

The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 30 de Septiembre de 2015)
(En colones sin céntimos)

Notas	Septiembre 2016	Diciembre 2015	Septiembre 2015	
Disponibilidades	4	82,495,132,089	70,886,424,107	81,034,313,497
Efectivo		6,597,933,977	7,622,305,438	11,941,558,295
Banco Central		69,790,663,220	49,317,841,488	45,947,937,537
Entidades financieras del país		1,619,850,513	701,002,896	3,286,563,710
Entidades financieras del exterior		3,832,538,758	12,722,344,408	19,040,591,295
Otras disponibilidades		654,145,621	522,929,877	817,662,660
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	7	32,497,557,447	38,368,542,468	26,192,491,143
Mantenedas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta		32,240,655,636	38,170,092,515	26,122,102,349
Mantenedas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar		256,901,811	198,449,953	70,388,794
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Cartera de créditos	5 a	212,124,330,586	219,142,329,583	229,486,994,907
Créditos vigentes		197,169,414,077	202,840,622,859	210,969,105,034
Créditos vencidos		15,693,221,692	19,026,589,997	18,856,263,096
Créditos en cobro judicial		653,443,491	1,394,996,272	1,215,268,219
Productos por cobrar		4,443,113,306	4,127,229,092	5,087,837,859
(Estimación por deterioro)		(5,834,861,980)	(8,247,108,637)	(6,641,479,301)
Cuentas y comisiones por cobrar		615,319,285	659,404,317	222,893,894
Comisiones por cobrar		24,556,124	2,196,816	425,811
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	437,075,483	341,604,295	4,753,901
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta p	13	26,678,845	260,335,166	109,686,388
Otras cuentas por cobrar		153,346,031	209,889,851	252,475,068
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		(26,337,198)	(154,621,811)	(144,447,274)
Bienes realizables		15,773,665	625,000	646,264
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		560,448,494	514,829,152	508,332,986
Otros bienes realizables		-	-	-
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(544,674,829)	(514,204,152)	(507,686,722)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		7,639,373,772	8,143,727,302	8,282,574,250
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	7,639,373,772	8,143,727,302	8,282,574,250
Inversiones en propiedades		1,564,448,361	2,753,345,011	3,391,231,620
Otros activos	9	1,564,448,361	2,753,345,011	3,391,231,620
Cargos diferidos		175,178,327	244,952,082	268,085,320
Activos intangibles		212,972,251	315,534,237	351,474,277
Otros activos		1,176,297,783	2,192,858,692	2,771,672,023
TOTAL DE ACTIVOS		336,951,935,205	339,954,397,788	348,611,145,575
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	10	189,394,008,330	192,658,797,830	221,080,051,624
A la vista		77,333,357,277	75,214,586,515	89,598,512,762
A plazo		110,861,774,575	116,491,992,599	130,359,145,945
Otras obligaciones con el público		-	-	-
Cargos financieros por pagar		1,198,876,478	952,218,716	1,122,392,917
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	11.a	-	-	-
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Obligaciones con entidades	11.b	72,404,478,541	69,032,803,723	45,185,513,171
A la vista		5,305,455,570	35,415,783	29,698,338
A plazo		66,612,739,200	68,468,087,400	45,043,710,200
Otras obligaciones con entidades		108,211,583	424,716,854	72,991,717
Cargos financieros por pagar		378,072,188	104,583,686	39,112,916
Cuentas por pagar y provisiones		5,480,126,906	6,601,840,511	7,093,939,297
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	13	182,152,281	218,113,101	168,621,123
Provisiones		62,217,793	63,415,556	68,255,867
Otras cuentas por pagar diversas	14	5,235,756,832	6,320,311,854	6,857,062,307
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos		2,245,320,885	4,287,081,261	5,811,943,843
Ingresos diferidos		1,435,249,156	1,693,959,901	1,830,129,373
Estimación por deterioro de créditos contingentes		400,503,412	413,161,634	402,393,293
Otros pasivos		409,568,317	2,179,959,726	3,579,421,177
Obligaciones subordinadas		-	-	-
Obligaciones subordinadas		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Obligaciones preferentes		-	-	-
Obligaciones preferentes a plazo		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		269,523,934,662	272,580,523,325	279,171,447,935
PATRIMONIO				
Capital social	15	51,763,842,347	51,763,842,347	51,763,842,347
Capital pagado		51,763,842,347	51,763,842,347	51,763,842,347
Capital donado		-	-	-
Capital suscrito no integrado		-	-	-
(Suscripciones de capital por integrar)		-	-	-
(Acciones en Tesorería)		-	-	-
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementaria		-	-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados		239	239	239
Ajustes al patrimonio		1,991,125,029	2,075,319,567	1,920,406,325
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,971,601,017	1,973,263,389	1,978,250,507
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		19,524,012	102,056,178	(57,844,182)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funci		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, mor		-	-	-
Superavit por revaluación de otros activos		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos derivados		-	-	-
Ajuste por valuación de obligaciones de entregar títulos en reportos y prést		-	-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		-	-	-
Ajuste por conversión de estados financieros		-	-	-
Reservas patrimoniales		6,102,955,858	6,026,277,314	5,832,814,699
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7,510,097,375	4,384,922,922	6,428,981,673
Resultado del período		59,979,695	3,123,512,074	3,493,652,357
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		67,428,000,543	67,373,874,463	69,439,697,640
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		336,951,935,205	339,954,397,788	348,611,145,575
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	172,955,456,474	174,715,533,974	172,645,373,068
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	16,658,822,267	25,230,217,082	30,579,904,794
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		273,263	96	95
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		16,658,549,004	25,230,216,986	30,579,904,699
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	799,175,301,937	946,117,498,450	1,225,709,336,744
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		796,251,549,311	943,249,294,864	1,222,853,949,198
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,923,752,626	2,868,203,586	2,855,387,546
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		-	-	-

