conozca a su empleado, la cual se aplica a todo el personal, el cual también recibe capacitación continua sobre la prevención del lavado de activos.

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 comunicarlas cuando es necesario a la unidad de inteligencia financiera.

ix. Riesgo de Tecnologías de Información (TI)

El riesgo de TI es la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y la gestión de riesgos de la entidad, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

x. Riesgo legal

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

32. Valor razonable

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

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la Corporación 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 Corporación podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o en una venta en circunstancias adversas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		2015	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	216.100.622.495	216.100.622.495
Inversiones:			
Mantenidas para negociar		19.046.020.386	19.046.020.386
Disponibles para la venta		109.434.497.444	109.434.497.444
Cartera de crédito		1.247.796.356.389	1.286.013.086.894
Depósitos a la vista		307.959.701.413	307.959.701.413
Depósitos a plazo		678.455.390.649	676.439.144.713
Obligaciones financieras	¢	406.236.138.339	365.397.456.063
		2014	
		Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢	192.789.150.162	192.789.150.162
Inversiones:			
Mantenidas para negociar		12.132.129.546	12.132.129.546
Disponibles para la venta		102.667.138.383	102.667.138.383
Cartera de crédito		1.101.539.038.173	960.341.903.278
Depósitos a la vista		292.430.259.190	292.430.259.190
Depósitos a plazo		587.383.327.709	511.254.582.949
Obligaciones financieras	¢	349.127.332.355	316.016.405.542

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presenta como sigue:

		2015			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	109.434.497.444	-	-	109.434.497.444
Inversiones para negociar	¢	-	19.046.020.386	-	19.046.020.386

		2014			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	102.667.138.383	-	-	102.667.138.383
Inversiones para negociar	¢	-	12.132.129.546	-	12.132.129.546

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por el método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para activos o pasivos, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33. Concentración de activos y pasivos por región geográfica

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

	2015	2014
<u>Activos:</u>		
Costa Rica	¢ 1.543.487.755.049	1.376.364.672.065
Centroamérica	1.266.719.748	9.299.230.837
Resto de América	1.369.198.276	3.114.097.974
Caribe	50.071.888.681	18.962.797.617
Estados Unidos	29.963.003.477	34.675.281.246
Europa	854.397.657	1.684.715.746
Asia	80.703.760	147.503.520
Total activo	¢ <u>1.627.093.666.648</u>	<u>1.444.248.299.005</u>
<u>Pasivo:</u>		
Costa Rica	¢ 1.003.359.632.671	895.352.403.133
Centroamérica	26.833.675.661	29.002.804.516
Resto de América	22.215.715.991	45.827.190.006
Caribe	285.538.050.822	206.837.358.382
Estados Unidos	88.068.450.654	79.051.987.460
Europa	7.205.219.088	6.002.039.854
Africa	734.251	1.262.745
Asia	713.677.550	440.307.786
Resto de Norte América	262.954	351.483
Total pasivo	¢ <u>1.433.935.419.642</u>	<u>1.262.515.705.365</u>

34. Contratos

Un resumen los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Un resumen los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de la subsidiaria Scotia Corredora de Seguros, S.A., con terceros:

Contrato con Instituto Nacional de Seguros - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación de la Corredora de Seguros con el Instituto Nacional de Seguros.

Contrato con ASSA Compañía de Seguros S.A. - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación como Corredora de Seguros con ASSA Compañía de Seguros, S.A.

Contrato con Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica) S.A. - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación de la Corredora de Seguros con Quálitas Compañía de Seguros (Costa Rica) S.A.

