

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 2014

(con cifras correspondientes de 2013)

(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 de 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 2014, 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.

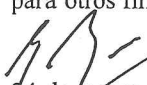
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2014, 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 modificar 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 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.


14 de marzo de 2015

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No. 2520
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2015

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 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
ACTIVOS			
Disponibilidades	4 y 31	192.789.150.162	154.529.555.720
Efectivo		20.979.436.948	17.833.831.968
Banco Central		142.966.207.568	121.001.258.711
Entidades financieras del país		824.122.856	943.272.064
Entidades financieras del exterior		25.779.206.507	11.454.318.925
Otras disponibilidades		2.240.176.283	3.296.874.052
Inversiones en instrumentos financieros	5 y 31	115.358.694.819	104.508.465.898
Mantenidas para negociar		12.132.129.546	5.879.467.564
Disponibles para la venta		102.667.138.383	97.730.819.082
Productos por cobrar		559.426.890	898.179.252
Cartera de créditos	6 y 31	1.101.539.038.173	960.341.903.278
Créditos vigentes		1.045.227.760.514	905.023.978.780
Créditos vencidos		50.405.210.869	46.263.966.002
Créditos en cobro judicial		9.894.719.455	11.302.430.080
Productos por cobrar		10.611.051.048	9.000.149.808
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	6-b	(14.599.703.713)	(11.248.621.392)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	5.860.501.944	4.079.861.315
Comisiones por cobrar		147.867.028	110.690.778
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		1.793.580	753.642
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	974.431.066	413.689.474
Impuesto sobre la renta diferido	14	497.389.954	444.124.078
Otras cuentas por cobrar		5.712.276.151	4.414.886.702
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	7	(1.473.255.835)	(1.304.283.359)
Bienes realizables	8	3.954.727.591	2.937.080.710
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		12.259.413.272	10.644.369.682
Otros bienes realizables		865.644.518	319.062.752
(Estimación por deterioro)		(9.170.330.199)	(8.026.351.724)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		23.964.729	23.964.729
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	14.198.042.728	13.868.185.300
Inversiones en propiedades	10	2.369.096.198	2.369.096.198
Otros activos	11	8.155.082.661	10.600.551.954
Cargos diferidos		971.674.124	901.110.952
Activos intangibles		646.968.887	1.352.871.154
Otros activos		6.536.439.650	8.346.569.848
TOTAL DE ACTIVOS		1.444.248.299.005	1.253.258.665.102

(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	12 y 31	883.788.723.488	751.418.102.915
A la vista		292.430.259.190	236.998.193.424
A plazo		583.918.774.140	511.254.582.949
Otras obligaciones con el público		3.464.553.569	-
Cargos financieros por pagar		3.975.136.589	3.165.326.542
Obligaciones con entidades	13 y 31	349.127.332.355	316.016.405.542
A la vista		2.089.281.243	608.262.012
A plazo		336.737.852.392	313.504.830.930
Otras obligaciones con entidades		9.090.551.317	785.749.050
Cargos financieros por pagar		1.209.647.403	1.117.563.550
Cuentas por pagar y provisiones	15	26.005.300.625	19.094.290.078
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		2.229.017.037	480.204.864
Impuesto sobre la renta diferido	14	3.777.723.228	2.712.647.213
Provisiones	15-a	2.281.923.902	4.613.787.618
Otras cuentas por pagar diversas		17.716.636.458	11.287.650.383
Otros pasivos	16	3.594.348.897	1.913.794.889
Ingresos diferidos		2.333.210.553	260.799.702
Estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c	327.249.400	158.653.150
Otros pasivos		933.888.944	1.494.342.037
TOTAL DE PASIVOS		1.262.515.705.365	1.088.442.593.424
PATRIMONIO			
Capital social		99.551.201.391	99.551.201.391
Capital pagado	17-a	99.551.201.391	99.551.201.391
Aportes patrimoniales no capitalizados		33.289.027.602	993.101.251
Ajustes al patrimonio		4.304.093.395	4.044.936.035
Superávit por revaluación de inmuebles	17-c	4.046.716.566	4.046.716.566
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		257.376.829	(1.780.531)
Reservas patrimoniales	17-d	13.317.241.341	11.956.456.546
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	17-e	16.273.576.455	39.215.819.075
Resultado del período		14.997.453.456	9.054.557.380
TOTAL DEL PATRIMONIO		181.732.593.640	164.816.071.678
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.444.248.299.005	1.253.258.665.102
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	205.968.913.860	181.070.764.405
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	1.193.949.074.088	284.145.811.703
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		386.162.406.832	40.446.788.162
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		807.786.667.256	243.699.023.541
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	5.883.861.068.568	5.504.793.548.266
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		5.124.209.253.487	4.752.014.624.847
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		178.342.617.884	181.247.374.457
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		23.694.724.195	38.944.783.140
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		557.614.473.002	532.586.765.822



Jean-Luc Rich
Gerente General



Marvin Fallas
Contador General



Geovanny Solano
Auditor Interno Suplente

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.


GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	Reclasificadas 2013
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		369.429	112.270
Por inversiones en instrumentos financieros		4.009.614.480	4.595.340.115
Por cartera de créditos	25	74.669.835.888	66.226.582.284
Por arrendamientos financieros		5.562.058.002	4.908.053.864
Por ganancia por diferencias de cambios	27	174.694.832.542	38.216.301.357
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta	5	323.711.883	810.830.730
Por otros ingresos financieros		2.088.952.099	1.750.144.893
Total de ingresos financieros		261.349.374.323	116.507.365.513
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	26-a	27.233.230.765	24.374.174.082
Por obligaciones con entidades financieras	26-b	7.970.206.289	6.534.797.710
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	27	163.987.901.085	39.961.548.600
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	5	192.197.418	169.702.955
Por otros gastos financieros		142.185.134	159.566.763
Total de gastos financieros		199.525.720.691	71.199.790.110
Por estimación de deterioro de activos	6-a-b, 7	6.955.806.268	2.457.156.261
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1.907.510.012	777.891.126
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		56.775.357.376	43.628.310.268
Otros ingresos de operación			
(Estimación por deterioro)	28	19.470.123.916	17.289.656.390
Por bienes realizables		126.658.573	45.681.343
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		3.802.876	-
Por cambio y arbitraje de divisas		4.927.026.715	5.263.200.342
Por otros ingresos con partes relacionadas		1.658.254.616	1.327.519.856
Por otros ingresos operativos		10.108.206.462	9.023.170.367
Total de ingresos de operación		36.294.073.158	32.949.228.298
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		3.961.367.303	3.613.627.420
Por bienes realizables		2.835.552.265	2.253.697.377
Por pérdida en liquidación de subsidiaria no consolidable		-	642.781.956
Por bienes diversos		54.313.595	59.000.060
Por provisiones		1.673.100.546	1.266.447.182
Por cambio y arbitraje de divisas		65.570.131	204.290.269
Por otros gastos con partes relacionadas		145.938.742	30.093.101
Por otros gastos operativos		7.079.197.552	6.887.117.327
Total otros gastos de operación		15.815.040.134	14.957.054.692
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		77.254.390.400	61.620.483.874
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	29	27.593.608.410	26.753.472.670
Por otros gastos de administración	30	21.619.987.369	20.180.503.623
Total gastos administrativos		49.213.595.779	46.933.976.293
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		28.040.794.621	14.686.507.581
Impuesto sobre la renta	14	(9.717.756.240)	(4.297.550.038)
Impuesto sobre la renta diferido	14	(900.742.674)	90.027.418
Participaciones sobre la utilidad		(1.107.522.974)	(549.298.486)
Disminución de participaciones sobre la utilidad		43.465.518	-
RESULTADO DEL PERÍODO		16.358.238.251	9.929.686.475


(Continúa)

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	Reclasificadas 2013
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto.		259.157.360	195.549.668
Ajuste por conversión de estados financieros		-	545.626.246
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		259.157.360	741.175.914
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		16.617.395.611	10.670.862.389



Jean-Luc Rich
Gerente General



Marvin Fallas
Contador General



Geovanny Solano
Auditor Interno Suplente

Las notas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO NETO
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio					Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes inmuebles	Ajuste por conversión de estados financieros	Por cambios en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta				
	69.477.602.250	30.999.501.251	4.046.716.566	(545.626.246)	(197.330.199)	3.303.760.121	11.081.327.451	39.215.819.075	154.078.010.148
Saldo al 1 enero de 2013									
Transacciones con los accionistas directamente registradas en el patrimonio									
Conversión de aportes patrimoniales no capitalizados en acciones comunes y nominativas	17-a	30.073.599.141	(30.006.400.000)	-	-	-	-	-	67.199.141
Asignación a la reserva legal	17-d	-	-	-	-	-	875.129.095	(875.129.095)	-
Total transacciones con los accionistas directamente registradas en el patrimonio		99.551.201.391	993.101.251	4.046.716.566	(545.626.246)	(197.330.199)	11.956.456.546	38.340.689.980	154.145.209.289
Otros resultados integrales del período:									
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	9.929.686.475	9.929.686.475
Ajuste por conversión de estados financieros		-	-	-	(82.501.010)	(82.501.010)	-	-	(82.501.010)
Liquidación de ajuste por conversión de estados financieros por liquidación de subsidiaria no consolidable		-	-	-	628.127.256	628.127.256	-	-	628.127.256
Ajuste por valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	-	-	-	836.677.443	-	-	836.677.443
Monto neto transferido al estado de resultados integral consolidado		-	-	-	-	(641.127.775)	-	-	(641.127.775)
Resultados integrales totales del período		-	-	-	545.626.246	195.549.668	-	9.929.686.475	10.670.862.389
Saldo al 31 de diciembre de 2013	36	99.551.201.391	993.101.251	4.046.716.566	-	(1.780.531)	4.044.936.035	11.956.456.546	164.816.071.678
Transacciones con los accionistas directamente registradas en el patrimonio									
Aportes adicionales no capitalizados recibidos en efectivo		-	299.126.351	-	-	-	-	-	299.126.351
Aportes adicionales no capitalizados provenientes de resultados acumulados	17-b	-	31.996.800.000	-	-	-	-	(31.996.800.000)	-
Asignación a la reserva legal	17-d	-	-	-	-	-	1.360.784.795	(1.360.784.795)	-
Total transacciones con los accionistas directamente registradas en el patrimonio		99.551.201.391	33.289.027.602	4.046.716.566	-	(1.780.531)	13.317.241.341	14.912.791.660	165.115.198.029
Otros resultados integrales del período:									
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	16.358.238.251	16.358.238.251
Ajuste por valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	-	-	-	390.671.825	-	-	390.671.825
Monto neto transferido al estado de resultados integral consolidado		-	-	-	-	(131.514.465)	-	-	(131.514.465)
Resultados integrales totales del período		-	-	-	-	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	13.317.241.341	31.271.029.911	181.732.593.640

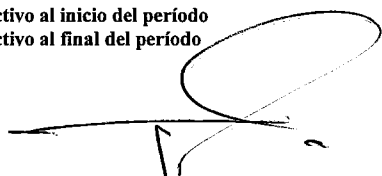
Jean-Luc Rich
Gerente General

Marvin Fallas
Contador General

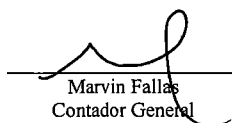
Geovanny Solano
Auditor Interno Suplente