Ronald Valdéz Bournigal
Representante Legal

Luis Gustavo Odio
Auditor Interno

Juan Bautista Monge
Gerente Financiero

The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por los nueve meses terminados el 30 de Setiembre de 2016
 (Con cifras correspondientes al 30 de Setiembre de 2015)
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Por el período de nueve meses terminado en Setiembre de		Por el período de tres meses terminado en Setiembre de	
		2016	2015	2016	2015
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		118,455,125	387,261,171	41,413,804	97,246,196
Por inversiones en instrumentos financieros		467,068,485	3,214,305,666	178,080,099	687,698,172
Por cartera de créditos	20	33,340,600,055	37,159,491,454	11,073,508,304	11,972,072,811
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21	332,157,197	-	24,304,436	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		160,680,670	2,140,428,964	3,610,231	2,014,792,663
Por otros ingresos financieros		174,262,188	341,622,305	65,200,197	77,006,901
Total de ingresos financieros		34,593,223,720	43,243,109,560	11,386,117,071	14,848,816,743
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	22	5,624,555,928	6,650,633,612	1,906,026,866	2,386,946,935
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		3,681,944	63,925,833	-	8,981,250
Por obligaciones con entidades financieras	23	1,834,349,059	412,140,163	618,959,859	79,389,675
Por otras cuentas por pagar diversas		-	376,032	-	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	-	258,842,498	-	203,249,857
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		401,509	35,798,103	-	25,861,539
Por otros gastos financieros		2,862,342,637	3,973,477,254	1,026,557,130	1,177,440,233
Total de gastos financieros		10,325,331,077	11,395,193,495	3,551,543,855	3,881,869,489
Por estimación de deterioro de activos	6 a	15,188,031,207	14,814,864,017	3,692,407,387	5,225,323,477
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	6 b	8,287,623,050	3,560,372,637	711,158,364	1,933,407,060
RESULTADO FINANCIERO		17,367,484,486	20,593,424,685	4,853,324,193	7,675,030,837
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	24	8,457,909,826	9,672,291,562	2,875,749,290	3,094,517,738
Por bienes realizables		4,900,000	19,306,256	-	5,684,684
Por cambio y arbitraje de divisas		1,404,630,304	4,779,068,584	495,746,005	1,800,883,348
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	5,517,253,545	8,514,034,506	1,832,067,681	2,550,341,252
Por otros ingresos operativos	25	1,537,915,905	7,462,971,480	411,372,107	1,618,263,725
Total otros ingresos de operación		16,922,609,580	30,447,672,388	5,614,935,083	9,069,690,747
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		2,384,632,795	3,194,612,550	828,673,855	922,449,093
Por bienes realizables		46,242,902	24,660,024	5,198,910	5,848,569
Por bienes diversos		-	882,570	-	-
Por provisiones		95,387,819	367,550,662	32,840,848	35,909,071
Por cambio y arbitraje de divisas		-	923,107	-	-
Por otros gastos con partes relacionadas	3	6,903,462,325	12,815,975,765	2,225,975,510	4,232,449,312
Por otros gastos operativos	26	5,947,319,367	10,464,625,143	1,789,855,274	3,196,003,995
Total otros gastos de operación		15,377,045,208	26,869,229,821	4,882,544,397	8,392,660,040
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		18,913,048,858	24,171,867,252	5,585,714,879	8,352,061,544
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	27	8,489,509,444	10,431,232,967	3,118,786,091	2,960,340,678
Por otros gastos de administración	28	10,005,138,470	8,313,583,062	3,312,044,088	2,727,947,445
Total gastos administrativos		18,494,647,914	18,744,816,029	6,430,830,179	5,688,288,123
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA		418,400,944	5,427,051,223	(845,115,300)	2,663,773,421
Impuesto sobre la renta	13	422,251,076	2,050,152,506	29,950,249	609,631,147
Impuesto sobre la renta diferido	13	64,181,915	314,625,672	6,371,748	33,354,128
Disminución de Impuesto de renta	13	225,626,250	853,744,484	209,070,265	241,348,953
Participaciones sobre la Utilidad		66,500,166	268,770,890	3,324,354	150,833,282
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		45,564,201	-	45,564,201	-
RESULTADO DEL PERIODO		136,658,238	3,647,246,639	(630,127,185)	2,111,303,817
Atribuidos a la controladora		136,658,238	3,647,246,639	(630,127,181)	2,111,303,817
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,662,373)	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sol		(82,532,166)	7,581,199	(82,532,166)	(1,012,686,725)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IV		(84,194,539)	7,581,199	(82,532,166)	(1,012,686,725)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		52,463,699	3,654,827,838	(712,659,351)	1,098,617,092
Atribuidos a la Controladora		52,463,699	3,654,827,838	(712,659,351)	1,098,617,092

Ronald Valdéz Bournigal
Representante Legal

Luis Gustavo Odio
Auditor Interno

Juan Bautista Monge
Gerente Financiero

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 30 de Setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio					Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancias (Pérdidas) no realizada	Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 1 de enero de 2015	51,763,842,347	239	(65,425,371)	1,993,211,860	1,927,786,489	5,679,220,417	6,414,020,310	65,784,869,802
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(2,049,045,859)	(2,049,045,859)
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	347,056,897	(347,056,897)	-
	<u>51,763,842,347</u>	<u>239</u>	<u>(65,425,371)</u>	<u>1,993,211,860</u>	<u>1,927,786,489</u>	<u>6,026,277,314</u>	<u>4,017,917,554</u>	<u>63,735,823,943</u>
Resultados integrales								
Resultado del periodo 2015	-	-	-	-	-	-	3,470,568,971	3,470,568,971
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(19,948,471)	(19,948,471)	-	19,948,471	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	167,481,549	-	167,481,549	-	-	167,481,549
Resultados integrales totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167,481,549</u>	<u>(19,948,471)</u>	<u>147,533,078</u>	<u>-</u>	<u>3,490,517,442</u>	<u>3,638,050,520</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>51,763,842,347</u>	<u>239</u>	<u>102,056,178</u>	<u>1,973,263,389</u>	<u>2,075,319,567</u>	<u>6,026,277,314</u>	<u>7,508,435,004</u>	<u>67,373,874,471</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	51,763,842,347	239	102,056,178	1,973,263,389	2,075,319,567	6,026,277,314	7,508,435,004	67,373,874,471
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	76,678,544	(76,678,544)	-
	<u>51,763,842,347</u>	<u>239</u>	<u>102,056,178</u>	<u>1,973,263,389</u>	<u>2,075,319,567</u>	<u>6,102,955,858</u>	<u>7,431,756,460</u>	<u>67,373,874,471</u>
Resultados integrales								
Resultado del periodo 2016	-	-	-	-	-	-	136,658,238	136,658,238
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(1,662,372)	(1,662,372)	-	1,662,372	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(82,532,166)	-	(82,532,166)	-	-	(82,532,166)
Resultados integrales totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(82,532,166)</u>	<u>(1,662,372)</u>	<u>(84,194,538)</u>	<u>-</u>	<u>138,320,610</u>	<u>54,126,072</u>
Saldos al 30 de Setiembre de 2016	<u>51,763,842,347</u>	<u>239</u>	<u>19,524,012</u>	<u>1,971,601,017</u>	<u>1,991,125,029</u>	<u>6,102,955,858</u>	<u>7,570,077,070</u>	<u>67,428,000,543</u>

Ronald Valdéz Bournigal
Representante Legal

Luis Gustavo Odio
Auditor Interno

Juan Bautista Monge
Gerente Financiero

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los nueve meses terminados el 30 de Setiembre de 2016
 (Con cifras correspondientes al 2015)
 (En colones sin céntimos)

Detalle	Nota	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		136,658,238	3,647,246,639
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas por diferencias de cambio, netas		(5,515,532,976)	(573,386,090)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		15,153,772,058	14,562,295,170
Reversión de estimaciones		(7,139,145,439)	
Pérdida por otras estimaciones		26,361,488	114,896,133
Gasto por provisiones		(1,197,763)	
Depreciaciones y amortizaciones		743,249,055	1,031,690,463
Ingreso financieros, netos		(24,455,881,710)	(32,106,758,563)
Impuesto pagados			(500,896,903)
		(21,188,375,287)	(17,472,159,790)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		100,801,578	36,776,047,947
Cuentas por cobrar		671,575,394	815,815,447
Otros activos		1,016,880,924	(940,183,891)
Intereses y dividendos cobrados		33,886,730,451	43,789,472,993
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones con el público		(4,018,182,172)	(145,096,768,434)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,162,276,218)	34,065,505
Productos por pagar		520,146,264	(11,223,570,213)
Impuesto pagados		(653,226,850)	
Intereses pagados		(9,805,184,813)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(2,494,452,491)	(89,670,033,797)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1,064,931,313)	(830,521,468,649)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		10,734,013,269	871,432,197,386
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(55,930,740)	(1,129,623,231)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		(10,949,059)	1,071,732,665
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		9,602,202,157	40,852,838,171
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		(120,822,939,301)	1,339,807,266,064
Pago de obligaciones		125,323,897,617	(1,339,660,900,000)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		4,500,958,316	146,366,064
Aumento neto en efectivo y equivalentes		11,608,707,982	(48,670,829,562)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		70,886,424,107	129,705,143,059
Efectivo y equivalentes al final del año	4	82,495,132,089	81,034,313,497

Ronald Valdéz Bournigal
Representante Legal

Luis Gustavo Odio
Auditor Interno

Juan Bautista Monge
Gerente Financiero

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

The Bank of Nova Scotia Costa Rica, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima, con domicilio legal ciento cincuenta metros al norte del Puente Juan Pablo Segundo en La Uruca, San José, Costa Rica.