Contrato con Mapfre Seguros Costa Rica S.A. - Convenio para acordar las relaciones de negocios y operación que giran alrededor de la labor de intermediación como Corredora de Seguros con la aseguradora.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Contratos de arrendamientos

a) Como arrendatario

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Corporación, por medio de sus subsidiarias, tiene contratos de arrendamientos, dentro de los principales están:

Arrendamientos operativos de espacios en centros comerciales y otros sitios comerciales del país para la ubicación de sucursales y la instalación de cajeros automáticos. De estos:

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

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

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente :

<u>Año</u>		<u>Monto</u>
2016	¢	1.169.250.931
2017		1.105.933.049
2018		879.232.987
2019		578.321.976
2020		400.686.465
Más de 5 años		470.637.639
	¢	<u>4.604.063.047</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Como arrendador

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Corporación mantiene un contrato de arrendamiento operativo de un edificio (inversión en propiedades, nota 10), ubicado en Pasadena, Texas, Estados Unidos de América, propiedad de la subsidiaria Scotia Leasing Costa Rica, S.A. El edificio se encuentra arrendado a General Service Administration del Gobierno de los Estados Unidos de América por un plazo de 15 años, cuyo vencimiento es en setiembre de 2023. La cuota de arrendamiento mensual es de US\$55.733 (equivalente a ¢29.646.612 y ¢29.722.966, respectivamente).

Al 31 de diciembre, la Corporación mantiene dentro de la cartera de crédito contratos de arrendamientos financieros, un detalle de las recuperaciones de los contratos de arrendamiento de la subsidiaria que es arrendadora, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto:	¢ 93.163.153.923	86.138.875.072
Ingresos por intereses no devengados	<u>(3.057.748.353)</u>	<u>(4.177.253.910)</u>
	<u>¢ 90.105.405.570</u>	<u>81.961.621.162</u>
<u>Recuperaciones:</u>		
A menos de 1 año	¢ 24.435.611.490	23.398.222.148
De 1 a 5 años	<u>65.669.794.080</u>	<u>58.563.399.014</u>
	<u>¢ 90.105.405.570</u>	<u>81.961.621.162</u>
<u>Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado):</u>		
A menos de 1 año	¢ 29.977.105.996	28.474.968.513
De 1 a 5 años	<u>63.186.047.927</u>	<u>57.663.906.559</u>
	<u>¢ 93.163.153.923</u>	<u>86.138.875.072</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35. Contingencias

(a) Fiscal

- a.1 En el 2008, la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, realizó actuaciones fiscalizadoras sobre las declaraciones y pagos del impuesto sobre la renta para los períodos 2000 a 2005, ambos inclusive, correspondientes a la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., presentando un traslado de cargos asociado a una diferencia en la proporcionalidad de gastos deducibles. Esa situación se debe a que esa subsidiaria involuntariamente incurrió en errores aritméticos que provocaron diferencias entre el cálculo y la proporcionalidad establecida por el Tribunal Fiscal Administrativo.

El procedimiento administrativo de reajuste se encuentra concluido con el agotamiento de la vía administrativa por parte del Tribunal Fiscal Administrativo desde el año 2010, en virtud de lo cual tal subsidiaria canceló por concepto de ajuste al impuesto sobre la renta de los períodos antes mencionados la suma total de ¢729.207.358, correspondientes a los siguientes rubros:

Principal	¢ 331.155.211
Intereses	307.932.459
Multa e intereses sobre multa	90.119.688
Total	<u>¢ 729.207.358</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

No obstante, y en relación con los intereses y multa, el pago se realizó bajo protesta, interponiendo una demanda contenciosa administrativa, ante los tribunales competentes, señalando entre otros argumentos, que el trato dado a la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., era discriminatorio en relación con el resto de los integrantes del sistema bancario nacional, a quienes la Dirección General de Tributación condonó el cobro de intereses y multas. Además, se alegó que el proceso sancionatorio no podría continuar como lo pretendía la Administración Tributaria violentando el debido proceso, ya que al establecer el Tribunal Fiscal Administrativo una nueva base para la liquidación, la Administración Tributaria debía iniciar un nuevo proceso sancionatorio, ya que el accesorio debe correr la misma suerte del principal. En este proceso judicial se produjo sentencia de primera instancia contraria a nuestros intereses y actualmente se encuentra en la etapa de casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, pero con el antecedente que otros Tribunales de la misma instancia han favorecido la tesis de la Corporación y la cual ya ha sido confirmada por la misma Sala de Casación.