GRUPO BNS DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		16.358.238.251	9.929.686.475
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		17.647.768.127	(396.678.404)
Efecto neto en resultados de subsidiarias entregadas mediante cesión de acciones		-	(20.938.783)
Pérdida efecto por conversión liquidación de subsidiaria domiciliada en el extranjero, no consolidable		-	628.924.195
Efecto por ajuste en valoración de capital social en dólares estadounidenses		-	67.199.141
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		5.206.151.719	2.051.580.634
Gastos por provisión para obligaciones laborales		79.304.208	150.000.000
Pérdidas por otras estimaciones		6.019.401.010	1.507.883.935
Gasto por provisión de millas de tarjetas de crédito		1.517.216.526	1.215.500.000
Gasto por otras provisiones		1.512.167.595	2.316.258.166
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 11	2.273.967.842	1.864.208.251
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	900.742.674	(90.027.418)
Ganancia neta por participación en el capital de otras empresas		-	(20.171.485)
Pérdida por disposición de activos	9	245.908.230	39.496.395
Ingreso por intereses		(84.565.220.253)	(75.729.976.263)
Gasto por intereses		35.203.437.054	30.908.971.792
Impuesto sobre la renta	14	9.717.756.240	4.297.550.038
		12.116.839.223	(21.280.533.331)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		7.536.569.853	(31.999.113.600)
Créditos y avances de efectivo		(84.452.075.926)	(48.764.238.461)
Comisiones y cuentas por cobrar		(23.355.100.851)	(1.473.817.974)
Bienes realizables		(678.684.246)	2.281.730.062
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo (Estimación por deterioro)		86.703.843.417	49.574.426.098
Otros pasivos		270.354.518	(6.591.011.495)
		1.680.554.008	324.331.933
		(177.700.004)	(57.928.226.768)
Intereses recibidos		83.293.071.375	75.616.299.570
Intereses pagados		(34.301.543.154)	(31.042.284.969)
Impuestos pagados		(3.743.364.044)	(7.268.173.246)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación:		45.070.464.173	(20.622.385.413)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros		(6.498.806.852.193)	(4.891.999.748.545)
Disminución en instrumentos financieros		6.511.282.918.357	4.910.789.775.251
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.	9	(1.827.885.404)	(1.767.123.519)
Otros activos		1.423.621.197	(4.076.966.076)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión:		12.071.801.957	12.945.937.111
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		226.574.430.514	238.455.084.564
Pago de obligaciones		(219.223.101.065)	(219.952.981.196)
Actividad de la inversión de subsidiaria no consolidable, neto de impuesto pagados		-	318.310.313
Efectivo recibido por liquidación de subsidiaria no consolidable		-	1.190.042.819
Aportes de capital recibidos en efectivo		299.126.351	-
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de financiamiento:		7.650.455.800	20.010.456.500
Aumento neto del efectivo		64.792.721.930	12.334.008.198
Efectivo al inicio del período		175.727.007.753	163.392.999.555
Efectivo al final del período	4	240.519.729.683	175.727.007.753



 Jean-Luc Rich
 Gerente General



 Marvin Fallas
 Contador General



 Geovanny Solano
 Auditor Interno Suplente

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

1. Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

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

La Corporación tiene por objeto realizar, por medio de sus subsidiarias, todas las actividades de intermediación bursátil, financiera, correduría de valores, 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 una subsidiaria 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 2014, la Corporación cuenta con 1.196 empleados (1.243 empleados en el 2013). Además, mantiene en funcionamiento 35 sucursales (35 sucursales en el 2013) y dispone de una red de 153 cajeros automáticos (145 cajeros en el 2013), 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 consolidados fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 24 de marzo de 2015.

ii. Bases de medición

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

- los activos disponibles para la venta y mantenidas para negociar 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	
	2014	2013
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.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013, la Controladora cesó las operaciones de la subsidiaria Financiera Arrendadora Centroamericana, S.A., la cual fue aprobada por la Superintendencia de Entidades Financieras de Nicaragua en noviembre de 2013. Como resultado de la liquidación de la subsidiaria no consolidable, la Controladora recibió un dividendo por la suma de ¢318.310.313 (equivalentes a US\$644.993) netos de impuestos pagados en Nicaragua, y ¢1.190.042.819 (equivalentes a US\$2.411.385) como devolución del patrimonio existente a la fecha de la liquidación. Adicionalmente, se realizó el ajuste por conversión de estados financieros de la subsidiaria no consolidable domiciliada en el extranjero, el cual se reconoció en los resultados del período terminado el 31 de diciembre de 2013 por ¢628.127.256.

(d) Moneda funcional y de presentación

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los registros de contabilidad de las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica se mantienen en colones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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 bandas cambiarias. Al 31 de diciembre de 2014, ese tipo de cambio se estableció en ¢533,31 y ¢545,53 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢495,01 y ¢507,80 al 31 de diciembre de 2013).

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de diciembre de 2014, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢533,31 por US\$1,00 (¢495,01 por US\$1,00 en el 2013). A esa misma fecha, los activos y pasivos denominados en dólares canadienses fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢458,88 por CAD\$1,00 (¢462,93 por CAD\$1,00 en el 2013) y los activos y pasivos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢648,98 (¢682,62 en el 2013). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Estados financieros de entidades extranjeras

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

- Los activos y pasivos han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Las cuentas de patrimonio han sido convertidas al tipo de cambio histórico de la fecha en que se llevó a cabo la transacción.
- Los ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.
- El efecto de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior se presentaba en la cuenta "Ajuste por conversión de estados financieros" en el patrimonio. Las pérdidas o ganancias originadas en períodos anteriores se encontraban acumuladas en la cuenta "Resultados acumulados de ejercicios anteriores".
- Como resultado del cese de operaciones de la subsidiaria domiciliada en Nicaragua, en octubre de 2013, se procedió a realizar el ajuste por conversión acumulado a esa fecha por un monto de ₡628.127.256 reconocido en los resultados del período terminado al 31 de diciembre de 2013.

(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, instrumentos derivados, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

i. Reconocimiento

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

(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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

- 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor justo bajo el método de valor razonable. La Corporación no mantiene instrumentos financieros derivados.

Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados integral consolidado.

- 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. Desreconocimiento

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

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(h) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. *Depreciación*

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

(i) Inversiones en propiedades

Las propiedades de inversión 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. Las 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 (cinco años en el 2013).

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

(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, ésta debe contabilizarse en los resultados del período 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 alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable 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 monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(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 período 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, 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 la provisión 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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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 período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a períodos anteriores.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo 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 período 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 período.

(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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las subsidiarias siguen la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista para su administración y custodia, el 4% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados, el cual es registrado como gasto del periodo 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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	2014	2013
Disponibilidades:		
Encaje mínimo legal	¢ 141.114.977.307	120.854.225.095
Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores	1.946.381.408	1.688.184.732
Subtotal	<u>143.061.358.715</u>	<u>122.542.409.827</u>
Inversiones:		
Garantía cámara de compensación	1.691.320.208	1.249.541.368
Depósitos en garantía para recaudar servicios públicos	90.153.000	339.583.000
Inversiones cedidas en convenios de recompra	3.799.641.499	-
Inversiones Garantía Mil-Mercado de Liquidez	5.188.667.919	5.962.190.920
Garantías departamento legal	55.170.249	13.975.008
Subtotal	<u>10.824.952.875</u>	<u>7.565.290.296</u>
Préstamos:		
Requisito para captar en cuentas a la vista Artículo 59 LOSBN 1644	43.873.938.842	36.998.283.232
Subtotal	<u>43.873.938.842</u>	<u>36.998.283.232</u>
Otros:		
Sobre inversiones comprometidas	12.667.627	31.691.282
Subtotal	<u>12.667.627</u>	<u>31.691.282</u>
Otros activos:		
Depósitos en garantía	127.020.620	109.189.063
Subtotal	<u>127.020.620</u>	<u>109.189.063</u>
Total activos sujetos a restricciones	<u>¢ 197.899.938.679</u>	<u>167.246.863.700</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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 1.336.527.607	1.247.635.324
Cartera de créditos	832.126.580	392.402.296
Cuentas y productos por cobrar	974.431.066	413.689.474
Total activos	<u>¢ 3.143.085.253</u>	<u>2.053.727.094</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 1.326.693.123	455.069.218
Otras obligaciones financieras	235.689.507.370	211.914.619.791
Otras cuentas por pagar y provisiones	161.945.867	75.300.681
Otros pasivos	31.381.011	10.265.735
Total pasivos	<u>¢ 237.209.527.371</u>	<u>212.455.255.425</u>
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 3.721.901.784	4.184.207.551
Gastos operativos	145.938.742	30.093.101
Total gastos	<u>¢ 3.867.840.526</u>	<u>4.214.300.652</u>
Ingresos:		
Ingresos operativos	¢ 5.862.208	11.069.134
Otros ingresos	1.658.254.616	1.347.691.341
Total ingresos	<u>¢ 1.664.116.824</u>	<u>1.358.760.475</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014, las remuneraciones al personal clave de las subsidiarias ascienden ¢1.782.589.658 (¢2.135.818.243 en el 2013).

4. Disponibilidades

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo	¢ 20.979.436.948	17.833.831.968
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	142.966.207.568	121.001.258.711
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	824.122.856	943.272.064
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	25.779.206.507	11.454.318.925
Documentos de cobro inmediato	1.935.498.051	3.072.933.033
Disponibilidades restringidas	304.678.232	223.941.019
Total disponibilidades	¢ <u>192.789.150.162</u>	<u>154.529.555.720</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Disponibilidades	¢ 192.789.150.162	154.529.555.720
Inversiones altamente líquidas	47.730.579.521	21.197.452.033
Total disponibilidades y equivalentes de efectivo	¢ <u>240.519.729.683</u>	<u>175.727.007.753</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 período 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 2014, el monto del encaje legal requerido (correspondiente al promedio de la segunda quincena de ese mes), asciende a un total de ¢136.676.813.522 (¢120.390.824.886 en el 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, dentro de las inversiones de corto plazo altamente líquidas, se incluyen los valores comprados bajo acuerdo de reventa, por un monto total US\$3.923.051 (¢3.525.975.863 y US\$6.564.319 en el 2013), con rendimiento anual entre 0,05% y 2,62% para dólares estadounidenses (entre 4,03% y 5,47% para colones costarricenses y entre 2,27% y 2,33% para dólares estadounidenses en el 2013, 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:

	2014	2013
Mantenidas para negociar	¢ 12.132.129.546	5.879.467.564
Disponibles para la venta	102.667.138.383	97.730.819.082
Subtotal	114.799.267.929	103.610.286.646
Productos por cobrar	559.426.890	898.179.252
Total inversiones	¢ 115.358.694.819	104.508.465.898

(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 se detallan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondos de inversión abiertos en colones administrados por una entidad relacionada del país	¢ -	1.615.527.204
Fondos de inversión abiertos en dólares administrados por una entidad relacionada del país	2.340.718.549	1.776.153.301
Fondos de inversión abiertos en colones administrados por una entidad del país	3.164.992.515	244.927.865
Fondos de inversión abiertos en dólares administrados por una entidad del país	<u>6.626.418.482</u>	<u>2.242.859.194</u>
Total inversiones mantenidas para negociar por emisor	<u>¢ 12.132.129.546</u>	<u>5.879.467.564</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 se detallan como sigue:

	2014	2013
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 49.778.822.665	44.924.991.987
Banco Central de Costa Rica	19.969.109.888	17.008.776.989
Entidades financieras	5.432.850.629	9.610.906.446
Emisores privados	9.837.143	7.913.975.008
Operaciones de recompra	3.424.229.058	9.372.571.960
Subtotal emisores del país	<u>78.614.849.383</u>	<u>88.831.222.390</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Gobiernos	53.339.000	2.959.476.692
Entidades financieras	23.998.950.000	5.940.120.000
Subtotal emisores del exterior	<u>24.052.289.000</u>	<u>8.899.596.692</u>
Total inversiones disponibles para la venta por emisor	<u>¢ 102.667.138.383</u>	<u>97.730.819.082</u>

Al 31 de diciembre de 2014, existen inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢1.836.643.457 (¢1.603.099.376 en el 2013), las cuales se encontraban garantizando actividades con diversas instituciones del país (véase nota 2).

Adicionalmente, la Corporación no mantenía al 31 de diciembre de 2014 inversiones que garantizan operaciones de recompra (¢933.334.100 en el 2013). También, al 31 de diciembre de 2014 la Corporación mantenía inversiones por ¢2.945.220.001 y US\$4.516.200 (¢3.153.450.000 y US\$5.674.109 en el 2013) que garantizan operaciones del mercado de liquidez (MIL) (véase nota 12).

Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones disponibles para la venta mantenían rendimientos entre un 2,66% y un 9,52% en colones costarricenses (0,65% y un 13,81% en el 2013) para títulos en colones costarricenses y entre 0,04% y 6,35% en dólares estadounidenses (0,79% y 6,65% en el 2013).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta	¢ 323.711.883	810.830.730
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	(192.197.418)	(169.702.955)
Ganancia, neta	¢ 131.514.465	641.127.775

6. Cartera de crédito

(a) Origen de la cartera de crédito

	2014	2013
Cartera de crédito originada por la Corporación	¢ 1.028.976.350.071	886.767.178.762
Cartera de crédito comprada	76.551.340.767	75.823.196.100
Subtotal cartera de crédito	1.105.527.690.838	962.590.374.862
Productos por cobrar	10.611.051.048	9.000.149.808
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(14.599.703.713)	(11.248.621.392)
Total cartera de crédito	¢ 1.101.539.038.173	960.341.903.278

Al 31 de diciembre de 2014, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 7,20% y 25% en colones (6,65% y 25% en el 2013), y 3,50% y 14,25% en dólares estadounidenses (3,50% y 14,25% en el 2013).

La cartera comprada incluye cartera adquirida en el proceso de compra y fusión del Banco Interfin, S.A. (octubre 2007), cuyo saldo al 31 de diciembre de 2014 es por ¢28.209.252.092 y US\$89.944.834 (¢24.344.345.034 y US\$102.916.301 en el 2013). 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 del 2014, es por la suma de US\$700.548 (US\$1.079.277 en el 2013).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	¢ 11.248.621.392	12.783.893.262
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	6.581.151.719	2.062.772.325
Cancelación de créditos contra estimación	(2.544.739.055)	(3.436.232.621)
Disminución de estimación de cartera de créditos	(1.375.000.000)	(11.191.691)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	689.669.657	(150.619.883)
Saldo al final del año	¢ <u>14.599.703.713</u>	<u>11.248.621.392</u>

(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>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	¢ 158.653.150	256.242.777
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de créditos contingentes	161.712.386	33.000.001
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	-	(126.999.559)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	6.883.864	(3.590.069)
Saldo al final del año	¢ <u>327.249.400</u>	<u>158.653.150</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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comisiones por cobrar	¢ 147.867.028	110.690.778
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	1.793.580	753.642
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	974.431.066	413.689.474
Impuesto sobre la renta diferido	497.389.954	444.124.078
Cuentas por cobrar diversas por tarjetas de crédito	191.871.888	859.104.759
Anticipos a proveedores	639.972	155.106.992
Otros gastos por recuperar	462.231.518	586.148.238
Pólizas de seguro por cobrar a clientes	181.964.403	313.728.308
Cuentas por cobrar relacionadas a operaciones de crédito	541.109.731	2.557.969
Cuentas por cobrar embargos judiciales	438.800.906	437.890.496
Cuentas por cobrar marchamos	354.762.175	440.427.720
Otras cuentas por cobrar diversas	3.540.895.558	1.619.922.220
Subtotal	<u>7.333.757.779</u>	<u>5.384.144.674</u>
(Estimacion por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)	<u>(1.473.255.835)</u>	<u>(1.304.283.359)</u>
Total cuentas y comisiones por cobrar	<u>¢ 5.860.501.944</u>	<u>4.079.861.315</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:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	¢ 1.304.283.359	1.428.619.056
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	212.942.163	361.383.935
Cancelación de cuentas y comisiones por cobrar contra estimación	(13.563.706)	(379.369.613)
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar	(50.000.002)	(100.000.000)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	19.594.021	(6.350.019)
Saldo al final del año	¢ <u>1.473.255.835</u>	<u>1.304.283.359</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:

	2014	2013
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		
Bienes inmuebles	¢ 11.671.808.358	10.121.369.861
Bienes muebles	587.604.914	522.999.821
Otros bienes realizables	865.644.518	319.062.752
Subtotal bienes realizables	<u>13.125.057.790</u>	<u>10.963.432.434</u>
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)	(9.170.330.199)	(8.026.351.724)
Total bienes realizables - neto	¢ <u>3.954.727.591</u>	<u>2.937.080.710</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 para bienes realizables es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	¢ 8.026.351.724	7.222.528.992
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables	1.907.446.107	1.146.500.000
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación	(678.684.246)	(342.677.268)
Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de	(84.783.386)	-
Saldo al final del año	<u>¢ 9.170.330.199</u>	<u>8.026.351.724</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto

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

	<u>Saldo 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo 2014</u>
<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)
Costo neto	<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>
Valor neto	<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 período terminado el 31 de diciembre de 2014, fue de ¢1.252.119.746 y se cargó a los resultados del período.

En el año 2010, la Corporación efectuó la revaluación de sus activos mediante un avalúo de un perito independiente. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto es como sigue:

	Saldo 2012	Adiciones	Retiros	Saldo 2013
<u>Costo</u>				
Terreno	1.405.990.980	-	-	1.405.990.980
Edificios e instalaciones	4.715.528.912	-	-	4.715.528.912
Mobiliario y equipo	2.646.325.115	251.768.951	(15.717.351)	2.882.376.715
Equipos de cómputo	3.838.758.359	1.435.364.841	(210.183.409)	5.063.939.791
Vehículos	314.704.270	79.989.727	(7.435.457)	387.258.540
Subtotal	12.921.307.636	1.767.123.519	(233.336.217)	14.455.094.938
Depreciación acumulada	(4.616.690.497)	(836.286.046)	193.751.888	(5.259.224.655)
Costo neto	8.304.617.139	930.837.473	(39.584.329)	9.195.870.283
<u>Revaluación</u>				
Del costo	5.835.030.808	-	-	5.835.030.808
Depreciación acumulada	(1.077.543.170)	(85.172.621)	-	(1.162.715.791)
Revaluación neta	4.757.487.638	(85.172.621)	-	4.672.315.017
Valor neto	13.062.104.777	845.664.852	(39.584.329)	13.868.185.300

El gasto por depreciación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fue de ¢921.458.667 y se cargó a los resultados del período.

Según lo establecido en las regulaciones locales y la NIC 16, la entidad debe realizar la valoración de sus activos al menos cada cinco años. De acuerdo con lo anterior, en el año 2010 se llevó a cabo la evaluación de los valores de mercado de los terrenos, edificios e instalaciones que posee la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., para lo cual se procedió a obtener el valor de mercado de dichos activos por medio de la evaluación de un perito independiente, con corte al 31 de mayo de 2010. Como resultado de ese estudio se determinó que los valores registrados en libros de los terrenos, edificios e instalaciones a esa fecha, se encuentran registrados a su valor razonable, según los valores indicados por el perito independiente, por lo tanto no fue necesario llevar a cabo ningún registro contable de revaluación de activos fijos.

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).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, se realizaron avalúos practicados por especialistas independientes a la Corporación. Como resultado de la aplicación de los diferentes métodos de valoración utilizados por el perito independiente, se determinó que el valor razonable de la propiedad de inversión es de US\$4.500.000 (utilizando el enfoque de capitalización de ingresos).

Jerarquía del valor razonable

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de la propiedad de inversión de la Subsidiaria cada doce meses

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

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 periodo 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 (2014: 2%-3% promedio ponderado de 2,6%; 2013: 2%-3%, promedio ponderado de 2,5%). • Período de arrendamiento (2014 y 2013: 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 (2014: 7,25%; 2013: 8,00%). 	<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 largos); • Hubiese desocupación por parte del inquilino actual (menor). • La tasa de descuento ajustada por riesgo fuera menor (mayor).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	¢ 2.369.096.198	2.345.790.249
Efecto por conversión de moneda extranjera	-	23.305.949
Saldo al final del año	¢ <u>2.369.096.198</u>	<u>2.369.096.198</u>

(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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cargos diferidos:</u>		
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	¢ 971.674.124	901.110.952
Subtotal cargos diferidos	<u>971.674.124</u>	<u>901.110.952</u>
<u>Activos intangibles:</u>		
Plusvalía comprada, neta de amortización	333.061.857	999.185.571
Software	237.204.577	212.077.182
Otros bienes intangibles	76.702.453	141.608.401
Subtotal activos intangibles	<u>646.968.887</u>	<u>1.352.871.154</u>
<u>Otros activos:</u>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	548.956.272	678.606.897
Impuestos pagados por anticipado	792.280.826	866.579.181
Póliza de seguros pagada por anticipado	1.957.049.451	1.191.385.844
Otros gastos pagados por anticipado	81.342.747	211.972.247
Papelería, útiles y otros materiales	47.928.565	43.836.233
Biblioteca y obras de arte	18.310.818	17.720.958
Construcciones en proceso	107.947.548	4.204.335
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	609.216.454	109.554.552
Otros bienes diversos	-	2.174.916
Operaciones pendientes de imputación	2.246.386.349	5.111.345.622
Depósitos en garantía	127.020.620	109.189.063
Subtotal otros activos	<u>6.536.439.650</u>	<u>8.346.569.848</u>
Total otros activos	<u>¢ 8.155.082.661</u>	<u>10.600.551.954</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 período, relacionados con amortización de otros activos fueron:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	¢ 165.121.620	187.019.130
Amortización de software	190.602.763	89.518.805
Amortización de plusvalía comprada	<u>666.123.714</u>	<u>666.123.715</u>
Total gasto por amortización de otros activos	<u>¢ 1.021.848.096</u>	<u>942.661.650</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compañía dedicada a la banca de inversión	¢ 120.332.404	301.997.214
Compañía dedicada al arrendamiento financiero y operativo	200.264.453	659.793.357
Adquisición de Corredora de Seguros	<u>12.465.000</u>	<u>37.395.000</u>
Total plusvalía comprada	<u>¢ 333.061.857</u>	<u>999.185.571</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	¢ 999.185.571	1.665.309.286
Amortización del año	<u>(666.123.714)</u>	<u>(666.123.715)</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 333.061.857</u>	<u>999.185.571</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de deterioro de la plusvalía comprada

a) *Negocio de intermediación financiera*

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de intermediación financiera asciende a ¢1.353.729.747.882 (aproximadamente US\$ 2.538.354.329). Como parte de este valor en libros, existe un activo intangible de vida útil definida regulatoriamente con un valor en libros de ¢120.332.404 (aproximadamente US\$225.663).

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

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

Los flujos se proyectaron durante 5 años, con base en supuestos establecidos por la entidad y se realizó una extrapolación de flujos de 10 años más, presumiendo que la vida útil del activo esencial (la cartera de crédito), es de 15 años. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 5,76%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Corporación de (i) un costo del patrimonio de 15% anual y (ii) una tasa de la deuda de 4,48% anual.

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

- Inversión en instrumentos financieros aumenta 3% para cada uno de los 5 años.
- Cartera de crédito aumenta 8% para cada uno de los 5 años.
- Cuentas por cobrar, el inmueble, mobiliario y equipo y otros activos aumentan a 1% por cada uno de los 5 años.
- La tasa de crecimiento de extrapolación de flujos es 5% anual.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en ₡181.770.089.704 (aproximadamente US\$340.833.830).

Crecimientos de la cartera de crédito: La disminución de 100 puntos base en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en ₡56.574.043.536 (aproximadamente US\$ 106.080.973).

b) *Negocio de arrendamientos*

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

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de arrendamientos asciende a ₡90.547.430.639 (aproximadamente US\$169.783.860). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida útil definida regulatoriamente con un valor en libros de ₡200.264.453 (aproximadamente US\$375.512).

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

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

Los flujos se proyectaron durante 5 años con parámetros determinados por la entidad. La tasa de descuento aplicada a los flujos es de 4,90%, la cual resulta de la ponderación según la estructura financiera de la Compañía de (i) un costo del patrimonio de 15% anual y (ii) una tasa de la deuda de 3,25% anual.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Tasa de descuento: El aumento de 100 puntos base en la tasa de descuento utilizada disminuye el valor recuperable en ¢4.583.930.137 (aproximadamente US\$8.595.245).

Crecimiento de la cartera de crédito: La disminución de 1 punto porcentual en la tasa de crecimiento utilizada aumenta el valor recuperable en ¢662.471.728 (aproximadamente US\$1.242.189).

c) Negocio de comercialización de seguros

El valor en libros de los activos que forman parte de la unidad generadora de efectivo del negocio de comercialización de seguros asciende a ¢885.570.097 (aproximadamente US\$1.660.517). Como parte de ese valor en libros, existe un activo intangible de vida útil definida regulatoriamente con un valor en libros de ¢12.465.000 (equivalentes a US\$23.373).