El Banco se encuentra organizado de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Constituido como banco comercial privado, su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, administración de fideicomisos, custodias, garantías de participación y cumplimiento, cuentas corrientes en dólares y colones, cartas de crédito, cobranzas y la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión. Adicionalmente, efectúa la compra y venta de divisas, transferencias de dinero por el sistema “Swift” y otros servicios financieros.

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.

El 13 de julio de 2015, Citibank Overseas Investment Corporation (“COIC”) firmó un acuerdo de venta de estos negocios con The Bank of Nova Scotia (“BNS”), sujeto a las aprobaciones regulatorias por parte de SUGEF, CONASSIF y COPROCOM; así como, el cumplimiento de una serie de condiciones para que la misma fuera efectiva. Esta transacción quedó formalizada a partir del 1 de febrero de 2016. Por lo que a partir de esa fecha el Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A. es el nuevo dueño de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., y su razón social cambió a The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A.

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco cuenta con 14 sucursales (14 sucursales en diciembre y setiembre 2015).

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Al 30 de setiembre de 2016 el número de cajeros automáticos que el Banco tiene bajo su control es de 45, para diciembre eran 44 y para setiembre 2015 fue de 45.

Al 30 de setiembre de 2016, el número de colaboradores del Banco es de 597 (579 colaboradores en diciembre y 565 en setiembre 2015).

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

La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentra en su sitio Web oficial: <http://www.transformandose.scotiabankcr.com>, mientras que en el sitio web <http://www.transformandose.scotiabankcr.com>, se puede tener acceso a los estados financieros de la compañía.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la legislación bancaria y en las disposiciones vigentes del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) relacionadas con la actividad de intermediación financiera.

(c) Uso de estimaciones y juicios

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

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

- Medición del valor razonable – Nota 29.
- Deterioro – Nota 1.q.
- Préstamos de cobro dudoso – Nota 1.j.

(d) Moneda extranjera

i Transacciones en moneda extranjera

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

ii Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢546,33 y ¢558,80 (¢531,94 y ¢544,87 en diciembre, ¢528,62 y ¢541,04 en setiembre 2015), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢614,46 (¢580,56 en diciembre y ¢590,20 en setiembre 2015).

(e) Operaciones discontinuadas

Una operación discontinuada es un componente del negocio del Banco, cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden distinguirse claramente del resto del Grupo y que:

- representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto;

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

- es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

La clasificación como operación discontinuada ocurre en el momento de la disposición o cuando la operación cumple con los criterios para ser clasificada como mantenida para la venta, lo que ocurra primero.

Cuando una operación se clasifica como operación discontinuada, el estado comparativo del resultado del año y otros resultados integrales deberían representarse como si la operación hubiese sido discontinuada desde el comienzo del periodo. En la nota 33 se presentan los resultados de esa operación discontinuada.

(f) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

i Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente en los resultados de la Compañía. Las inversiones que se clasifican como disponibles para la venta, se presentan a su valor razonable, los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del año.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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

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

ii Reconocimiento instrumentos financieros

El Banco reconoce que los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimiento del CONASSIF, la excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del periodo.

Los activos mantenidos para negociar, los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

iii Medición instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción excepto los instrumentos negociables. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, 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, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

iv Principios de medición del valor razonable

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

El valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A (PIPICA). La metodología descrita es aplicable para todos los títulos valores.

v Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral.

En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros disponibles para la venta, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral. En el caso de los activos negociables, se reconoce cualquier cambio de ganancia o pérdida directamente en el estado de resultados integral.

vi Dar de baja un instrumento financiero

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco 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 retiran cuando se liquidan.

vii Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance general, siempre que el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

viii *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 razonable. Al 30 de setiembre de 2016, el Banco no mantiene instrumentos financieros derivados. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

(g) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Se considera como disponibilidades el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo y con vencimientos originales no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada, conforme la normativa vigente.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones que el Banco tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(i) Cartera de crédito

La SUGEF define como operación crediticia, toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en instrumentos financieros, mediante la cual asumiendo un riesgo de crédito una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática y créditos pendientes de desembolsar.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, el Banco tiene la política de no acumular

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, las disposiciones más relevantes del nuevo acuerdo se resumen como sigue:

A partir de enero 2014, todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢65.000.000 (Grupo 1) y saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea menor o igual a ¢65.000.000 (Grupo 2), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en el Banco al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro adjunto. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

Categoría de riesgo	Estimación genérica	Estimación específica		Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
		Parte descubierta	Parte cubierta			
A1	0,5%	0%	0%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	0,5%	0%	0%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	0%	5%	0,5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	0%	10%	0,5%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	0%	25%	0,5%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	0%	50%	0,5%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	0%	75%	0,5%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4
E	0%	100%	0,5%	Mora mayor a 120 días	Nivel 3	Nivel 4

Según el transitorio XII, dispone cambios regulatorios que aplicarán de acuerdo a las siguientes disposiciones:

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

- Deudores nuevos de los Grupos 1 y 2, y deudores de los Grupos 1 y 2 con nuevas operaciones crediticias, refinanciamientos, prórrogas o readecuaciones; será de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente en la entidad.
- Deudores del grupo 1, la disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 1 sujetos a análisis periódicos de su capacidad de pago, estas disposiciones son aplicables a partir de la próxima actualización de su análisis de capacidad de pago, luego de la aprobación de la metodología.
- Deudores del grupo 2, La disposición es de aplicación inmediata a partir de la aprobación de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad, de la metodología para calificar la capacidad de pago de los deudores, incluyendo la metodología de análisis de estrés. Para el caso de deudores del Grupo 2, la entidad debe presentar dentro de los dos meses siguientes a la aprobación de la metodología para calificar la capacidad de pago, un plan de adecuación a las disposiciones establecidas en esta modificación.
- La adecuación a estas disposiciones deberá estar completada en un máximo de veinticuatro (24) meses posteriores a la aprobación de la metodología por parte de la Junta Directiva o autoridad equivalente de la entidad.
- Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente según se indica a continuación:

1° de enero de 2014	Porcentaje de estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta
A los 3 meses	0,02%	0,02%
A los 6 meses	0,02%	0,02%
A los 9 meses	0,02%	0,02%
A los 12 meses	0,02%	0,02%
A los 15 meses	0,03%	0,03%
A los 18 meses	0,03%	0,03%
A los 21 meses	0,03%	0,03%
A los 24 meses	0,03%	0,03%

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A los 27 meses	0,03%	0,03%
A los 30 meses	0,03%	0,03%
A los 33 meses	0,03%	0,03%
A los 36 meses	0,03%	0,03%
A los 39 meses	0,03%	0,03%
A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%

Al 30 de setiembre de 2016, el Banco utilizó el 0,50% como porcentaje de estimación genérica.

En el Acuerdo SUGEF 1-05 se establecen ciertos tipos de garantía que tienen un efecto mitigador sobre el saldo adeudado por un cliente, de manera que sobre los saldos sin cobertura se realice el cálculo de las estimaciones por incobrables de acuerdo con los porcentajes de estimación antes indicados. Sin embargo, y a pesar de esta clasificación y valuación, la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, prevaleciendo el mayor de ambos.

La estimación contable se detalla como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Estimación específica	¢ 4,568,340,861	6,936,445,050	5,252,794,707
Estimación genérica	965,671,223	1,028,036,342	1,070,395,050
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos	300,849,896	282,627,245	318,289,544
Estimación por deterioro de créditos contingentes	400,503,412	413,161,634	402,393,293
	¢ <u>6,235,365,392</u>	<u>8,660,270,271</u>	<u>7,043,872,594</u>

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

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Estimación estructural

Al 30 de setiembre de 2016, 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.