En relación con lo resuelto por el Tribunal Fiscal Administrativo, Sala Primera, en la resolución número TFA-85-2010 del 12 de abril del 2010 (ya mencionado), la Administración Tributaria en conjunto con la Procuraduría General de la República, interpuso un proceso de lesividad ante la jurisdicción contenciosa administrativa, para declarar aquella resolución del Tribunal Fiscal Administrativa lesiva a los intereses del Estado Costarricense y en consecuencia anularla. Para este proceso judicial el Tribunal Contencioso Administrativo, mediante la resolución 21-2013 del 25 de marzo del 2013, declaró con lugar la demanda en todos sus extremos en contra de la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A. En contra de lo resuelto, fue presentado en tiempo y forma el recurso de casación, por considerar que lo resuelto desconoce la existencia de las regulaciones bancarias y con el agravante que otras secciones de dicho Tribunal Contencioso Administrativo sí han reconocido y aceptado a favor de otros bancos, lo que esta Sección Octava desconoció. El recurso de casación se encuentra en trámite ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, con el argumento adicional de que esta misma Sala de Casación ya ha reconocido la tesis de la Corporación como válida, al resolver procesos judiciales de otras entidades financieras.

La Administración y los asesores legales y fiscales consideran que es más probable, (probabilidad mayor del 50%), que la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica S.A., vaya a tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de culminada la totalidad del proceso de litigio. Por esta razón, la Administración no considera necesario el registro de provisión alguna relacionada con este proceso.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a.2 Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco Interfin (fusionado en 2007 con la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A.) de los períodos 1999-2005, fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales a partir del año 2006. El 12 de noviembre de 2007, fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente a ajuste por impuesto sobre la renta por $\text{¢}6.679.899.566$, generado principalmente por la no aceptación por parte del organismo fiscalizador, de la metodología de cálculo de impuesto sobre la renta. La multa pretendida por la Administración Tributaria ascendía a $\text{¢}1.669.974.892$ y los intereses al 28 de julio del 2008 ascendían a $\text{¢}5.601.205.949$. Esto a pesar de que en años anteriores el mismo organismo avaló la metodología, la cual estuvo vigente hasta finales del año 2006. El 24 de diciembre del 2007, Banco Interfin (BI) presentó el reclamo correspondiente contra el traslado de cargos por el ajuste del impuesto sobre la renta. El 31 de marzo del 2008, la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes notifica a BI la resolución DT10R-033-07 del 29 de febrero del 2008, mediante la cual desechó el mencionado reclamo presentado en nuestra defensa. Contra lo resuelto arriba, el 19 de mayo del 2008 fue interpuesto recurso de revocatoria y apelación en subsidio; la revocatoria fue declarada sin lugar mediante la resolución No.AU-10-R130-008 del 22 de julio del 2008 y notificada al día siguiente 23 de julio del 2008, ante lo cual el conocimiento del caso fue trasladado al Tribunal Fiscal Administrativo. El 25 de septiembre del 2008, la Dirección General de Tributación, Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, notificó a BI la resolución No. INFRAC. DT10R-182-08 del 17 de septiembre del 2008, mediante la cual dejó sin efecto (condonó) la sanción o multa pretendida. El 16 de diciembre del 2008, la Dirección General de Hacienda, mediante resolución No.151-08 del 08 de diciembre del 2008 y con base en el oficio DGT-439-2008 del 25 de julio del 2008, condonó a BI, los intereses cobrados.

El 21 de febrero de 2012, el Tribunal Fiscal Administrativo notificó a Scotiabank de Costa Rica, S.A., el caso de BI mediante la resolución No. TFA-070-2012 del 20 de febrero de 2012, según la cual acogió parcialmente el recurso de apelación y dejó sin efecto: (i) El ajuste por ingresos gravables declarados como no gravables (diferencias cambiarias por inversiones en CR, artículo 23 inciso c) de la LISR). (ii) El ajuste por gastos financieros que fueron rechazados sobre CDP's desmaterializados. (iii) El ajuste por gastos financieros sobre CDP's desmaterializados. (iv) Revocó parcialmente el ajuste por gastos no deducibles asociados a ingresos no gravables y gastos deducibles asociados a ingresos gravables. (v) Ordenó devolver el expediente a la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, para que hiciera los cálculos correspondientes y presentara una nueva liquidación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El procedimiento administrativo abierto por la Administración de Grandes Contribuyentes concluyó según resolución del Tribunal Fiscal Administrativo en febrero de 2012 y posteriormente la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales emitió la resolución liquidadora en junio de 2013 en la cual pretenden el cobro de ₡ 5.452.656.823, por concepto de ajuste del impuesto sobre la renta y ₡6.418.147.485, por concepto de intereses, para lo cual se presentó un nuevo recurso de apelación en subsidio contra dicha resolución, el cual fue debidamente resuelto y con ello se agotó la vía administrativa en setiembre de 2014 en cuanto al tema de la liquidación de lo resuelto por el Tribunal Fiscal Administrativo. Cabe agregar, que el cobro de intereses, también fue condonado por la Dirección General de Hacienda desde agosto de 2013.