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2014, no han tenido lugar, ni se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que opera la Compañía, que indique que los resultados futuros del negocio de comercialización de seguros deferirán con respecto a los resultados obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2014, y por el periodo terminado a esa fecha, la comercializadora de seguros generó utilidades por un monto de ¢598.360.403.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Amortización

Como resultado de la amortización sistemática de la plusvalía comprada al 31 de diciembre de 2014 se reconoció un gasto por amortización de ¢666.123.714 (¢666.123.715 en el 2013).

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>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A la vista</u>		
Captaciones		
Cuentas corrientes	¢ 247.937.112.292	155.790.059.305
Cheques certificados	30.008.417	49.548.803
Depósitos de ahorro a la vista	33.776.598.784	30.985.600.713
Captaciones a plazo vencidas	677.630.194	889.760.901
Depósitos over night	5.156.640.681	43.903.187.508
Subtotal captaciones	<u>287.577.990.368</u>	<u>231.618.157.230</u>
Otras obligaciones con el público		
Acreeedores por documentos de cobro inmediato	2.173.121.065	2.780.328.111
Giros y transferencias por pagar	1.946.381.408	1.464.243.713
Cheques de gerencia	694.842.167	1.119.883.181
Obligaciones diversas a la vista con el público	<u>37.924.182</u>	<u>15.581.189</u>
Subtotal otras obligaciones con el público	<u>4.852.268.822</u>	<u>5.380.036.194</u>
Subtotal a la vista	<u>¢ 292.430.259.190</u>	<u>236.998.193.424</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	¢	539.482.161.792	472.407.986.083
Captaciones a plazo afectadas en garantía		44.436.612.348	38.846.596.866
Subtotal a plazo		<u>583.918.774.140</u>	<u>511.254.582.949</u>
Obligaciones por pacto de reporto tripartito de valores - comprador a plazo		3.464.553.569	-
Total otras obligaciones con el público		<u>3.464.553.569</u>	<u>-</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público		<u>3.975.136.589</u>	<u>3.165.326.542</u>
Total obligaciones con el público	¢	<u><u>883.788.723.488</u></u>	<u><u>751.418.102.915</u></u>

El valor razonable de los depósitos en cuenta corriente y de ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.

Adicionalmente, sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014, dentro de las captaciones a plazo se incluyen emisiones estandarizadas por un monto de ¢20.280.000.000 y US\$30.000.000 (¢5.000.000.000 y US\$24.150.000 en el 2013), con tasas entre 7,34% y 7,88% en colones costarricenses y entre 4,35% y 4,89% en dólares estadounidenses (7,88% en colones costarricenses y entre 2,99% y 4,89% en dólares estadounidenses en el 2013).

(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 2014, los certificados denominados en colones costarricenses devengan tasas de interés anuales que oscilan entre 3,80% y 11,70% (entre 4,35% y 11,50% en el 2013) y aquellos denominados en dólares estadounidenses devengan tasas de interés anuales entre 0,85% y 5,45% (entre 1,05% y 5,70% en el 2013).

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 2014, la Corporación mantenía ¢2.945.220.001 (¢3.153.450.000 en el 2013), en estas operaciones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	2014		2013	
	No. clientes	Monto acumulado	No. clientes	Monto acumulado
<u>A la vista:</u>				
Registradas en obligaciones con el público				
Depósitos del público	91.558	¢ 286.900.360.176	93.802	230.728.396.330
Depósitos restringidos e inactivos	76	677.630.192	103	889.760.900
Otras obligaciones con el público	-	4.852.268.822	-	5.380.036.194
Subtotal	<u>91.634</u>	<u>292.430.259.190</u>	<u>93.905</u>	<u>236.998.193.424</u>
Registradas en obligaciones con entidades				
Depósitos de otras entidades financieras	10	1.927.335.376	11	532.961.331
Subtotal	<u>10</u>	<u>1.927.335.376</u>	<u>11</u>	<u>532.961.331</u>
Total obligaciones con clientes a la vista	<u>91.644</u>	<u>¢ 294.357.594.566</u>	<u>93.916</u>	<u>237.531.154.755</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:

	2014		2013	
	No. clientes	Monto acumulado	No. clientes	Monto acumulado
<u>A plazo:</u>				
Registradas en obligaciones con el público				
Depósitos del público	7.890	¢ 534.715.681.792	7.738	467.077.532.499
Depósitos de otras entidades financieras	1	4.766.480.000	5	5.172.377.249
Depósitos de entidades estatales	-	-	1	158.076.335
Depósitos restringidos e inactivos	1.645	44.436.612.348	1.476	38.846.596.866
Otras obligaciones con el público	-	3.464.553.569	-	-
Subtotal	<u>9.536</u>	<u>587.383.327.709</u>	<u>9.220</u>	<u>511.254.582.949</u>
Registradas en obligaciones con entidades				
Depósitos de otras entidades financieras	<u>8</u>	<u>9.292.985.721</u>	<u>3</u>	<u>7.541.211.700</u>
Subtotal	<u>8</u>	<u>9.292.985.721</u>	<u>3</u>	<u>7.541.211.700</u>
Total obligaciones con clientes a plazo	<u>9.544</u>	<u>¢ 596.676.313.430</u>	<u>9.223</u>	<u>518.795.794.649</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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 1.927.335.376	532.961.331
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financieras del país	161.945.867	75.300.681
Subtotal obligaciones a la vista	<u>2.089.281.243</u>	<u>608.262.012</u>
Obligaciones a plazo		
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	9.292.985.721	7.541.211.700
Otros préstamos de entidades financieras del exterior	88.218.894.073	89.374.892.366
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	4.116.396.500	5.278.730.534
Obligaciones con entidades financieras relacionadas	235.109.576.098	211.309.996.330
Subtotal obligaciones a plazo	<u>336.737.852.392</u>	<u>313.504.830.930</u>
Otras obligaciones con entidades		
Financiamientos de organismos internacionales	7.999.650.000	-
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	1.090.901.317	785.749.050
Subtotal otras obligaciones con entidades	<u>9.090.551.317</u>	<u>785.749.050</u>
Subtotal obligaciones con entidades financieras	<u>347.917.684.952</u>	<u>314.898.841.992</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no	1.209.647.403	1.117.563.550
Total obligaciones con entidades financieras	<u>¢ 349.127.332.355</u>	<u>316.016.405.542</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014, las otras obligaciones financieras tienen tasas de interés anuales del 7,05% en colones costarricenses (7,05% en el 2013) y entre 0,35% y 3,76% en dólares estadounidenses (entre el 0,49% y 3,74% en el 2013).

Vencimiento de obligaciones con entidades

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

	2014	2013
Menos de un año	¢ 176.897.523.681	148.436.004.895
De 1 a 2 años	123.516.701.201	51.556.467.069
De 2 a 3 años	28.945.121.884	87.940.341.597
De 3 a 4 años	14.825.168.186	18.946.249.375
De 4 a 5 años	3.733.170.000	8.019.779.056
Subtotal	<u>347.917.684.952</u>	<u>314.898.841.992</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	1.209.647.403	1.117.563.550
Total obligaciones con entidades	<u>¢ 349.127.332.355</u>	<u>316.016.405.542</u>

14. Impuesto sobre la renta

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

	2014	2013
Gasto por impuesto sobre la renta		
Impuesto sobre la renta	¢ 7.233.599.210	4.297.550.038
Disminución del impuesto sobre la renta	<u>(254.454.612)</u>	<u>-</u>
Subtotal gasto impuesto sobre la renta corriente	6.979.144.598	4.297.550.038
Impuesto sobre la renta diferido	900.742.674	(90.027.418)
Subtotal del impuesto sobre la renta diferido	<u>900.742.674</u>	<u>(90.027.418)</u>
Total del impuesto sobre la renta del período	<u>7.879.887.272</u>	<u>4.207.522.620</u>
Impuesto sobre la renta de períodos anteriores	2.738.611.642	-
Total impuesto sobre la renta -	<u>¢ 10.618.498.914</u>	<u>4.207.522.620</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 resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	2014	2013
Impuesto sobre la renta "esperado"	¢ 8.412.238.386	4.405.952.274
Más (menos):		
Gastos no deducibles	1.178.760.782	1.400.696.821
Ingresos no gravables	(1.167.883.689)	(1.447.303.521)
Efecto por el tratamiento fiscal de arrendamientos	(1.138.865.681)	(118.037.273)
Gastos deducibles por participaciones sobre la utilidad	(319.217.237)	(164.789.546)
Efecto por base impositiva negativa de algunas subsidiarias	14.112.037	221.031.283
Impuesto sobre la renta diferido	900.742.674	(90.027.418)
	¢ <u>7.879.887.272</u>	<u>4.207.522.620</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto de renta diferido es atribuible a la ganancia no realizada por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, arrendamientos financieros, estimaciones y el superávit por revaluación. Los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuesto de renta diferido:</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ -	15.114.635
Estimaciones	497.389.954	429.009.443
Total activos por impuesto de renta diferido	¢ <u>497.389.954</u>	<u>444.124.078</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido:</u>		
Revaluación de activos	¢ 747.167.855	773.441.125
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	85.121.980	14.351.553
Tratamiento fiscal de arrendamientos	<u>2.945.433.393</u>	<u>1.924.854.535</u>
Total pasivos por impuesto de renta diferido	¢ <u>3.777.723.228</u>	<u>2.712.647.213</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido neto, es como sigue:

	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	429.009.443	68.380.511	-	497.389.954
Tratamiento fiscal de arrendamientos	(1.924.854.535)	(995.396.455)	-	(2.920.250.990)
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>
	Al 31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados integral consolidado	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2013
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 84.570.075	-	(83.806.993)	763.082
Estimaciones	356.295.145	72.714.298	-	429.009.443
Tratamiento fiscal de arrendamientos	(1.915.894.381)	(8.960.154)	-	(1.924.854.535)
Revaluación de activos	(799.714.399)	26.273.274	-	(773.441.125)
	<u>¢ (2.274.743.560)</u>	<u>90.027.418</u>	<u>(83.806.993)</u>	<u>(2.268.523.135)</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:

	2014	2013
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	2.229.017.037	480.204.864
Impuesto sobre la renta diferido (nota 14)	3.777.723.228	2.712.647.213
Provisiones	2.281.923.902	4.613.787.618
<u>Otras cuentas por pagar diversas:</u>		
Honorarios por pagar	3.332.068	320.707
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1.593.950.804	1.286.221.939
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	3.956.971.645	510.201.997
Aportaciones patronales por pagar	66.119.381	125.888.323
Retenciones por orden judicial	35.335.872	14.095.293
Impuestos retenidos por pagar	516.911.282	470.275.011
Aportaciones laborales retenidas por pagar	963.347.815	961.968.588
Otras retenciones a terceros por pagar	345.470	-
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	1.053.163.928	540.298.487
Cuentas por pagar con partes relacionadas	31.381.011	29.127.364
Operaciones sujetas a compensación	2.151.585.846	3.347.709.329
Vacaciones acumuladas por pagar	218.573.763	280.657.166
Aguinaldo acumulado por pagar	236.373.931	246.084.531
Comisiones por pagar por servicios de custodia	358.170	465.909
<u>Otras cuentas y comisiones por pagar:</u>		
Pólizas de seguro por pagar al INS	2.821.783.282	357.855.716
Cuentas por pagar relacionadas a captaciones a plazo	329.387.866	162.493.698
Saldos a favor de tarjetahabientes	271.102.016	296.960.698
Cheques vencidos en circulación	633.028.686	382.886.291
Recaudación de servicios públicos e impuestos	506.002.144	558.418.016
Otras cuentas por pagar diversas	2.327.581.478	1.715.721.320
Total otras cuentas por pagar y provisiones	26.005.300.625	19.094.290.078

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) Provisiones

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisiones para obligaciones patronales	¢ 172.221.907	92.917.699
Provisiones por litigios pendientes	-	2.939.720.468
Provisiones por redención de	1.381.358.780	1.163.367.686
Otras provisiones	728.343.215	417.781.765
Total provisiones	¢ <u>2.281.923.902</u>	<u>4.613.787.618</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:

	2014	2013
Provisión para obligaciones patronales:		
Saldo al inicio del año	¢ 92.917.699	125.676.284
Incremento en la provisión	140.000.000	150.000.000
Provisión utilizada	(60.695.792)	(182.758.585)
Saldo al final del año	<u>172.221.907</u>	<u>92.917.699</u>
Provisiones por litigios pendientes:		
Saldo al inicio del año	2.939.720.468	2.939.720.468
Provisión utilizada	(2.939.720.468)	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>2.939.720.468</u>
Provisiones por redención de millas:		
Saldo al inicio del año	1.163.367.686	1.262.506.552
Incremento en la provisión	1.517.216.526	1.215.500.000
Provisión utilizada	(1.299.225.432)	(1.314.638.866)
Saldo al final del año	¢ <u>1.381.358.780</u>	<u>1.163.367.686</u>
Otras provisiones:		
Saldo al inicio del año	417.781.765	313.996.765
Incremento en la provisión	2.632.906.404	2.316.258.166
Provisión utilizada	(2.322.344.954)	(2.212.473.166)
Saldo al final del año	<u>728.343.215</u>	<u>417.781.765</u>
Total provisiones		
Saldo al inicio del año	4.613.787.618	4.641.900.069
Incremento en la provisión	4.290.122.930	3.681.758.166
Provisión utilizada	(6.621.986.646)	(3.709.870.617)
Total provisiones	¢ <u><u>2.281.923.902</u></u>	<u><u>4.613.787.618</u></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:

	2014	2013
Ingresos financieros diferidos	¢ 2.271.866.309	198.393.522
Otros ingresos diferidos	61.344.244	62.406.180
Estimación por deterioro de créditos contingentes	327.249.400	158.653.150
Operaciones por liquidar	881.929.164	984.472.141
Otras operaciones pendientes de imputación	51.959.780	509.869.896
Total otros pasivos	¢ 3.594.348.897	1.913.794.889

17. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

El 3 de diciembre de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión autorizó el reconocimiento y aceptación de los siguientes movimientos patrimoniales:

- Conversión de 47.300.000 acciones preferentes con valor nominal de US\$1 (equivalentes a ¢47.583.591.250) de la categoría de acciones de preferentes y nominativas en dólares a comunes y nominativas en dólares.
- Conversión de la moneda de emisión de la totalidad de las 47.583.591.250 acciones comunes y nominativas (equivalentes a ¢21.894.011.000) de colones a comunes y nominativas en dólares.

Con lo anterior, el capital social quedó conformado por US\$139.234.757, representado por 139.234.757 acciones comunes y nominativas de US\$1,00 cada una.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, en esa misma fecha se autorizó el incremento de capital proveniente de aportes en efectivo por US\$40.000.000 (equivalentes a ₡20,073,400,000) y capitalización de utilidades de ejercicios anteriores por la suma de ₡9.999.999.565 (equivalentes a US\$19.991.203). Como resultado de estas transacciones se generó un efecto por diferencias de cambio de ₡67.200.000, los cuales se incluyeron en el resultado del período 2013.

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\$60.561.518, de la siguiente manera:

- Aportes realizados en efectivo por los accionistas por la suma de US\$561.518 (equivalentes a ₡299.126.351 al tipo de cambio de compra establecido por el BCCR).
- Capitalización de utilidades no distribuidas de periodos anteriores por un monto de ₡31.996.800.000 (equivalentes a US\$60.000.000 al tipo de cambio de compra establecido por el BCCR).

c) Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el superávit por revaluación corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles de las subsidiarias, el cual se actualiza con base en avalúos de peritos independientes.

d) Reserva legal

En cumplimiento con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, se destina un 10 por ciento (10%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2014 los estados financieros consolidados incluyen una reserva legal por ₡13.317.241.341 (₡11.956.456.546 en el 2013). Esta asignación cesará cuando esa reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

e) Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Al 31 de diciembre de 2014, el monto de los resultados acumulados de ejercicios anteriores fue de ₡31.271.029.911 (₡48.270.376.455 en el 2013).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f) Ajuste por conversión de estados financieros

Como resultado de la conversión de los estados financieros de la subsidiaria que operaba en el extranjero, se originó una pérdida neta durante el período terminado el 31 de diciembre de 2013 por ¢82.501.010. Como resultado del cese de operaciones de la subsidiaria domiciliada en Nicaragua, en octubre de 2013, se procedió a realizar el ajuste por conversión acumulado a esa fecha por un monto de ¢628.127.256 incluidos en los resultados del período.

g) 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.

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>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Acciones comunes:</u>		
Utilidad del período	¢ 16,358,238,251	9,929,686,475
Promedio ponderado de acciones (denominador)	<u>201,153,696</u>	<u>201,153,696</u>
Utilidad por acción común	<u>¢ 81,322</u>	<u>49,364</u>

19. Cuentas contingentes

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un detalle de las cuentas contingentes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Garantías de cumplimiento	¢ 38.299.669.407	28.489.071.749
Garantías de participación	911.939.081	846.367.053
Otras garantías	11.979.055.924	10.185.511.814
Cartas de crédito emitidas no negociadas	12.063.436.885	6.147.772.631
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	1.845.252.600	24.750.500
Líneas de crédito de utilización automática	135.340.814.968	130.157.102.387
Créditos pendientes de desembolsar	5.528.744.995	5.220.188.271
Total cuentas contingentes	¢ <u>205.968.913.860</u>	<u>181.070.764.405</u>

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2014	2013
Disponibilidades	¢ 2.987.249.494	5.306.533.042
Inversiones en instrumentos financieros	128.014.568.181	93.102.190.690
Cartera de créditos	1.532.043.215	1.542.287.767
Cuentas y comisiones por cobrar	1.126.767.020	4.061.956.730
Bienes realizables	420.850.295.804	2.163.254.071
Participaciones en el capital de otras empresas	462.040.851.255	-
Inmuebles, mobiliario y equipo	141.483.169.433	137.473.718.374
Otros activos	950.925.895	32.114.577.843
Inversiones en propiedades	34.963.203.791	8.381.293.186
Total activos de los fideicomisos	¢ <u>1.193.949.074.088</u>	<u>284.145.811.703</u>

21. Avales bancarios

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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:

	2014	2013
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 39.803.540.440	31.266.367.892
Garantías recibidas en poder de terceros	2.432.237.518.024	2.225.180.203.400
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	258.437.464.855	244.786.876.293
Cuentas liquidadas	11.942.050.026	10.509.009.573
Productos por cobrar en suspenso	1.514.874.334	1.466.969.478
Documentos de respaldo	1.005.003.829.278	944.840.171.114
Otras cuentas de registro	1.375.269.976.530	1.293.965.027.097
Subtotal	<u>5.124.209.253.487</u>	<u>4.752.014.624.847</u>
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras		
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	90.687.001.312	84.295.689.114
Activo neto de los fondos administrados (nota 24)	87.655.616.572	96.951.685.343
Subtotal	<u>178.342.617.884</u>	<u>181.247.374.457</u>
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia		
Valores negociables en custodia	7.418.264.759	27.953.795.146
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	8.669.776.000	5.705.229.650
Contratos a futuro pendientes de liquidar	7.606.683.436	5.285.758.344
Subtotal	<u>23.694.724.195</u>	<u>38.944.783.140</u>
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia		
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	294.525.943	10.936.768.999
Valores negociables en custodia	373.797.046.467	300.490.860.351
Valores negociables recibidos en garantía (fideicomiso de garantía)	24.466.769.710	50.361.173.148
Valores negociables dados en garantía (fideicomiso de garantía)	78.216.605.590	75.824.867.790
Contratos a futuro pendientes de liquidar	80.839.525.292	94.973.095.534
Subtotal	<u>557.614.473.002</u>	<u>532.586.765.822</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	<u>¢ 5.883.861.068.568</u>	<u>5.504.793.548.266</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:

Por cuenta propia y de terceros:

Operaciones de reporto tripartito

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	
Cuenta propia:					
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
Cuenta terceros:					
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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Por cuenta propia y de terceros:

Operaciones de reporto tripartito

Detalle	2013				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	
Cuenta propia:					
Colones:					
Compras	¢ 4.691.453.407	-	-	-	4.691.453.407
Total colones	¢ 4.691.453.407	-	-	-	4.691.453.407
Dólares:					
Compras	US\$ 1.200.592	-	-	-	1.200.592
Total dólares	US\$ 1.200.592	-	-	-	1.200.592
Cuenta terceros:					
Colones:					
Compras	¢ 7.634.670.170	239.216.103	-	-	7.873.886.273
Ventas	12.603.346.242	587.675.555	-	-	13.191.021.797
Total colones	¢ 20.238.016.412	826.891.658	-	-	21.064.908.070
Dólares:					
Compras	US\$ 91.306.010	6.716.011	-	-	98.022.021
Ventas	50.831.496	452.937	-	-	51.284.433
Total dólares	US\$ 142.137.506	7.168.948	-	-	149.306.454

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

	2014			2013
	Activo	Pasivo	Activo Neto	Activo Neto
<u>En colones:</u>				
Fondo de Inversión Diversificado Scotia	¢ 4.071.856.491	1.817.091	4.070.039.400	27.232.795.944
Fondo de Inversión No Diversificado Público Scotia	15.347.738.225	5.213.485	15.342.524.740	13.803.078.198
Fondo de Inversión No Diversificado Certifondo Scotia C	5.336.700.650	1.929.460	5.334.771.190	4.004.225.339
	¢ 24.756.295.366	8.960.036	24.747.335.330	45.040.099.481
<u>En dólares:</u>				
Fondo de Inversión No Diversificado Público D Scotia	US\$ 47.808.465	1.108.910	46.699.555	60.170.676
Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado de Dinero a nivel Mundial Scotia	2.982.740	311	2.982.429	2.353.036
Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado de Renta Fija Scotia	9.127.977	19.982	9.107.995	6.967.842
Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado Accionario USA	12.217.995	55.350	12.162.645	8.679.392
Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado Accionario Internacional Scotia	4.760.826	5.233	4.755.593	3.822.239
Fondo de Inversión No Diversificado Certifondo Scotia D	42.257.807	7.836	42.249.971	22.876.588
	US\$ 119.155.810	1.197.622	117.958.188	104.869.773
Total colonizado	¢ 63.546.985.031	638.703.789	62.908.281.242	51.911.585.862
Total	¢ 88.303.280.397	647.663.825	87.655.616.572	96.951.685.343

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Ingresos por cartera de crédito

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

	2014	2013
Sobre créditos vigentes:		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	28.255.716	24.177.549
Productos por préstamos con otros recursos	59.360.149.623	52.526.984.680
Productos por tarjetas de crédito	8.269.537.402	7.405.454.251
Productos por factoraje	-	44.944.081
Productos por cartas de crédito emitidas	-	538
Productos por préstamos a la Banca Estatal	450.427.927	388.963.447
Subtotal créditos vigentes	<u>68.108.370.668</u>	<u>60.390.524.546</u>
Sobre créditos vencidos y en cobro judicial:		
Productos por préstamos con otros recursos	6.561.465.220	5.800.567.974
Productos por tarjetas de crédito	-	35.489.764
Subtotal créditos vencidos y cobro judicial	<u>6.561.465.220</u>	<u>5.836.057.738</u>
Total ingresos financieros por cartera de crédito	<u>74.669.835.888</u>	<u>66.226.582.284</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:

	2014	2013
Gastos por captaciones a la vista	¢ 2.567.306.199	1.967.450.763
Gastos por captaciones a plazo	24.637.710.368	22.358.053.602
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	28.214.198	48.669.717
Total gasto por obligaciones con el público	¢ <u>27.233.230.765</u>	<u>24.374.174.082</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:

	2014	2013
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 50.056.254	12.223.431
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	7.709.305.422	6.522.574.279
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	210.844.613	-
Total gasto por obligaciones	¢ <u>7.970.206.289</u>	<u>6.534.797.710</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 como diferencias de cambio.