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 que corresponde. Mientras que para el 2013, la estimación estructural es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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

Como excepción para la categoría de riesgo E, el Banco 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 estructural.

Al 30 de setiembre de 2016, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, el total de la estimación estructural, asciende ¢6.235.365.379 (¢7.057.446.496 en diciembre y ¢6.045.972.578 en setiembre 2015) y el total de estimación registrada asciende a ¢6.235.365.379 (¢8.660.270.271 en diciembre y ¢10.329.453.394 en setiembre 2015).

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢400.503.412 (¢413.161.634 en diciembre y ¢402.393.293 en setiembre 2015). Al 31 de diciembre de 2014, la Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establecía 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 indicaba 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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito y que de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional; sin embargo, mediante Circular Externa SGF-3374-2015 del 17 de diciembre de 2015, se derogó la Circular Externa SUGEF 021-2008, por lo que al 31 de diciembre de 2015, no existe un límite para el registro de estimaciones determinadas de acuerdo con las disposiciones normativas, los requerimientos de dichas estimaciones son absorbidas por los resultados del año.

(k) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Independientemente de la evaluación realizada, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación equivalente al 100% del valor del saldo de la cuenta atrasada. Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(l) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

El Banco mantiene transacciones de valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los títulos valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados integral y el interés acumulado por pagar se refleja en el balance general.

(m) Valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El gasto por interés reconocido por los acuerdos se calcula utilizando el método de línea recta. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance general.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(n) Bienes realizables

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

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

Comprende los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes fuera del uso y otros bienes realizables.

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

De acuerdo con las disposiciones aprobadas por el CONASSIF, en el oficio C.N.S. 413-10 del 7 de mayo de 2010, requiere que la estimación para los bienes, deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual a partir del mes en que el bien fue adquirido; hasta completar el 100% de su valor contable. El Banco registra cada mes la estimación por concepto.

(o) 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. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de peritos independientes, al menos una vez cada cinco años, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros.

Mobiliario, equipos adquiridos y programas de cómputo por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor justo y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando se incrementan los beneficios económicos futuros, si no, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iv. Depreciación

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

Categoría	Vida útil
Inmueble	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años

(p) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

Otros activos intangibles adquiridos por el Banco, se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando se incrementan los beneficios económicos futuros, sino, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iii. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

iv. Costos de programas de cómputo

Los programas de cómputo se amortizan en cinco años y para licencias en un año.

v. Mejoras a la propiedad arrendada

Las mejoras a la propiedad arrendada se registran al costo y se amortizan en un período de cinco años.

(q) Deterioro de activos

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

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

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados o del patrimonio según sea el caso.

(r) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

(s) Provisiones

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

(t) Prestaciones legales

i. Obligaciones por pensión

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. El Banco, no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan.

ii. Beneficios por terminación

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía de 7 días de salario para el personal entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año, y los que tengan más de un año entre 19,5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años, de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

En febrero de 2000, se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo a dicha ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

El Banco registra una provisión sobre la base de un 5,33% de los salarios pagados a sus empleados, de los cuales un 4% de esta provisión mensual se le traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados.

(u) Reserva legal

De conformidad con la legislación bancaria vigente, el Banco asigna el 10% de la utilidad después del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% de su capital.

(v) Participaciones sobre la utilidad

El artículo 20, inciso a) de la Ley N° 6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados integral. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(w) Superávit por revaluación

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

(x) Impuesto sobre la renta

i Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

ii Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos 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 resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran 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 existe una probabilidad razonable de su realización.

(y) Utilidad básica por acción

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

El Banco, tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y las comisiones se originan por servicios que presta el Banco incluyendo giros y transferencias, comercio exterior, certificación de cheques, fideicomisos, mandatos y cobranzas. Asimismo, se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

iii. Gastos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>	
Disponibilidades (Nota 4)	¢	37,228,969,659	39,958,558,419	40,489,463,266	-Encaje mínimo legal, contrato de titularización y comisiones de confianza
Inversiones en valores (Nota 7)		4,718,563,403	2,680,004,294	1,571,943,060	-Cámara de compensación de sistemas de pagos y mercado integrado de liquidez
Cartera de créditos		12,030,887,731	13,315,626,090	14,010,949,624	-Cumplimiento Art.59 LOSBN
Otros activos (Nota 9)		65,133,574	70,876,401	70,562,474	-Depósitos en garantía
	¢	<u>54,043,554,367</u>	<u>56,025,065,204</u>	<u>56,142,918,424</u>	

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

		<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Activos:				
Disponibilidades	¢	643,449,447	12,722,344,408	19,040,591,295
Inversiones		10,926,600,000	10,638,800,000	13,215,500,000
Cuentas por cobrar		437,075,483	341,604,295	4,753,901
	¢	<u>12,007,124,930</u>	<u>23,702,748,703</u>	<u>32,260,845,196</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	¢	3,726,113,865	43,292,101,778	54,794,279,713
Obligaciones con entidades financieras		62,768,921,234	67,658,982,938	44,932,700,000
Cuentas y productos por pagar		640,961,714	2,365,724,753	68,746,534
	¢	<u>67,135,996,813</u>	<u>113,316,809,469</u>	<u>99,795,726,247</u>
Ingresos:				
Por intereses	¢	56,338,723	23,780,338	23,780,338
Comisiones por servicios		5,471,506,693	68,289,194	50,825,898
Otros ingresos relacionados		-	10,575,412,504	8,514,034,506
	¢	<u>5,527,845,416</u>	<u>10,667,482,036</u>	<u>8,588,640,742</u>
Gastos:				
Gastos financieros	¢	2,439,928,001	411,417,602	3,119,869,988
Comisiones por servicios		6,669,007,879	3,926,129,303	302,325,413
Otros gastos relacionados		1,810,818,562	16,343,153,283	12,815,975,765
De administración y personal		440,783,061	1,136,804,619	1,007,654,784
	¢	<u>11,360,537,503</u>	<u>21,817,504,807</u>	<u>17,245,825,950</u>

Los beneficios y salarios pagados por el Banco a los principales ejecutivos así como los aportes a los planes de pensiones de los trabajadores se incluyen en el rubro de gastos de personal.

A setiembre de 2016, a diciembre y setiembre de 2015, la cartera de créditos incluye ¢117.135.332, ¢142.406.216 y ¢276.846.197, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Efectivo en bóveda	¢	6,597,933,977	7,622,305,437	11,941,558,295
Banco Central de Costa Rica		69,790,663,220	49,317,841,488	45,947,937,537
Entidades financieras del estado local		971,769,228	563,260,916	3,088,282,146
Entidades financieras locales		648,081,285	137,741,980	198,281,564
Entidades financieras del exterior		3,832,538,758	12,722,344,408	19,040,591,295
Documentos de cobro inmediato		654,145,621	522,929,878	817,662,660
	¢	<u>82,495,132,089</u>	<u>70,886,424,107</u>	<u>81,034,313,497</u>

El efectivo restringido, se detalla como sigue:

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Fondos para la cobertura del encaje legal	¢	37,228,969,659	39,958,558,419	40,489,463,266
(Véase nota 2)	¢	<u>37,228,969,659</u>	<u>39,958,558,419</u>	<u>40,489,463,266</u>

(5) Administración de riesgos financieros

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- a. riesgo de crediticio
- b. riesgo de liquidez
- c. riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
 - riesgo de precios
- d. riesgo operacional
- e. administración del riesgo de capital

A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos:

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos registrados fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

Los informes de la condición de la cartera son analizados por la estructura local de administración independiente de riesgo así como la encargada del negocio y además se envían a las oficinas regionales de cada área matricial para la aprobación de planes de acción específicos que surjan de estas evaluaciones.