En virtud de que la metodología utilizada para el cálculo de la base imponible respondía a un acuerdo entre el sector bancario, las autoridades supervisoras y tributarias, lo ya normado en la Resolución 16-05 de la Dirección General de la Tributación Directa, relacionada con la determinación de los gastos no deducibles y sobre todo la fortaleza de los argumentos técnicos sobre la legalidad y diligencia de la defensa efectuada por la Administración, así como la improcedencia sustancial de los ajustes, es criterio de los asesores tributarios y la misma Administración del Banco que es probable obtener un resultado favorable. No obstante, la Administración, siguiendo un criterio conservador y habiendo comunicado la decisión a la SUGEF, procedió durante 2012 a registrar una provisión por ₡2.939.720.468, suma que representaba una estimación fiable del posible importe de la obligación.

El día 28 de junio de 2012, la Administración Tributaria notificó la resolución liquidadora N° SFGCN-AL-074-2012 de las 14:00 del 25 de junio de 2012, contra la cual se presentó recurso de revocatoria con apelación en subsidio el día 18 de julio de 2012.

El recurso de revocatoria fue declarado parcialmente con lugar mediante la resolución OT10R-117-12 de las 15:00 del 23 de octubre de 2012. Contra dicho escrito se presentó recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo el día 15 de noviembre de 2012.

El recurso de apelación fue parcialmente admitido por el Tribunal Fiscal Administrativo, mediante resolución TFA N° 131-2013 de las 10:00 del 9 de abril de 2013, la cual le ordenó a la Administración Tributaria la realización de una nueva liquidación que contemplara la resolución de condonación de intereses emitida para el presente caso.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El día 30 de julio de 2013, se notificó la resolución SFGCN-AL-107-13, la cual practica una nueva liquidación de la deuda tributaria, estableciendo los siguientes montos a cargo del Banco, Principal: ₡5.798.622.831 y un nuevo monto de intereses que asciende a un total de ₡1.623.700.750.

El 4 de setiembre de 2013, se presentó formal un recurso de revocatoria ante la Dirección de Grandes Contribuyentes, en contra de la resolución SFGCN-AL-107-13 de las 15:00 del 22 de julio de 2013, solicitando que se proceda a eliminar por completo el cobro de intereses relacionado con el proceso determinativo seguido en contra del Banco en relación a los períodos fiscales 2000 a 2005, habida cuenta de la condonación por parte del órgano competente; asimismo, que se deje sin efecto la reforma en perjuicio al modificarse la liquidación de los factores de proporcionalidad utilizados para la determinación del gasto no deducible del Banco para los períodos fiscales 1999 a 2005 y que en su lugar se apliquen los dispuestos en la fase del proceso determinativo.

En resolución DGH-030-2013 de las 15:05 del 23 de agosto de 2013, y notificada el 16 de setiembre de 2013, la Dirección General de Hacienda acepta la recomendación de la Dirección General de Tributación emitida mediante oficio DGT-650-2013 sobre la condonación de intereses calculados del 24 de julio de 2008 hasta el 23 de julio de 2013, generados por las determinaciones de oficio efectuadas en los períodos 2000 a 2005 correspondientes al impuesto sobre la renta. El monto total a condonar es de ₡1.623.700.750.