Al 31 de diciembre, un detalle de los ganancias (pérdidas) netas, por diferencial cambiario, es como sigue:

	2014	2013
<u>Ingreso por diferencias de cambio:</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 21.746.170.289	15.568.026.378
Por otras obligaciones financieras	10.047.571.869	7.893.429.795
Por otras cuentas por pagar y provisiones	323.664.867	222.838.263
Por disponibilidades	34.078.612.597	1.652.053.121
Por inversiones en instrumentos financieros	6.415.825.620	634.664.619
Por créditos vigentes	89.640.855.322	10.640.216.989
Por créditos vencidos y en cobro judicial	10.769.480.745	1.319.671.392
Por cuentas y comisiones por cobrar	1.672.651.233	285.400.800
Total ingreso por diferencial cambiario	¢ <u>174.694.832.542</u>	<u>38.216.301.357</u>
<u>Gasto por diferencias de cambio:</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 66.603.137.398	8.079.606.468
Por otras obligaciones financieras	35.715.085.380	3.738.285.739
Por otras cuentas por pagar y provisiones	950.549.048	88.613.562
Por disponibilidades	5.723.913.013	3.770.672.819
Por inversiones en instrumentos financieros	2.006.493.168	1.105.678.907
Por créditos vigentes	28.681.755.300	20.145.788.623
Por créditos vencidos y en cobro judicial	3.730.682.242	2.652.258.966
Por cuentas y comisiones por cobrar	20.576.285.536	380.643.516
Total gasto por diferencial cambiario	¢ <u>163.987.901.085</u>	<u>39.961.548.600</u>
Ingreso (gasto) por diferencias de cambio, neto	¢ <u>10.706.931.457</u>	<u>(1.745.247.243)</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:

	2014	2013
Ingresos por comisiones:		
Por giros y transferencias	¢ 1.320.755.285	1.155.138.600
Por comercio exterior	18.129	-
Por administración de fideicomisos	831.755.151	455.869.557
Por custodias diversas	84.340	67.819
Por cobranzas	18.050.014	18.234.023
Por consignaciones	66.362	149.497
Por otras comisiones de confianza	443.289.373	392.262.945
Por tarjetas de crédito	7.753.622.743	7.344.055.977
Por administración de fondos de inversión	1.217.121.108	1.019.870.598
Por colocación de seguros	2.299.285.394	1.961.356.232
Por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	1.976.276.218	2.539.102.223
Por operaciones bursátiles (terceros en otros mercados)	833.573.807	280.412.693
Por operaciones con partes relacionadas	5.862.208	11.069.134
Otras comisiones	2.770.363.784	2.112.067.092
Total ingresos por comisiones por servicios	¢ <u>19.470.123.916</u>	<u>17.289.656.390</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:

	2014	2013
Sueldos y bonificaciones de personal permanente ¢	18.331.036.799	17.981.922.730
Remuneraciones a directores y fiscales	27.200.494	18.785.838
Tiempo extraordinario	383.807.557	332.630.979
Viáticos	439.910.335	468.375.245
Décimotercer sueldo	1.556.010.039	1.515.457.434
Vacaciones	307.845	1.294.133
Incentivos	40.990.064	17.973.794
Otras retribuciones	118.068.709	118.185.798
Cargas sociales patronales	4.114.462.799	3.967.565.782
Refrigerios	248.045.500	225.884.915
Vestimenta	47.741.729	6.932.987
Capacitación	246.434.338	254.402.918
Seguros para el personal	369.246.964	262.860.908
Fondo de capitalización laboral	842.083.223	828.639.164
Otros gastos de personal	828.262.015	752.560.045
Total gastos del personal ¢	<u>27.593.608.410</u>	<u>26.753.472.670</u>

30. Otros gastos de administración

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

	2014	2013
Gastos por servicios externos ¢	7.234.767.159	6.069.027.063
Gastos de movilidad y comunicaciones	990.136.775	1.157.511.319
Gastos de infraestructura	8.024.924.662	7.782.402.984
Gastos generales	5.370.158.773	5.171.562.257
Total otros gastos de administración ¢	<u>21.619.987.369</u>	<u>20.180.503.623</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Administración de riesgo

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

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

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

- Riesgo operacional
- Riesgo de capital
- Riesgo de 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 crediticio

El riesgo crediticio 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 del Banco 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 crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las cartas de crédito no utilizadas, tal y como se describe a continuación:

	2014	2013
Disponibilidades	¢ 192.789.150.162	154.529.555.720
Inversiones en instrumentos financieros	115.358.694.819	104.508.465.898
Cartera de créditos	1.101.539.038.173	960.341.903.278
Cuentas y comisiones por cobrar	5.860.501.944	4.079.861.315
Garantías otorgadas	51.190.664.412	39.520.950.616
Cartas de crédito emitidas no negociadas	12.063.436.885	6.147.772.631
Cartas de crédito confirmadas	1.845.252.600	24.750.500
Total	¢ <u>1.480.646.738.995</u>	<u>1.269.153.259.958</u>

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<i>Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación</i>						
A1	922.153.085.958	459.534.079.856	43.916.010.110	36.998.283.232	75.761.079.122	43.607.075.336
A2	6.871.566.007	3.972.530.883	-	-	-	40.546.517
B1	94.902.928.233	13.658.982.692	-	-	2.141.780.319	45.560.682
B2	2.076.982.678	664.735.083	-	-	-	-
C1	10.695.457.160	1.377.581.644	-	-	710.030.171	44.972.457
C2	503.803.358	144.630.328	-	-	35.521.779	-
D	2.057.389.587	1.652.684.930	-	-	543.783.868	-
E	32.961.518.795	26.123.760.866	-	-	89.757.977	20.242.607
Total	1.072.222.731.776	507.128.986.282	43.916.010.110	36.998.283.232	79.281.953.236	43.758.397.599
Estimación para créditos incobrables	(12.914.418.977)	(10.848.349.467)	(35.132.808)	(184.991.416)	(123.847.714)	(80.780.084)
Valor en libros	1.059.308.312.799	496.280.636.815	43.880.877.302	36.813.291.816	79.158.105.522	43.677.617.515
<i>Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación</i>						
A1	-	10.227.145.331	-	-	-	1.248.480
A2	-	1.386.131.698	-	-	-	-
B1	-	1.695.410.056	-	-	-	-
B2	-	816.006.249	-	-	-	-
C1	-	755.951.141	-	-	-	-
C2	-	369.471.777	-	-	-	-
D	-	216.675.443	-	-	-	-
E	-	3.295.610.692	-	-	-	198.004
Valor en libros	-	18.762.402.387	-	-	-	1.446.484
<i>Cartera de préstamos al día sin estimación</i>						
A1	-	372.024.263.772	-	-	117.283.254.810	124.811.552.138
A2	-	2.083.517.273	-	-	639.957.225	732.732.702
B1	-	18.688.911.407	-	-	3.838.598.000	5.190.700.550
B2	-	7.353.329	-	-	65.334.947	44.153.865
C1	-	12.481.157.636	-	-	2.569.153.338	3.567.823.686
C2	-	-	-	-	22.013.013	42.712.144
D	-	1.199.775.229	-	-	136.097.982	626.272.689
E	-	2.215.874.123	-	-	2.132.551.307	2.294.972.549
Valor en libros	-	408.700.852.769	-	-	126.686.960.622	137.310.920.323
Faltante de estimación sobre la estimación estructural	(1.650.151.928)	(215.280.509)	-	-	(203.401.686)	(77.873.066)
Valor en libros neto	1.057.658.160.871	923.528.611.462	43.880.877.302	36.813.291.816	205.641.664.458	180.912.111.256

(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 1 de enero de 2014, se establece una estimación adicional sobre la parte cubierta equivalente al 0,50% del saldo cubierto.

Préstamos vencidos pero sin estimación

Hasta el 31 de diciembre de 2013, los préstamos vencidos sin estimación, correspondían a aquellas operaciones de crédito que presentaban un atraso en la atención de las cuotas pactadas igual o mayor a un día; sin embargo, mantenían un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado a la Corporación, por lo que no se generaba ninguna estimación.

Préstamos reestructurados

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

- a. Operación prorrogada: operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2014, el monto de los préstamos reestructurados asciende a ¢4.957.882.437 (¢2.665.043.689 en el 2013).

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 2014 y 2013).
- 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 2014 y 2013).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje estimación sobre parte descubierta</u>	<u>Porcentaje estimación sobre 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 o 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 créditos 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%.

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:

<u>Mora en el Banco</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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 2014, la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A., debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢12.131.589.571 (¢10.090.878.277 en el 2013). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo No.10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Equivalente de crédito

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

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 Acuerdo SUGEF 1-05 aplicable a la subsidiaria Scotiabank de Costa Rica, S.A.

Política de liquidación de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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>

2013				
	Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
A1 ¢	457.755.140.677	456.288.703.669	36.998.283.232	36.813.291.816
A2	3.949.001.259	3.931.310.158	-	-
B1	13.631.659.734	13.142.836.285	-	-
B2	663.217.479	636.199.354	-	-
C1	1.370.813.894	1.189.227.195	-	-
C2	176.151.883	88.159.624	-	-
D	2.292.994.551	1.266.473.078	-	-
E	25.238.065.215	17.685.785.862	-	-
¢	<u>505.077.044.692</u>	<u>494.228.695.225</u>	<u>36.998.283.232</u>	<u>36.813.291.816</u>

Garantías

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Individualmente evaluados con estimación (incluye el saldo de la cuenta de cobro judicial):		
Propiedades	¢ 178.236.208.715	213.260.019.487
Muebles	123.124.465.647	260.598.925.129
Instrumentos financieros	-	65.661.336
Otros (fideicomisos)	<u>26.907.527.857</u>	<u>31.094.426.853</u>
Subtotal	328.268.202.219	505.019.032.805
Con atraso sin estimación:		
Propiedades	28.251.876.458	31.033.487.201
Muebles	5.604.797.953	3.319.932.367
Otros (fideicomisos)	<u>176.218.000</u>	<u>4.307.466.649</u>
Subtotal	34.032.892.411	38.660.886.217
Al día sin estimación:		
Propiedades	732.150.299.299	745.096.694.291
Muebles	282.192.947.981	119.214.148.617
Instrumentos financieros	131.715.212	118.024.176
Otros (fideicomisos)	<u>632.410.802.482</u>	<u>252.945.221.762</u>
Subtotal	<u>1.646.885.764.974</u>	<u>1.117.374.088.846</u>
Total	<u>¢ 2.009.186.859.604</u>	<u>1.661.054.007.868</u>

De acuerdo con las recientes modificaciones al Acuerdo SUGEF 1-05, los créditos 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Certificados de inversión	¢ 35.162.907.279	29.744.671.654
Cesión de contratos de fideicomiso	-	297.912.522
Fiduciaria	205.117.710.936	161.834.111.622
Hipotecaria	623.122.166.243	542.184.144.282
Prendaria	116.289.346.375	120.556.659.423
Banca Estatal	43.873.938.842	36.998.283.232
Otras	81.961.621.163	70.974.592.127
Total créditos directos	<u>1.105.527.690.838</u>	<u>962.590.374.862</u>
Productos por cobrar	10.611.051.048	9.000.149.808
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(14.599.703.713)</u>	<u>(11.248.621.392)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 1.101.539.038.173</u>	<u>960.341.903.278</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

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

	2014	2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3.103.405.172	3.711.416.840
Pesca y acuicultura	-	7.425.150
Industria Manufacturera	10.268.339.998	14.324.576.878
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	4.754.235.916	5.894.813.061
Construcción, compra y reparación de inmuebles	364.597.534.038	333.689.901.236
Comercio	223.986.970.181	165.999.829.049
Hotel y restaurante	2.189.214.084	2.806.632.848
Transporte	2.696.600.106	3.090.427.797
Actividad financiera bursátil	31.809.928.990	41.839.128.686
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1.696.801.943	8.115.027.013
Enseñanza	15.228.228	19.992.172
Servicios	244.520.773.933	195.368.961.211
Consumo	215.888.658.249	187.722.242.921
Total créditos directos	<u>1.105.527.690.838</u>	<u>962.590.374.862</u>
Productos por cobrar	10.611.051.048	9.000.149.808
Estimación por deterioro de la cartera	(14.599.703.713)	(11.248.621.392)
Total cartera de créditos	<u>¢ 1.101.539.038.173</u>	<u>960.341.903.278</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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costa Rica	¢ 1.089.912.042.697	940.393.819.002
Centroamérica	8.792.621.109	15.019.132.349
Resto de América	2.179.974.457	2.030.534.356
Caribe	285.178.457	281.007.720
Estados Unidos	3.420.008.213	3.712.808.755
Europa	790.981.585	913.804.498
Asia	146.884.320	239.268.182
Total cartera de créditos	¢ <u>1.105.527.690.838</u>	<u>962.590.374.862</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al día	¢ 1.045.227.760.514	905.023.978.780
De 1 a 30 días	40.288.594.027	38.721.894.565
De 31 a 60 días	8.114.793.925	5.892.467.631
De 61 a 90 días	1.354.944.774	906.736.569
De 91 a 120 días	375.347.148	409.089.836
De 121 a 180 días	195.579.217	255.125.403
Más de 180 días	75.951.778	78.651.998
Operaciones en cobro judicial	9.894.719.455	11.302.430.080
Total créditos directos	1.105.527.690.838	962.590.374.862
Productos por cobrar	10.611.051.048	9.000.149.808
Estimación por deterioro de la cartera	<u>(14.599.703.713)</u>	<u>(11.248.621.392)</u>
Total cartera de créditos	¢ <u>1.101.539.038.173</u>	<u>960.341.903.278</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

	2014		2013	
	No. clientes	Monto de la cartera	No. clientes	Monto de la cartera
Menores al 5% del capital y reservas	41.019	1.000.910.453.876	38.066	857.689.777.909
Del 5% al 10% del capital y reservas	2	15.463.566.510	8	55.859.375.861
Del 10% al 15% de capital y reservas	3	45.279.731.618	1	12.042.937.869
Del 15% al 20% de capital y reservas	2	43.873.938.834	2	36.998.283.223
Total créditos	41.026	1.105.527.690.838	38.077	962.590.374.862

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 ¢104.617.236.962 al 31 de diciembre de 2014 (¢104.900.596.953 en el 2013).