Los límites de crédito son delegados por la estructura regional de administración independiente de riesgo quienes son los encargados de llevar a cabo la delegación de límites de autorización de crédito a oficiales de crédito locales, siguiendo los parámetros establecidos en las políticas corporativas de riesgo de crédito.

Las políticas corporativas de riesgo de crédito establecen los parámetros, procedimientos y guías para el manejo del proceso crediticio, desde su origen hasta el proceso de administración remedial para los casos problema o con dificultades de re-pago. Esto incluye el sistema de clasificación de riesgo interno que asigna categorías de riesgo a cada deudor mediante el uso de modelos con valores predeterminados de probabilidad de incumplimiento, estadísticas de varios años atrás que abarcan la experiencia de crédito del Banco en la diversidad de países donde opera. Dichas categorías de riesgo establecen la necesidad de niveles mayores de apropiación, en relación directa a su nivel.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen diversos lineamientos y parámetros exhaustivos para la evaluación de la capacidad de pago de los deudores de crédito, requerimientos de colateral y garantías de respaldo para los préstamos, mecanismos y procedimientos de detección temprana de condiciones adversas en los créditos, así como también políticas y procesos de manejo y administración remedial en aquellos casos en donde se ha generado un deterioro en las condiciones originales del crédito. Para cada una de estas vías de mitigación del riesgo crediticio, existen políticas claras y procedimientos establecidos que son auditados recurrentemente por la estructura interna e independiente de Auditoría del Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- **Formulación de Políticas de Crédito:** La estructura superior de Administración Independiente de Riesgo se encarga de la formulación y actualización recurrente de las Políticas de Crédito que aplica el Banco para sus franquicias y subsidiarias en las diferentes regiones del mundo, así como para los diferentes segmentos de negocio en los que participa. El proceso de actualización de las Políticas es uno activo y recurrente, mediante el cual, la estructura encargada del mismo incorpora los cambios requeridos de acuerdo a las diferentes variables internas, externas, macroeconómicas y de otra índole que son monitoreadas constantemente como parte del proceso de administración del riesgo.
- **Establecimiento del Límite de Autorización:** Los límites de autorización son establecidos siguiendo los parámetros establecidos en las Políticas de Crédito del Banco en donde los mismos pueden ser delegados por Oficiales Superiores de Crédito según la tabla de designación de montos contenidos en dichas Políticas. Para esta delegación, los Oficiales responsables aplican una serie de criterios que son requeridos para la justificación de la responsabilidad otorgada y documentados adecuadamente.
- **Límites de Concentración y Exposición:** Las Políticas del Banco establecen la imposibilidad de concentrar el riesgo de crédito en uno o varios sectores de la economía con porcentajes por encima de entre 15% - 20%, lo cual tiene un monitoreo constante realizado a través de los reportes de cartera requeridos y elevados a los niveles correspondientes.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

La cartera de crédito por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

<u>Créditos con estimación:</u>	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
A1	¢ 191,306,096,828	204,721,395,857	213,347,883,929
A2	874,185,195	885,869,429	731,123,093
B1	8,141,545,871	4,760,233,130	5,889,318,921
B2	206,945,125	101,474,348	376,973,947
C1	7,685,546,801	5,914,210,085	4,855,052,034
C2	150,143,109	224,215,419	194,587,643
D	2,276,739,751	2,869,145,815	2,268,082,616
E	2,874,876,581	3,785,665,045	3,377,614,166
	<u>213,516,079,261</u>	<u>223,262,209,128</u>	<u>231,040,636,349</u>
Estimación mínima requerida	<u>(5,529,242,290)</u>	<u>(6,361,657,542)</u>	<u>(5,325,289,757)</u>
	<u>¢ 207,986,836,971</u>	<u>216,900,551,586</u>	<u>225,715,346,592</u>
	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Sub-total cartera de crédito, neta	¢ 207,986,836,971	216,900,551,586	225,715,346,592
Productos por cobrar	4,443,113,306	4,127,229,092	5,087,837,859
Estimación para productos por cobrar	(300,849,897)	(282,627,245)	(318,289,544)
Exceso sobre la estimación y Estimación	<u>¢ (4,769,793)</u>	<u>(1,602,823,850)</u>	<u>(997,900,000)</u>
Total cartera de crédito, neta	<u>¢ 212,124,330,586</u>	<u>219,142,329,583</u>	<u>229,486,994,907</u>

La cartera de crédito con estimación bruta y neta por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

<u>Créditos con estimación:</u>	Setiembre 2016	
	<u>Monto bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto neto (con estimación)</u>
A1	¢ 191,306,096,828	190,349,566,321
A2	874,185,195	869,814,269
B1	8,141,545,871	7,792,408,643
B2	206,945,125	191,228,609
C1	7,685,546,801	5,906,107,626
C2	150,143,109	99,304,781
D	2,276,739,751	1,347,658,403
E	2,874,876,581	1,430,748,319
	¢ <u>213,516,079,261</u>	<u>207,986,836,971</u>

<u>Créditos con estimación:</u>	Diciembre 2015	
	<u>Monto bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto neto (con estimación)</u>
A1	¢ 204,721,395,857	203,697,788,862
A2	885,869,429	881,440,082
B1	4,760,233,130	4,536,687,450
B2	101,474,348	96,544,919
C1	5,914,210,085	4,463,371,494
C2	224,215,419	158,145,820
D	2,869,145,815	1,361,269,647
E	3,785,665,045	1,705,303,312
	¢ <u>223,262,209,128</u>	<u>216,900,551,586</u>

<u>Créditos con estimación:</u>	Setiembre 2015	
	<u>Monto bruto (sin estimación)</u>	<u>Monto neto (con estimación)</u>
A1	¢ 213,347,883,929	212,281,144,497
A2	731,123,093	727,467,478
B1	5,889,318,921	5,599,332,226
B2	376,973,947	367,555,447
C1	4,855,052,034	3,809,382,253
C2	194,587,643	118,788,506
D	2,268,082,616	1,259,602,784
E	3,377,614,166	1,552,073,401
	¢ <u>231,040,636,349</u>	<u>225,715,346,592</u>

La cartera de crédito contingente por categoría de riesgo se detalla como sigue:

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Créditos contingentes:	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
A1	¢ 156,840,085,275	158,491,605,925	157,923,296,917
A2	249,428,887	238,631,616	222,610,502
B1	727,820,938	2,172,755,061	2,061,604,453
B2	16,834,686	251,940	6,108,936
C1	3,795,698,845	2,829,192,376	1,821,122,397
C2	8,911,138	2,372,973	2,267,000
D	10,215,900,369	9,829,102,359	9,598,755,171
E	1,100,776,334	1,151,621,724	1,009,607,692
	172,955,456,472	174,715,533,974	172,645,373,068
Estimación mínima requerida	(400,503,412)	(413,161,634)	(402,393,293)
	¢ 172,554,953,060	174,302,372,340	172,242,979,775

Crédito moroso

Los créditos se encuentran morosos cuando se presenta un atraso superior a un día en el pago de principal, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados a la operación crediticia a una fecha determinada según las condiciones contractuales de pago.

Préstamos renegociados

Los préstamos renegociados son los que han sido reestructurados debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta misma categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

Estimación individual por deterioro

El Banco establece estimaciones individuales por deterioro que representan las pérdidas estimadas en la cartera de préstamos. (Véase nota 1-i, la política de estimación).