El proceso concluye a través de la resolución número TFA-328-2014 de las 11:00 del 8 de julio de 2014, el Tribunal Fiscal Administrativo revoca parcialmente la liquidación de impuesto de los períodos fiscales 2004 y 2005, según resoluciones SFGCN-AL-074-12 de las 14:00 del 25 de junio de 2012, OT10R-117-12 de las 15:00 del 23 de octubre de 2012, y OT10R-099-13 de las 10:00 del 21 de noviembre de 2013, en tanto deben excluirse de la base imponible las sumas de ₡582.283.290 y ₡266.025.543, respectivamente, por cuanto corresponden a ingresos no gravables procedentes de diferencial cambiario producto de inversiones en títulos valores, según lo establecido en el inciso c) del artículo 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

En lo demás, el Tribunal confirma la resolución recurrida y ordena que se practique un nuevo acto liquidatorio por parte de la Administración Tributaria para los períodos fiscales 2004 y 2005.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De conformidad con la Resolución Liquidadora número SFGCN-AL-074-12, de las 14:00 horas del 25 de junio de 2012, emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, y OT10R-117-12 de las 15:00 del 23 de octubre de 2012, el monto de los adeudos tributarios resultantes para los períodos 1999 a 2003 son:

Período fiscal		Monto del ajuste en el impuesto sobre la renta
1999	¢	276.963.666
2000	¢	487.713.681
2001	¢	653.693.001
2002	¢	1.056.045.485
2003	¢	1.170.684.896

El 26 de septiembre del 2014, la Administración Tributaria notifica la resolución No. SFGCBN-AL-189-14 del 24 de septiembre del 2014, según la cual hizo un nuevo cálculo del ajuste del impuesto sobre la renta para los períodos 2004 y 2005. Esta decisión de oficio fue modificada por la resolución AU10R-162-14 del 07 de octubre del 2014, por un error de cálculo en la liquidación correspondiente al 2005. Con esta resolución, la Dirección de Grandes Contribuyentes procede a “re-liquidar” el impuesto sobre la renta por la suma de ¢1.015.964.672, para el 2004 y ¢1.271.224.507, para el 2005, iniciándose el período cobratorio correspondiente.

Pese a lo anterior, se notifica un recálculo de oficio del período fiscal 2005. Así, por medio de la resolución AU10R-162-14 de las 9:00 horas del 7 de octubre de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales corrige la anterior resolución, toda vez que la misma contenía un error de cálculo, estableciéndose el ajuste correspondiente al período fiscal 2005 en la suma de ¢1.017.266.709.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En virtud de lo anterior, la totalidad de la liquidación en cuestión quedó establecida de la siguiente manera:

<u>Período fiscal</u>	<u>Monto del ajuste en el impuesto sobre la renta</u>
1999 ¢	276.963.666
2000	487.713.681
2001	653.693.001
2002	1.056.045.485
2003	1.170.684.896
2004	1.015.964.672
2005	1.017.266.709
Total ¢	<u><u>5.678.332.110</u></u>

Como resultado de este proceso de liquidación, la Administración Tributaria pretende que el ajuste por concepto del impuesto sobre la renta sea por el monto detallado en la liquidación final anterior, por lo que requirió el pago de la suma total por ¢5.678.332.110, la cual fue cancelada por la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., “bajo protesta” el 18 de noviembre del 2014.

Como se indicó anteriormente, en relación con este caso, en 2012 Scotiabank de Costa Rica, S.A., había reconocido una provisión en sus estados financieros por ¢2.939.720.468, motivo por el cual, el pago bajo protesta efectuado el 18 de noviembre de 2014 se registró contra esta provisión y el monto restante por ¢2.738.611.642, se cargó a los resultados del período 2014.

Producto del análisis efectuado por la Administración de la Corporación y el criterio de los asesores fiscales se considera que es probable que se obtenga un resultado favorable sobre este caso, ya que las posibilidades de éxito están entre un 50% y hasta un 90%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a.3 En setiembre del 2007, Banco Interfin, presentó su declaración del impuesto sobre la renta final y pagó la suma de ¢545.136.230, porque a partir del 01 de octubre se fusionó por absorción con Scotiabank de Costa Rica, S.A. Al cierre del período 2007 Scotiabank de Costa Rica S.A., declaró esa suma como crédito fiscal, mismo que fue utilizado en la declaración y pago del impuesto sobre la renta del 2008. En 2009 la Administración de Grandes Contribuyentes inició un proceso administrativo porque consideró que la declaración final de Banco Interfin no era provisional y por lo tanto no reconoció el crédito fiscal a favor de Scotiabank de Costa Rica, S.A., por lo que se impugnó y presentó la argumentación del caso, la cual se encuentra en conocimiento del Tribunal Fiscal Administrativo, el cual sostiene reiteradamente el criterio de que la declaración presentada por Banco Interfin sí tiene el carácter de provisional. Debido a lo anterior, y a que los antecedentes en esa instancia administrativa confirman el criterio de la Administración y el criterio de los asesores fiscales, se considera que es probable que se obtenga un resultado favorable sobre este caso, ya que las probabilidades de éxito están entre un 50% y hasta un 90%.