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

	2014	2013
Monto de la cartera de créditos sin acumular intereses	¢ 10.439.411.045	12.045.297.317
Número de operaciones crediticias sin acumular intereses	786	723

(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>2014</u>	<u>2013</u>
Monto de la cartera de créditos en cobro judicial	¢ 9.894.719.455	11.302.430.080
Número de operaciones crediticias en cobro judicial	496	398
Relación con respecto al total de la cartera de crédito	0,89%	1,16%

Inversiones por calificación

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Calificación de riesgo - AAA	¢ 765.362.912	2.857.924.080
Calificación de riesgo - AA	13.221.010.272	12.330.329.084
Calificación de riesgo - A	23.998.950.000	5.940.120.000
Calificación de riesgo - BBB	-	531.279.382
Calificación de riesgo - BB	51.519.802.028	81.950.634.100
Calificación de riesgo - B	25.018.024.174	-
Calificación de riesgo - No calificados	276.118.543	-
Total inversiones por calificación de riesgo	114.799.267.929	103.610.286.646
Productos por cobrar	559.426.890	898.179.252
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 115.358.694.819	104.508.465.898

(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 se presenta a continuación:

	2014	2013
Costa Rica	¢ 90.746.978.928	101.136.449.420
Resto de América	18.665.850.000	531.279.382
Estados Unidos	5.386.439.001	1.942.557.844
Total inversiones	114.799.267.929	103.610.286.646
Productos por cobrar	559.426.890	898.179.252
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 115.358.694.819	104.508.465.898

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 2014 se basa en el supuesto de que todos los activos y pasivos cuya tasa se revisa en los 12 meses siguientes están sujetos a un aumento o disminución de un 1% para ambas monedas en ambos periodos comparativos 2014 y 2013. 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 2014 es un aumento o disminución de ₡165.557.690 (aumento o disminución de ₡2.904.087.278 en el 2013).

(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			
		2014		2013	
		Cambio positivo	Cambio negativo	Cambio positivo	Cambio negativo
Inversiones	¢	(2.143.001.628)	2.884.990.056	(4.459.117.851)	6.241.711.599
Cartera activa	¢	(33.432.159.121)	36.351.315.109	(29.375.193.160)	31.950.648.309
Depósitos a plazo	¢	(4.722.560.413)	4.864.453.464	(3.811.088.896)	3.927.390.095
Obligaciones con entidades	¢	(4.881.691.414)	5.057.687.633	(5.089.265.583)	5.290.705.163

(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	
<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	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

Al 31 de diciembre de 2013, 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	¢	42.053.475	-	-	-	-	-	42.053.475
Inversiones en instrumentos financieros		17.942.406	4.982.049	3.068.499	6.486.031	17.031.583	6.464.292	55.974.860
Cartera de crédito		52.583.479	41.365.361	3.312.035	14.653.425	2.975.154	5.975.422	120.864.876
Total recuperacion de activos		112.579.360	46.347.410	6.380.534	21.139.456	20.006.737	12.439.714	218.893.211
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público a la vista		66.178.412	-	-	-	-	-	66.178.412
Obligaciones con el público a plazo		21.548.182	21.623.045	27.937.234	28.425.436	8.545.339	13.192.474	121.271.710
Obligaciones con entidades financieras		8.460.518	1.073.956	1.250.959	748.061	118.240	177.360	11.829.094
Total vencimiento de pasivos		96.187.112	22.697.001	29.188.193	29.173.497	8.663.579	13.369.834	199.279.216
Brecha de activos y pasivos	¢	16.392.248	23.650.409	(22.807.659)	(8.034.041)	11.343.158	(930.120)	19.613.995
<u>Moneda extranjera</u>								
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	116.861.034	-	-	-	-	-	116.861.034
Inversiones en instrumentos financieros		17.395.006	4.337.907	3.410.556	10.768.442	11.279.598	8.685.584	55.877.093
Cartera de crédito		170.111.295	361.829.890	47.091.555	61.396.261	105.110.000	117.565.173	863.104.174
Total recuperacion de activos		304.367.335	366.167.797	50.502.111	72.164.703	116.389.598	126.250.757	1.035.842.301
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público a la vista		159.415.338	-	-	-	-	-	159.415.338
Obligaciones con el público a plazo		64.444.451	112.025.382	99.645.472	76.895.756	31.076.642	29.681.102	413.768.805
Obligaciones con entidades financieras		48.016.803	109.659.100	25.944.737	10.181.467	22.216.638	98.712.578	314.731.323
Total vencimiento de pasivos	¢	271.876.592	221.684.482	125.590.209	87.077.223	53.293.280	128.393.680	887.915.466
Brecha de activos y pasivos	¢	32.490.743	144.483.315	(75.088.098)	(14.912.520)	63.096.318	(2.142.923)	147.926.835

(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.

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	Más 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 créditos	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 créditos	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

Al 31 de diciembre de 2013, 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	Más de 360 días	Vencido a más de 30 días	Total
Moneda nacional									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 17.861.898	-	-	-	-	-	-	-	17.861.898
Cuenta de encaje con el BCCR	9.945.061	3.007.815	1.483.411	1.281.541	3.575.606	3.516.743	2.431.094	-	25.241.271
Inversiones en instrumentos financieros	2.391.329	15.817.066	1.389.238	3.156.044	2.072.945	5.350.540	21.643.403	-	51.820.565
Cartera de crédito	12.182.962	10.199.301	9.649.951	11.642.980	10.687.537	6.230.292	55.280.136	2.335.640	118.208.799
Total recuperaciones activos	¢ 42.381.250	29.024.182	12.522.600	16.080.565	16.336.088	15.097.575	79.354.633	2.335.640	213.132.533
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 75.351.905	19.878.913	10.663.435	9.837.882	26.198.449	26.597.158	18.417.982	-	186.945.724
Obligaciones con entidades financieras	477.556	8.211.787	880.042	134.700	1.239.650	614.542	45.416	-	11.603.693
Cargos por pagar	-	1.294.156	-	-	-	-	-	-	1.294.156
Total vencimiento pasivo	¢ 75.829.461	29.384.856	11.543.477	9.972.582	27.438.099	27.211.700	18.463.398	-	199.843.573
Calce de activos y pasivos en moneda nacional	¢ (33.448.211)	(360.674)	979.123	6.107.983	(11.102.011)	(12.114.125)	60.891.235	2.335.640	13.288.960
Moneda extranjera en colones									
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	¢ 15.813.433	-	-	-	-	-	-	-	15.813.433
Cuenta de encaje con el BCCR	27.914.542	10.423.908	9.788.886	8.833.610	16.451.422	12.641.587	9.558.998	-	95.612.953
Inversiones en instrumentos financieros	4.237.917	11.313.107	1.281.024	2.942.924	2.413.322	10.010.562	20.489.046	-	52.687.902
Cartera de crédito	34.289.488	23.413.097	30.274.005	22.662.367	51.911.093	43.980.177	630.295.213	16.556.286	853.381.726
Total recuperaciones activos	¢ 82.255.380	45.150.112	41.343.915	34.438.901	70.775.837	66.632.326	660.343.257	16.556.286	1.017.496.014
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢ 161.646.288	61.411.349	57.931.285	52.175.677	97.256.990	74.551.123	56.334.339	-	561.307.051
Obligaciones con entidades financieras	130.706	27.894.627	16.898.088	33.249.776	31.364.006	26.554.775	166.417.421	-	302.509.399
Cargos por pagar	-	2.988.734	-	-	-	-	-	-	2.988.734
Total vencimiento pasivo	¢ 161.776.994	92.294.710	74.829.373	85.425.453	128.620.996	101.105.898	222.751.760	-	866.805.184
Calce de activos y pasivos en moneda extranjera	¢ (79.521.614)	(47.144.598)	(33.485.458)	(50.986.552)	(57.845.159)	(34.473.572)	437.591.497	16.556.286	150.690.830

(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 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

Al 31 de diciembre de 2013, 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 ¢	242.594.873	242.594.873	242.594.873	-	-	-	-	-
Con el público a plazo	513.438.238	542.581.725	460.086.169	39.621.980	19.087.000	-	22.352.122	1.434.454
Con entidades	311.394.319	313.582.726	136.193.732	47.051.636	99.830.080	20.137.703	10.369.575	-
¢	1.067.427.430	1.098.759.324	838.874.774	86.673.616	118.917.080	20.137.703	32.721.697	1.434.454

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. 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 2014 y 2013, 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.

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:

	2014			
	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras Esterlinas
<u>Activos:</u>				
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	-
<u>Pasivos:</u>				
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 (déficit) de activos sobre pasivos	299.908.244	(64.617)	624.322	-

(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:

	2013			
	US Dólar	Dólar Canadiense	Euro	Libras Esterlinas
Activos:				
Disponibilidades	230.372.164	1.564.412	991.788	20
Inversiones en instrumentos financieros	108.505.460	-	-	-
Cartera de crédito	1.705.372.497	-	200.439	-
Cuentas y comisiones por cobrar	3.467.523	241.073	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	1.125	-	-	-
Otros activos	3.415.489	-	-	-
Inversiones en propiedades	4.800.503	-	-	-
Total activos	2.055.934.761	1.805.485	1.192.227	20
Pasivos:				
Obligaciones con el público	1.145.924.224	738.974	1.075.067	-
Obligaciones con el BCCR	494.990.363	-	-	-
Obligaciones con entidades	118.907.481	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	6.251.027	1.321.468	-	-
Otros pasivos	2.526.760	-	-	-
Total pasivos	1.768.599.855	2.060.442	1.075.067	-
Exceso (déficit) de activos sobre pasivos	287.334.906	(254.957)	117.160	20

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 2014 y 2013, 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 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
Activos									
Disponibilidades ME	68.836	-	-	-	-	-	-	-	68.836
Cuenta de encaje con el BCCR ME	66.652	22.258	14.850	16.621	29.199	31.244	25.322	-	206.147
Inversiones ME	18.415	79.570	6.366	11	5.314	13.238	45.155	-	168.069
Cartera de crédito ME	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	62.351	55.252	137.531	133.465	1.350.655	32.520	2.307.962
Paasivos									
Obligaciones con el público ME	404.082	137.939	91.058	105.929	179.121	192.808	153.563	-	1.264.499
Obligaciones con entidades financieras ME	2.378	66.066	28.931	58	68.849	90.289	346.334	-	602.905
Cargos por pagar ME	-	6.772	-	-	-	-	-	-	6.772
Total vencimiento pasivo	406.460	210.777	119.989	105.987	247.970	283.097	499.897	-	1.874.175
Diferencia	(172.126)	91.076	(57.637)	(50.735)	(110.439)	(149.632)	850.757	32.520	433.787

Al 31 de diciembre de 2013, 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
Activos									
Disponibilidades ME	32.043	-	-	-	-	-	-	-	32.043
Cuenta de encaje con el BCCR ME	56.563	21.122	19.835	17.900	33.336	25.616	19.369	-	193.741
Inversiones ME	8.587	22.924	2.596	5.963	4.890	20.284	41.517	-	106.762
Cartera de crédito ME	69.481	47.442	61.344	45.921	105.188	89.117	1.277.168	33.548	1.729.209
Total recuperaciones activos	166.674	91.488	83.775	69.784	143.413	135.017	1.338.054	33.548	2.061.754
Pasivos									
Obligaciones con el público ME	327.544	124.438	117.386	105.929	197.072	151.063	114.150	-	1.137.582
Obligaciones con entidades financieras ME	265	56.523	34.241	58	63.553	53.808	337.212	-	545.659
Cargos por pagar ME	-	6.056	-	-	-	-	-	-	6.056
Total vencimiento pasivo	328.074	187.017	151.627	105.987	260.625	204.871	451.362	-	1.689.562
Diferencia	(161.400)	(95.529)	(67.852)	(36.203)	(117.212)	(69.854)	886.692	33.548	372.191

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 una variación máxima esperada anual del tipo de cambio referencial de compra de ¢73,23 y ¢69,85, correspondientemente. 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 periodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	2014	2013
Efecto en los resultados consolidados ante variación en el tipo de cambio:		
Activos	¢ 157.615.561.188	143.547.133.733
Pasivos	(135.902.825.321)	(123.828.797.404)
Efecto en los resultados integrales consolidados	¢ 21.712.735.867	19.718.336.329

v. 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 del Grupo BNS, y puede resultar en pérdidas financieras, sanciones regulatorias y daño a la reputación de la Corporación.