Política de liquidación de crédito

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

El Banco determina la liquidación de un crédito contra la estimación cuando determina la incobrabilidad del mismo, 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. Para los préstamos con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

La cartera directa y contingente por sector se detalla como sigue:

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	1,014,261,841	-	939,623,012	-	962,279,047	-
Ganadería, caza y pesca	136,959,599	-	-	-	-	-
Industria de manufactura y extracción	5,143,648,452	234,002,240	3,519,912,176	293,255,773	4,286,948,906	263,469,006
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	-	153,649,008	-	144,443,296	-	148,668,275
Comercio	27,783,375,277	2,744,679,805	37,985,452,719	5,062,510,170	36,354,231,658	5,863,758,824
Servicios	7,593,928,863	10,565,786,344	9,363,825,665	10,521,691,598	10,692,055,876	10,008,585,956
Transporte y comunicaciones	300,982,173	166,633,000	467,272,778	165,194,000	538,394,300	164,862,000
Vivienda	462,880,104	6,877,675	554,163,298	6,877,675	581,127,034	6,877,675
Construcción	146,039,338	67,302,904	252,117,038	104,159,321	544,251,507	393,217,047
Consumo o crédito personal	158,507,460,545	159,016,525,496	154,781,202,693	158,417,402,141	160,746,628,303	155,795,934,285
Turismo	395,655,338	-	2,083,013,659	-	2,323,770,094	-
Otras actividades (Banca Estatal)	12,030,887,731	-	13,315,626,090	-	14,010,949,624	-
	213,516,079,261	172,955,456,472	223,262,209,128	174,715,533,974	231,040,636,349	172,645,373,068
Productos (Intereses)	4,029,607,808	-	3,879,961,444	-	4,670,399,065	-
Cuentas por cobrar asociadas a créditos	413,505,497	-	247,267,648	-	417,438,794	-
Estimación para incobrables	(5,834,861,980)	(400,503,412)	(8,247,108,637)	(413,161,634)	(6,641,479,301)	(402,393,293)
¢	212,124,330,586	172,554,953,060	219,142,329,583	174,302,372,340	229,486,994,907	172,242,979,775

A setiembre de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 4,75%, y 30,00% en colones (entre 5,95% y 49,32% en diciembre y entre 6,50% y 49,32% en setiembre de 2015), 0,52% y 28,00% en dólares (entre 0,16% y 35,16% en diciembre y entre 0,15% y 35,16% en setiembre de 2015).

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A setiembre de 2016, a diciembre y setiembre de 2015, la cartera de créditos incluye ¢117.135.332, ¢142.406.216 y ¢276.846.197, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Al día	¢ 197,169,414,078	202,840,622,858	210,969,105,034
De 1-30 días	9,454,923,167	10,886,747,865	12,118,095,501
De 31-60 días	3,359,506,879	2,994,595,766	3,712,139,779
De 61-90 días	2,167,832,467	3,794,556,205	2,039,250,482
De 91-120 días	583,740,578	1,267,218,304	869,249,601
De 121-180 días	126,388,513	71,885,876	104,851,855
Más de 180 días	830,088	11,585,982	12,675,878
Cobro Judicial	653,443,491	1,394,996,272	1,215,268,219
	¢ <u>213,516,079,261</u>	<u>223,262,209,128</u>	<u>231,040,636,349</u>

Cartera de créditos morosos, vencido y en cobro judicial

El Banco clasifica como vencidos y morosos aquellos créditos que no hayan realizado pagos a capital o intereses el día posterior a la fecha acordada.

Los créditos morosos, vencidos y en cobro judicial, incluyendo créditos con reconocimiento de intereses a base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos créditos, se resumen a continuación:

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Créditos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 1,189,994,177	2,029,652,425	2,079,987,227
(número de operaciones)	267	311	354
Créditos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 15,156,671,006	18,391,933,844	17,991,544,088
Cobro judicial	¢ 653,443,491	1,394,996,272	1,215,268,219
Porcentaje de cobro judicial de la cartera	0.31%	0.62%	0.53%
(número de operaciones)	60	78	60
Monto de intereses no percibidos	¢ 93,414,677	170,690,564	140,398,157
Créditos reestructurados	¢ 6,709,132,976	1,304,672,617	950,335,987

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo inicial al 31 de diciembre	¢ 8,247,108,637	8,496,327,130	8,496,327,130
<i>Más</i>			
Estimación cargada a resultados	15,153,772,058	20,063,053,026	14,562,295,170
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	97,685,838	-	-
<i>Menos</i>			
Créditos castigados	(5,884,023,733)	(11,039,723,001)	(9,032,119,852)
Ventas de cartera	(4,696,885,234)	(6,098,416,093)	(4,552,499,321)
Cancelación de créditos	-	-	-
Traslado a Otras Estimaciones	-	-	(207,586,307)
Reversiones	(14,345,749)	-	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	-	(59,879,034)	(36,707,194)
Traslado a Otras Estimaciones	-	-	-
Venta a Banco CMB (Costa Rica), S.A.	-	(207,586,307)	-
Otras disminuciones a la estimación	(7,068,449,836)	(2,906,667,084)	(2,588,230,326)
Saldo final a:	¢ 5,834,861,980	8,247,108,637	6,641,479,301

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Garantías sobre la cartera de crédito

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. A setiembre de 2016, el 7,43% (6,14% a diciembre y 6,56% setiembre de 2015), aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

La cartera de crédito directo y contingente por tipo de garantía se detalla como sigue:

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Líquida	¢ 2,289,724,801	10,378,570,164	1,736,500,397	10,265,639,252	1,587,140,504	9,828,837,260
Fiduciaria	126,288,554,969	161,700,796,356	135,869,700,641	161,848,198,644	134,634,929,363	159,804,797,767
Hipotecaria	13,285,576,414	742,847,945	11,267,094,138	2,406,521,912	12,707,360,121	2,395,362,726
Prendaria	294,091,550	-	706,962,320	-	869,555,149	-
Otras	71,358,131,527	133,242,009	73,681,951,632	195,174,166	81,241,651,212	616,375,315
	¢ 213,516,079,261	172,955,456,474	223,262,209,128	174,715,533,974	231,040,636,349	172,645,373,068

Garantías reales: el Banco 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 del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Los avalúos de propiedades ubicadas en Costa Rica se realizan en colones y son traducidos a dólares de los Estados Unidos de América. El porcentaje máximo que puede considerarse para el cálculo de las estimaciones es el 80% del valor de avalúo en el caso de bienes inmuebles y hasta un 65% del valor de avalúo en el caso de bienes muebles.

Garantías personales: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y 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.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Otras concentraciones de la cartera de crédito

La concentración de la cartera de crédito por país se detalla como sigue:

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Costa Rica	¢ 213,516,079,261	172,325,456,032	223,262,209,128	174,405,732,118	231,040,636,349	172,337,504,780
Estados Unidos	-	-	-	-	-	-
Otros	-	630,000,440	-	309,801,856	-	307,868,288
	¢ 213,516,079,261	172,955,456,472	223,262,209,128	174,715,533,974	231,040,636,349	172,645,373,068

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
De 0% - 4,99%	¢ 201,485,191,530	64,363	209,946,583,038	67,112	217,029,686,724	70,345
De 5% - 9,99%	-	-	-	-	-	-
De 15% - 20,00%	12,030,887,731	1	13,315,626,090	1	14,010,949,625	1
	¢ 213,516,079,261	64,364	223,262,209,128	67,113	231,040,636,349	70,346