En relación con esta situación, presentamos un juicio ordinario ante la jurisdicción contenciosa administrativa, con el propósito de revisar lo resuelto por el Tribunal Fiscal Administrativo, en lo tocante a la “ausencia” de prueba para demostrar la suma utilizada como crédito fiscal. De igual forma, toda esta investigación se refiere a la forma en que fue presentada la declaración del impuesto sobre la renta en el año 2007 y no sobre el uso dado en el 2008. Por tanto, independientemente de lo que lleguen a resolver los Tribunales de Justicia, ello no podría ser aplicable en contra de Scotiabank de Costa Rica, S.A., dado que el plazo para ello prescribió sobradamente a nuestro favor.

- a.4 Con fecha 28 de octubre de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales (DGCN), notificó a la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A; el inicio de una actuación fiscalizadora sobre los períodos fiscales del 2010 al 2013. Producto de dicha fiscalización con fecha 27 de marzo de 2015, la Administración Tributaria notificó a la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A; la Propuesta Provisional de Regularización debido a que la Administración Tributaria realizó un ajuste por considerar un aumento en la base imponible por la reclasificación de ingresos declarados como no gravables y debían ser considerados según ellos como gravables y de gastos declarados deducibles según su criterio como no deducibles.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Producto de la situación antes indicada el ajuste que propuso la DGCN de la cuota tributaria fue por la suma de ¢4.504.817.717 más intereses.

Con fechas 03 de abril de 2015 y 13 de abril de 2015, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., presentó los alegatos en contra de la Propuesta Provisional de Regularización y de la Propuesta de Resolución Sancionadora, por considerarlas contrarias al ordenamiento jurídico donde se reserva el derecho de impugnarlas en el momento procesal oportuno y reiterando la posición de alegatos presentados contra la Propuesta de Provisional de Regularización.

Con Fecha 17 de abril de 2015, la DGCN notificó la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A; la Propuesta de Regularización donde confirma los ajustes realizados por la Administración Tributaria en la Propuesta Provisional de Regularización.

A la fecha el proceso se encuentra suspendido debido a que la DGCN tiene imposibilidad de emitir el Acto de Liquidación de Oficio, ya que la normativa que facultaba a la Administración Tributaria para ello se encuentra en consulta ante la Sala Constitucional ante la presentación de una acción de inconstitucionalidad la cual al 31 de diciembre de 2015 no ha sido resuelta.

Por lo anterior, los estados financieros de la Corporación no incluyen provisión alguna por los posibles desembolsos que pudieren requerirse en caso de que el acto de liquidación sea resuelto.

a.5 La Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes objetó la declaración del impuesto a las utilidades de la subsidiaria Scotia Valores, S. A., presentada para el año 2009, por un monto de ¢185.092.106, pues a su criterio se presentaron de manera incorrecta los ingresos no gravables y gastos no deducibles en la determinación de la renta líquida gravable. El 29 de noviembre de 2011, la Corporación presentó un reclamo administrativo contra el traslado de cargos por considerarlo contrario a lo que establecen los artículos 1, 7 y 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, así como el artículo 11 de su reglamento. Es criterio de la Administración de la Corporación y de los asesores fiscales que podría ser más probable (probabilidad mayor del 50%) que la Corporación pueda tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de culminada la totalidad del proceso de litigio. Por esta razón, la Administración no ha considerado necesario el registro de provisión alguna relacionada con este proceso.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a.6 Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, realizó una acción fiscalizadora de la subsidiaria Scotia Valores, S.A, sobre los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2013, en la cual determinaron según su criterio ajustes sobre la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta, los cuales implicarían eventualmente la cancelación de un impuesto mayor por la suma de ¢174.210.877 más intereses.