(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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi. Riesgo de capital

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

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

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

La regulación del capital base es analizada en 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 2014 y 2013 el cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente del 10%, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

vii. 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 de conozca su cliente, aplicado a todo el personal que recibe capacitación continua sobre el anti lavado de activos así como la política de conozca a su empleado.

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

viii. 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ix. Riesgo legal

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

32. Valor razonable

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

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

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:

	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	236.998.193.424
Depósitos a plazo	¢ 587.383.327.709	511.254.582.949
Obligaciones financieras	¢ 349.127.332.355	316.016.405.542
	2013	
	Valor en libros	Valor Razonable
Disponibilidades	¢ 154.529.555.720	175.727.007.753
Inversiones:		
Mantenidas para negociar	¢ 5.879.467.564	5.879.467.564
Disponibles para la venta	¢ 97.730.819.082	76.533.367.049
Cartera de crédito	¢ 960.341.903.278	886.592.664.570
Depósitos a la vista	¢ 236.998.193.424	242.594.872.627
Depósitos a plazo	¢ 511.254.582.949	513.781.033.211
Obligaciones financieras	¢ 316.016.405.542	313.380.642.061

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, intereses acumulados por pagar y otros pasivos, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.
- (b) Los valores razonables para la cartera de 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (c) El valor razonable de los préstamos se determina acumulando y clasificando la cartera por la moneda en que fue pactada la operación. 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 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. 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 y tomando como referencia la curva soberana del Gobierno de Costa Rica a cinco años más una prima por riesgo privado determinada por la Administración.
- (d) El valor razonable de los depósitos a la vista y a plazo 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 con base en la curva soberana del Gobierno de Costa Rica a nueve meses más una prima por riesgo privado determinada por la Administración de la Corporación.

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:

		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
		2013			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	97.730.819.082	-	-	97.730.819.082
Inversiones para negociar	¢	-	5.879.467.564	-	5.879.467.564

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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:

	2014	2013
<u>Activos:</u>		
Costa Rica	¢ 1.376.364.672.065	1.208.506.470.685
Centroamérica	9.299.230.837	15.401.051.690
Resto de América	3.114.097.974	3.624.888.405
Caribe	18.962.797.617	294.976.672
Estados Unidos	34.675.281.246	23.852.236.825
Europa	1.684.715.746	1.339.772.643
Asia	147.503.520	239.268.182
Total activo	¢ <u>1.444.248.299.005</u>	<u>1.253.258.665.102</u>
<u>Pasivos:</u>		
Costa Rica	¢ 895.352.403.133	755.132.828.684
Centroamérica	29.002.804.516	28.324.991.896
Resto de América	45.827.190.006	47.053.945.857
Caribe	206.837.358.382	173.714.369.383
Estados Unidos	79.051.987.460	74.558.428.273
Europa	6.002.039.854	9.508.266.135
Africa	1.262.745	1.860.403
Asia	440.307.786	147.898.808
Resto de Norte América	351.483	3.985
Total pasivo	¢ <u>1.262.515.705.365</u>	<u>1.088.442.593.424</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34. Contratos

Un resumen los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de la subsidiaria Scotia Valores, S.A., con terceros:

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

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

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

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

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

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

Un resumen los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Contratos de arrendamientos

a) Como arrendatario

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Corporación, por medio de sus subsidiarias, tiene contratos de arrendamientos, dentro de los principales están:

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

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

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

Un detalle de los desembolsos proyectados para los próximos años, tomando como referencia los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente :

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2015	¢ 1.197.853.192
2016	1.114.348.045
2017	991.589.149
2018	760.231.272
2019	434.881.773
Más de 5 años	704.592.106
	¢ <u>5.203.495.537</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 2014 y 2013 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 ¢29.722.966).

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 86.138.875.072	74.380.445.967
Ingresos por intereses no devengados	<u>(4.177.253.910)</u>	<u>(3.405.853.840)</u>
	<u>¢ 81.961.621.162</u>	<u>70.974.592.127</u>
Recuperaciones		
A menos de 1 año	¢ 23.398.222.148	21.617.911.810
De 1 a 5 años	<u>58.563.399.014</u>	<u>49.356.680.317</u>
	<u>¢ 81.961.621.162</u>	<u>70.974.592.127</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses no devengado)		
A menos de 1 año	¢ 28.474.968.513	25.924.474.062
De 1 a 5 años	<u>57.663.906.559</u>	<u>48.455.971.905</u>
	<u>¢ 86.138.875.072</u>	<u>74.380.445.967</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35. Contingencias

(a) Fiscal

- a.1 La Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, durante el primer semestre del año 2008, realizó actuaciones fiscalizadoras por las declaraciones y pagos del impuesto sobre la renta para los períodos 2000 a 2005, ambos inclusive, correspondientes a Scotiabank de Costa Rica, S.A. Inicialmente la fiscalización contempló diversos aspectos que luego fueron desestimados, no obstante, una diferencia en la proporcionalidad de gastos deducibles originó un traslado de cargos, debido a que Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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 Scotiabank de Costa Rica, S.A., 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>

No obstante, en relación con los intereses y multa, el pago se realizó bajo protesta. El Tribunal Contencioso Administrativo dio por agotada la vía administrativa en octubre 2013, de manera que el tema se debería discutir en los Tribunales de Justicia y por lo tanto se encuentran pendientes de resolución final en firme.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En relación con el pago de intereses y multas, se interpuso la demanda contenciosa administrativa, ante los tribunales competentes, invocando –entre otros argumentos- que el trato dado a 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 sí han favorecido nuestra tesis 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 de 2013, declaró con lugar la demanda en todos sus extremos en contra de 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 reconocido nuestra tesis 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 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 ninguna provisión 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 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 ¢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 ¢1.669.974.892,00 y los intereses –al 28 de julio del 2008- ascendían a ¢5.601.205.949,00. Esto a pesar de que en años anteriores el mismo organismo avaló la metodología, la cual estuvo vigente hasta finales del año 2006. El 24 de diciembre de 2007, Banco Interfin (BI) presentó el reclamo correspondiente contra el traslado de cargos por el ajuste del impuesto sobre la renta. El 31 de marzo de 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 de 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 de 2008 y notificada al día siguiente 23 de julio de 2008, ante lo cual el conocimiento del caso fue trasladado al Tribunal Fiscal Administrativo. El 25 de septiembre de 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 de 2008, mediante la cual dejó sin efecto (condonó) la sanción o multa pretendida. El 16 de diciembre de 2008, la Dirección General de Hacienda, mediante resolución No. 151-08 del 08 de diciembre de 2008 y con base en el oficio DGT-439-2008 del 25 de julio de 2008, condonó –o perdonó- 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 desmaterializados. (iii) El ajuste por gastos financieros sobre CDP 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 septiembre 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 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.

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 recurso de revocatoria ante la Dirección de Grandes Contribuyentes, en contra de la resolución SFGCN-AL-107-13 de las quince horas 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 quince horas y cinco minutos 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 once horas 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 catorce horas del 25 de junio de 2012, OT10R-117-12 de las quince horas del 23 de octubre de 2012, y OT10R-099-13 de las diez horas del 21 de noviembre de 2013, en tanto deben excluirse de la base imponible las sumas de ₡582.283.290,48 y ₡266.025.543,35 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 quince horas del 23 de octubre de 2012, el monto de los adeudos tributarios resultantes para los periodos 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 de 2014, la Administración Tributaria notifica la resolución No. SFGCBN-AL-189-14 del 24 de septiembre de 2014, según la cual hizo un nuevo cálculo del ajuste del ISR para los periodos 2004 y 2005. Esta decisión de oficio fue modificada por la resolución AU10R-162-14 del 07 de octubre de 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 nueve 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.

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:

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
2004		1.015.964.672
2005		1.017.266.709
Total	¢	<u>5.678.332.110</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 Corporación “bajo protesta” el 18 de noviembre del 2014.

Como se indicó anteriormente, en relación con este caso, en 2012 la Corporación había reconocido una provisión en sus estados financieros por ¢2.939.720.468, motivo por el cual, el pago 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 periodo 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 rechazan la tesis de la Administración Tributaria se considera que existe probabilidad de éxito y por lo tanto no se ha registrado ninguna provisión al respecto.

En relación con esta situación, se presentó 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 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 subsidiaria 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 Subsidiaria 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 ninguna provisión relacionada con este proceso.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a.5 La Administración Tributaria de San José, Subgerencia de Fiscalización, a partir de marzo del 2012, realizó una actuación fiscalizadora y al concluir la misma 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, pues en criterio Administración Tributaria se presentaron de manera incorrecta los ingresos no gravables en la determinación de la renta líquida gravable.

El 7 de setiembre de 2012, la subsidiaria presentó el reclamo administrativo en contra de dicho traslado y el 13 de diciembre de 2012, fue notificada la resolución SF-DT-01-R-5002-12, la cual rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el reclamo interpuesto por parte de la Compañía. 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 y mediante la resolución N° SF-AUD-01-R-1246-13 de 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 catorce horas del 13 de marzo de 2014, notificada el 18 de marzo del mismo año, 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.

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 de 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).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- i. SF-DT-01-R-5002-12 de las ocho horas con treinta y dos minutos del 8 de noviembre de 2012, emitido por la Administración Tributaria de San José.
- ii. SF-AUD-01-R-0448-13 de las ocho horas diez minutos del 29 de abril de 2013, emitido por la Administración Tributaria de San José.
- iii. Resolución número TFA-094-2014 de las catorce horas del 13 de marzo de 2014, de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo.

Por medio de la resolución de las trece horas y catorce minutos 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 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 ninguna estimación por valuación de la cuenta por cobrar reconocida por el pago efectuado bajo protesta.

(b) Otros

i. *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.

ii. *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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. 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”*.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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).

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados integral y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados integral y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

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

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

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

e) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

j) 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.

k) 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.

l) 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.

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

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

n) 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 SUGEF 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados integral.

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

p) 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

t) 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 desreconocimiento 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.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) 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.

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.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

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.

v) 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.

w) 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.

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, 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 de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

37. Cifras reclasificadas de 2013

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con los artículos 8 y 5 de las actas de las Sesiones 1034-2013 y 1035-2013 celebradas el 2 de abril del 2013, comunicó mediante la nota C.N.S. 1034/08 del 4 de abril de 2013, disponer en firme según el Acápite D, en lo referente al Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados financieros las siguientes modificaciones:

- Modificar el modelo 2, Estado de Resultados establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requiere la siguiente modificación:
 - ✓ Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, el resultado del diferencial cambiario se presentaba por su resultado neto, como ganancia o pérdida neta por diferencial cambiario en el estado de resultados integral. Para el año 2014, los estados financieros del 2014 y 2013, las ganancias por diferencial cambiario se presentan brutas en la sección de ingresos financieros y las pérdidas por diferencial cambiario se presentan brutas en la sección de gastos financieros (véase nota 27).