A setiembre de 2016, a diciembre y setiembre de 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢20.064.150.207, ¢27.478.129.839 y ¢29.739.700.039 respectivamente, corresponden a operaciones otorgadas a grupos de interés económico.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Grupo Financiero Citibank de Costa Rica, S.A. es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante los años 2015 y 2014 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras tripartitos. El Banco revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de iliquidez, el Banco sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis meses sin aumentar su endeudamiento total. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Director de Riesgos de Mercado de América Latina. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por el Área de Riesgos de Mercado y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A setiembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de								TOTAL
	30 días	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 365 días	Más de 365 días	
Diferencia en colones	¢ 6,108,133,682	(15,936,542,232)	14,391,916,651	(1,568,615,588)	348,082,704	(2,508,125,427)	(12,865,571,435)	79,654,692,679	67,623,971,034
Total Recuperación de activos	¢ 6,108,133,682	8,597,841,349	28,984,056,710	5,273,123,379	2,685,167,723	8,631,323,005	17,483,950,635	83,602,272,284	161,365,868,767
Disponibilidades	-	4,822,878,244	-	-	-	-	-	-	4,822,878,244
Cuenta de encaje con el BCCR	-	3,774,963,105	1,597,586,786	1,164,669,426	397,842,051	1,896,268,634	5,166,400,036	671,996,591	14,669,726,629
Inversiones	-	-	-	-	1	1,584,444	-	1,660,875,639	1,662,460,084
Cartera de créditos	6,108,133,682	-	27,386,469,924	4,108,453,953	2,287,325,671	6,733,469,927	12,317,550,599	81,269,400,054	140,210,803,810
Total Vencimiento de pasivo	¢ -	24,534,383,581	14,592,140,059	6,841,738,967	2,337,085,019	11,139,448,432	30,349,522,070	3,947,579,605	93,741,897,733
Obligaciones con el público	-	23,439,894,235	9,384,870,527	6,841,738,967	2,337,085,019	11,139,448,432	30,349,522,070	3,947,579,605	87,440,138,855
Obligaciones con entidades financieras	-	1,094,489,346	4,200,000,000	-	-	-	-	-	5,294,489,346
Cargos por pagar	-	-	1,007,269,532	-	-	-	-	-	1,007,269,532
Dólares (colonizados)									
Diferencia en dólares	¢ 1,520,934,804	(20,648,466,224)	25,359,236,548	(2,407,928,069)	(7,323,108,752)	(25,653,852,104)	(5,685,947,108)	38,206,056,884	3,366,925,979
Total Recuperación de activos	¢ 1,520,934,804	37,455,963,042	33,268,698,396	6,739,034,189	12,938,064,900	17,569,201,184	17,155,504,743	44,938,612,071	171,586,013,329
Disponibilidades	-	7,881,590,624	-	-	-	-	-	-	7,881,590,624
Cuenta de encaje con el BCCR	-	29,574,372,418	874,979,113	2,007,212,533	8,063,300,969	5,690,486,102	5,242,043,607	3,668,541,847	55,120,936,589
Inversiones	-	-	14,069,639,599	253,675,266	-	-	1,641,262,145	14,870,520,350	30,835,097,360
Cartera de créditos	1,520,934,804	-	18,324,079,684	4,478,146,390	4,874,763,931	11,878,715,082	10,272,198,991	26,399,549,874	77,748,388,756
Total Vencimiento de pasivo	¢ -	58,104,429,266	7,909,461,848	9,146,962,258	20,261,173,652	43,223,053,288	22,841,451,851	6,732,555,187	168,219,087,350
Obligaciones con el público	-	53,893,463,043	1,605,772,922	3,683,662,258	14,797,873,652	10,421,400,088	9,620,265,851	6,732,555,187	100,754,993,001
Obligaciones con entidades financieras	-	4,210,966,223	5,734,009,793	5,463,300,000	5,463,300,000	32,801,653,200	13,221,186,000	-	66,894,415,216
Cargos por pagar	-	-	569,679,133	-	-	-	-	-	569,679,133

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A diciembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de								TOTAL	
	30 días	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 365 días	Más de 365 días		
Diferencia en colones	¢	5,238,085,196	(20,349,550,028)	20,202,296,350	(6,128,337,763)	(1,622,826,385)	(15,557,509,900)	(1,985,908,165)	88,161,781,657	67,958,030,962
Total Recuperación de activos	¢	5,238,085,196	10,947,865,057	28,364,510,996	4,842,142,376	4,015,303,853	11,499,905,147	18,546,663,585	90,324,575,331	173,779,051,541
Disponibilidades	-	-	5,865,582,810	-	-	-	-	-	-	5,865,582,810
Cuenta de encaje con el BCCR	-	-	5,082,282,247	1,119,612,166	1,867,992,964	960,029,778	4,607,187,679	3,496,173,283	368,268,599	17,501,546,716
Inversiones	-	-	-	-	-	187,904,502	1,274,327	797,820,825	8,763,984,635	9,750,984,289
Cartera de créditos	-	5,238,085,196	-	27,244,898,830	2,974,149,412	2,867,369,573	6,891,443,141	14,252,669,477	81,192,322,097	140,660,937,726
Total Vencimiento de pasivo	¢	-	31,297,415,085	8,162,214,646	10,970,480,139	5,638,130,238	27,057,415,047	20,532,571,750	2,162,793,674	105,821,020,579
Obligaciones con el público	-	-	31,296,794,466	6,575,336,882	10,970,480,139	5,638,130,238	27,057,415,047	20,532,571,750	2,162,793,674	104,233,522,196
Obligaciones con entidades financieras	-	-	620,619	800,000,000	-	-	-	-	-	800,620,619
Cargos por pagar	-	-	-	786,877,764	-	-	-	-	-	786,877,764
Dólares (colonizados)										
Diferencia en dólares	¢	4,956,274,125	(12,379,763,949)	11,962,560,773	(21,318,292,724)	558,716,489	20,839,665,562	24,003,008,086	(21,627,396,082)	6,994,772,280
Total Recuperación de activos	¢	4,956,274,125	31,572,823,262	24,641,522,877	9,412,842,637	9,882,450,351	27,444,889,760	30,861,416,074	24,093,134,168	162,865,353,254
Disponibilidades	-	-	15,702,999,809	-	-	-	-	-	-	15,702,999,809
Cuenta de encaje con el BCCR	-	-	15,869,823,453	4,376,479,865	3,063,766,312	3,404,876,658	2,412,120,941	2,504,579,563	184,647,980	31,816,294,772
Inversiones	-	-	-	-	-	-	10,648,071,123	15,778,325,553	2,191,161,503	28,617,558,179
Cartera de créditos	-	4,956,274,125	-	20,265,043,012	6,349,076,325	6,477,573,693	14,384,697,696	12,578,510,958	21,717,324,685	86,728,500,494
Total Vencimiento de pasivo	¢	-	43,952,587,211	12,678,962,104	30,731,135,361	9,323,733,862	6,605,224,198	6,858,407,988	45,720,530,250	155,870,580,974
Obligaciones con el público	-	-	43,917,792,048	11,984,320,611	8,389,655,361	9,323,733,862	6,498,836,198	6,853,088,588	505,630,250	87,473,056,918
Obligaciones con entidades financieras	-	-	34,795,163	424,716,855	22,341,480,000	-	106,388,000	5,319,400	45,214,900,000	68,127,599,418
Cargos por pagar	-	-	-	269,924,638	-	-	-	-	-	269,924,638