El 15 de enero de 2016, la subsidiaria fue notificada por la Dirección de Grandes Contribuyentes que el acto de liquidación de oficio del ajuste indicado no quedo en firme quedando el mismo pospuesto debido a que se encuentra en consulta el artículo No.144 del CNPT ante la Sala Constitucional y no existe aún pronunciamiento al respecto. Por lo anterior, los estados financieros de la Corporación no incluyen provisión alguna por los posibles desembolsos que pudieren requerirse en caso de que el acto de liquidación sea resuelto.

- a.7 En el 2012, la Administración Tributaria de San José, Subgerencia de Fiscalización, realizó una actuación fiscalizadora y al concluir objetó la declaración del impuesto a las utilidades de la subsidiaria Scotia Leasing Costa Rica, S.A., presentada para el año 2010, por un monto de ¢1.013.572.409, señalando que en tal declaración se presentó de forma incorrecta los ingresos no gravables en la determinación de la renta líquida gravable.

En setiembre de 2012, la subsidiaria presentó el reclamo administrativo en contra de dicho traslado y en diciembre de 2012, mediante resolución SF-DT-01-R-5002-12, la autoridad fiscal rechazó el incidente de nulidad presentado, declarando sin lugar el reclamo interpuesto por parte de la subsidiaria. El 22 de enero de 2013, la subsidiaria interpuso recurso de revocatoria con apelación en subsidio contra lo resuelto y la Administración Tributaria rechazó la revocatoria mediante resolución N°SF-AUD- 01-R-0448-13, no obstante y mediante la resolución N°SF-AUD-01-R-1246-13, la Administración Tributaria de San José del 27 de julio de 2013, admitió el recurso apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo. Mediante la resolución TFA-094-2014 de las 14:00 del 13 de marzo de 2014, el Tribunal Fiscal Administrativo conoce del recurso de apelación interpuesto y lo declara sin lugar, confirmando en todos los extremos la resolución apelada. De esta forma, se declara por agotada la vía administrativa.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 2 de junio de 2014, la subsidiaria recibe por parte de la Administración Tributaria el requerimiento de pago N°ATSJO-GETE-RP-062-2014, en el cual se requiere el pago del principal e intereses acumulados a esa fecha. Con base en dicha resolución, nuestros asesores fiscales consideran que existen altas posibilidades continuar con el proceso a nivel de Tribunal Contencioso Administrativo, mediante procedimiento judicial y obtener resultados favorables para la subsidiaria, por lo que recomiendan efectuar el pago de principal e intereses “bajo protesta” y continuar el proceso. El 4 de junio de 2014, la subsidiaria efectuó el pago bajo protesta del principal e intereses por un monto total de ₡1.475.137.733,75 (principal por ₡1.013.572.409 e intereses por ₡461.565.324,75), el cual se incluyó en el estado de resultados integral de la subsidiaria.

El 5 de setiembre de 2014, la Corporación planteo formal Juicio de Conocimiento en contra de los siguientes actos administrativos:

- i. SF-DT-01-R-5002-12 de las 8:32 del 8 de noviembre de 2012, emitido por la Administración Tributaria de San José.
- ii. SF-AUD-01-R-0448-13 de las 8:10 del 29 de abril de 2013, emitido por la Administración Tributaria de San José.
- iii. Resolución número TFA-094-2014 de las 14:00 del 13 de marzo de 2014, de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo.

Por medio de la resolución de las 13:14 del 1 de octubre de 2014, se tiene por establecido el proceso y se le otorga un plazo de 30 días al Estado para que proceda a contestar la demanda. Es criterio de la Administración de la subsidiaria y de los asesores fiscales es que es más probable (probabilidad mayor del 50%) que la subsidiaria de la Corporación pueda tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de culminada la totalidad del proceso de litigio. Por esta razón, la Administración no ha considerado necesario el registro de estimación alguna por la valuación de la cuenta por cobrar reconocida por el pago efectuado bajo protesta.

(b) Operaciones de recompra

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Responsabilidad subsidiaria

De acuerdo con el artículo No.142 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Corporación, responderá subsidiaria e ilimitadamente por el cumplimiento de las obligaciones a cargo de cada una de las entidades integrantes del grupo financiero, incluso por las obligaciones contraídas con anterioridad a la integración del Grupo.

36. Hechos relevantes

- Con el objetivo de fortalecer el negocio principal del Grupo BNS de Costa Rica, S.A., y simplificar sus operaciones, se acordó el 15 de octubre de 2015, implementar un cambio de estrategia para redimensionar y delimitar las actividades de la subsidiaria Scotia Valores, S.A., delimitando sus servicios únicamente a las subsidiarias del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A., incluyendo los fondos de inversión administrados por Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A; y fideicomisos administrados por Scotiabank de Costa Rica, S.A; en condición de fiduciario, así como las empresas afiliadas y relacionadas a su conglomerado financiero.

Con este cambio de estrategia, la subsidiaria Scotia Valores, S.A; no continuará brindando servicios a clientes individuales ni corporativos, diferentes a los antes indicados, a partir del 15 de enero de 2016. La implementación de esta estrategia del Grupo Financiero se realizará en forma gradual.

- Durante el mes de julio de 2015, el accionista principal de la Corporación llegó a un acuerdo con el Grupo Citibank de New York para la adquisición de las operaciones de banca personal y comercial en Costa Rica y Panamá.

Con fecha 15 de enero de 2016, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el traspaso de control accionario resultante de la compra de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., Citi Leasing Costa Rica, S.A. y Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A; a favor del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A. Siendo esta efectiva el 01 de febrero de 2016.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 26 de enero de 2016, la Corporación recibió un aporte extraordinario de capital por la suma de US\$137.000.000 (equivalentes a ₡72.474.370.000) para llevar a cabo el proceso de adquisición. Estos aportes de capital se encuentran pendientes de autorización por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

- En asamblea extraordinaria de socios de Scotia Leasing de Costa Rica, S.A., celebrada el 25 de febrero de 2016, se aprueba el acuerdo privado de fusión por absorción entre las sociedades BNS Leasing de Costa Rica, S.A. (sociedad denominada anteriormente Citi Leasing de Costa Rica, S.A. y adquirida mediante acuerdo de compra-venta por Grupo BNS de Costa Rica, S.A., el 1 de febrero de 2016) y Scotia Leasing de Costa Rica, S.A., siendo esta última la sociedad prevaleciente. Se autoriza un incremento de capital de la sociedad Scotia Leasing de Costa Rica, S.A., por el monto equivalente al capital de BNS Leasing de Costa Rica, S.A., por lo que el capital suscrito y pagado de Scotia Leasing de Costa Rica, S.A., será de ₡1.656.157.000 representado por 1.656.157.000 acciones comunes y nominativas de un colón cada una.

A la fecha de este informe, la fusión se encuentra en proceso de autorización por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

37. 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 y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”*.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 algunos 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, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, 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.

Asimismo, 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. 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.

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

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

d) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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.

e) 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.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

f) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g) 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 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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

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

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

h) 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.

i) 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.

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

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

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

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

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

Para 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. Asimismo, la Normativa SUGEFE requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

m) 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 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

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

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

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

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

n) 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 excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y dar de baja de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

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

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1° de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada por el Consejo en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2017, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) 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. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

y) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38. Cifras del 2014

Algunas cifras del 2014 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2015, según se explica a continuación:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 8 del acta de las sesión 1171-2015, celebrada el 1 de junio del 2015, comunicó mediante la nota C.N.S. 1171-08 del 2 de junio del 2015, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados integral establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros (gastos financieros) por su resultado neto como ganancia (pérdida) por diferencias de cambio, netas. En los estados financieros auditados del período 2014, la ganancia por diferencias de cambio se presentó en la sección de ingresos financieros y la pérdida por diferencias de cambio se presentó en la sección de gastos financieros. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la ganancia por diferencias de cambio y la pérdida por diferencias de cambio, ascienden a un monto de ¢174.694.832.542 y ¢163.987.901.085, respectivamente, (véase nota 27).