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A de setiembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de								TOTAL
	30 días	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 365 días	Más de 365 días	
Diferencia en colones	¢ 6,793,538,011	(20,076,403,740)	12,501,552,244	(11,770,978,423)	673,965,016	(4,905,253,532)	(8,471,437,514)	95,911,714,627	70,656,696,689
Total Recuperación de activos	¢ 6,793,538,011	12,343,691,554	33,349,629,516	7,055,913,418	3,885,000,087	9,338,331,895	18,250,108,334	98,506,070,644	189,522,283,459
Disponibilidades	-	7,172,093,399	-	-	-	-	-	-	7,172,093,399
Cuenta de encaje con el BCCR	-	5,171,598,155	3,322,597,003	3,148,570,115	537,006,806	2,382,067,512	4,468,855,582	433,874,687	19,464,569,860
Inversiones	-	-	-	-	58,384,260	13,009,017	1,067,710,400	11,837,887,466	12,976,991,143
Cartera de créditos	6,793,538,011	-	30,027,032,513	3,907,343,303	3,289,609,021	6,943,255,366	12,713,542,352	86,234,308,491	149,908,629,057
Total Vencimiento de pasivo	¢ -	32,420,095,294	20,848,077,272	18,826,891,841	3,211,035,071	14,243,585,427	26,721,545,848	2,594,356,017	118,865,586,770
Obligaciones con el público	-	32,415,598,756	19,867,486,548	18,826,891,841	3,211,035,071	14,243,585,427	26,721,545,848	2,594,356,017	117,880,499,508
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	4,496,538	-	-	-	-	-	-	4,496,538
Cargos por pagar	-	-	980,590,724	-	-	-	-	-	980,590,724
Dólares (colonizados)									
Diferencia en dólares	¢ 1,943,077,399	(14,523,211,729)	25,985,701,123	881,215,594	(2,214,737,474)	3,575,119,930	13,272,474,156	(22,486,621,635)	6,433,017,364
Total Recuperación de activos	¢ 1,943,077,399	42,684,904,074	35,751,809,628	8,040,943,831	9,087,166,816	18,752,483,313	15,071,476,187	22,501,134,141	153,832,995,389
Disponibilidades	-	27,914,282,561	-	-	-	-	-	-	27,914,282,561
Cuenta de encaje con el BCCR	-	14,770,621,513	2,475,577,635	1,863,339,708	2,941,352,848	3,949,952,137	468,195,414	14,328,422	26,483,367,677
Inversiones	-	-	13,215,500,000	-	-	-	-	-	13,215,500,000
Cartera de créditos	1,943,077,399	-	20,060,731,993	6,177,604,123	6,145,813,968	14,802,531,176	14,603,280,773	22,486,805,719	86,219,845,151
Total Vencimiento de pasivo	¢ -	57,208,115,803	9,766,108,505	7,159,728,237	11,301,904,290	15,177,363,383	1,799,002,031	44,987,755,776	147,399,978,025
Obligaciones con el público	-	57,182,914,004	9,512,201,678	7,159,728,237	11,301,904,290	15,177,363,383	1,687,991,831	55,055,776	102,077,159,199
Obligaciones con entidades financieras	-	25,201,799	72,991,718	-	-	-	111,010,200	44,932,700,000	45,141,903,717
Cargos por pagar	-	-	180,915,109	-	-	-	-	-	180,915,109

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Para las operaciones que presentan saldos negativos en el calce de plazos, se deben a que el monto de pasivos con el público (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) se contempla en su totalidad; sin embargo para el cálculo del índice de liquidez definido por la SUGEF, estas cuentas se ajustan por el factor de volatilidad de tal manera que el resultado del calce de plazo es positivo; adicionalmente las obligaciones financieras corresponden a préstamos del Banco Corresponsal, líneas de crédito que son renovadas en su totalidad. Igualmente es importante anotar que el porcentaje de renovación de sus depósitos a plazo se encuentra en el 75.15% en colones y dólares, y nos asegura la disponibilidad de recursos para cumplir con nuestras obligaciones pasivas y desembolsos nuevos de cartera de préstamos. Así mismo, el portafolio de inversiones está conformado por títulos valores altamente líquidos, los cuales ante una eventualidad de faltante de liquidez pueden venderse de forma fácil para cubrir esas posibles necesidades.

(c) Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calce de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A setiembre de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	-	71,300,000	71,300,000	142,600,000	1,621,300,000	1,906,500,000
Cartera de créditos MN	97,556,363,634	6,798,852,647	4,915,572,684	8,296,322,675	15,084,606,992	27,887,200,780	160,538,919,412
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	97,556,363,634	6,798,852,647	4,986,872,684	8,367,622,675	15,227,206,992	29,508,500,780	162,445,419,412
Obligaciones con el público MN	344,820,257	16,362,079,635	10,688,797,550	34,020,047,342	5,732,353,614	82,875,570	67,230,973,968
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	4,544,820,257	16,362,079,635	10,688,797,550	34,020,047,342	5,732,353,614	82,875,570	71,430,973,968
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	93,011,543,377	(9,563,226,988)	(5,701,924,866)	(25,652,424,667)	9,494,853,378	29,425,625,210	91,014,445,444
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	14,070,746,033	361,749,514	-	1,994,183,554	6,632,449,478	8,993,454,455	32,052,583,034
Cartera de créditos ME	40,313,672,781	9,002,123,761	11,145,620,528	7,925,897,581	4,511,987,687	7,381,678,428	80,280,980,766
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	54,384,418,814	9,363,873,275	11,145,620,528	9,920,081,135	11,144,437,165	16,375,132,883	112,333,563,800
Obligaciones con el público ME	659,803,822	5,326,026,006	20,709,262,652	12,352,173,339	7,708,986,174	2,120,250,077	48,876,502,070
Obligaciones con Entidades Financieras ME	5,463,300,000	10,926,600,000	32,801,653,200	13,221,561,689	-	-	62,413,114,889
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	6,123,103,822	16,252,626,006	53,510,915,852	25,573,735,028	7,708,986,174	2,120,250,077	111,289,616,959
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	48,261,314,992	(6,888,752,731)	(42,365,295,324)	(15,653,653,893)	3,435,450,991	14,254,882,806	1,043,946,841
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	151,940,782,448	16,162,725,922	16,132,493,212	18,287,703,810	26,371,644,157	45,883,633,663	274,778,983,212
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	10,667,924,079	32,614,705,641	64,199,713,402	59,593,782,370	13,441,339,788	2,203,125,647	182,720,590,927
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	141,272,858,369	(16,451,979,719)	(48,067,220,190)	(41,306,078,560)	12,930,304,369	43,680,508,016	92,058,392,285

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Al diciembre de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	-	289,766,565	60,743,000	1,100,509,565	4,453,688,631	4,643,899,796	10,548,607,558
Cartera de créditos MN	94,126,638,606	6,642,800,176	5,403,952,424	10,869,623,605	16,313,188,652	28,726,542,258	162,082,745,721
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	94,126,638,606	6,932,566,741	5,464,695,424	11,970,133,170	20,766,877,283	33,370,442,054	172,631,353,279
Obligaciones con el público MN	4,481,122,369	17,420,765,429	25,143,797,978	24,279,317,089	1,018,849,472	1,243,596,682	73,587,449,019
Obligaciones con Entidades Financieras MN	800,000,000	-	-	-	-	-	800,000,000
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	5,281,122,369	17,420,765,429	25,143,797,978	24,279,317,089	1,018,849,472	1,243,596,682	74,387,449,019
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	88,845,516,237	(10,488,198,688)	(19,679,102,554)	(12,309,183,919)	19,748,027,811	32,126,845,372	98,243,904,260
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	-	-	-	26,663,655,628	107,664,656	2,181,592,328	28,952,912,612
Cartera de créditos ME	45,157,211,102	12,532,867,763	12,947,997,250	9,235,835,815	4,283,037,906	3,844,201,618	88,001,151,454
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	45,157,211,102	12,532,867,763	12,947,997,250	35,899,491,443	4,390,702,562	6,025,793,946	116,954,064,066
Obligaciones con el público ME	9,030,609,499	19,816,527,571	13,451,443,050	2,776,152,101	223,869,992	232,087,550	45,530,689,763
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	6,383,280,000	16,065,312,029	5,404,394	45,214,900,000	-	67,668,896,423
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	9,030,609,499	26,199,807,571	29,516,755,079	2,781,556,495	45,438,769,992	232,087,550	113,199,586,186
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	36,126,601,603	(13,666,939,808)	(16,568,757,829)	33,117,934,948	(41,048,067,430)	5,793,706,396	3,754,477,880
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	139,283,849,708	19,465,434,504	18,412,692,674	47,869,624,613	25,157,579,845	39,396,236,000	289,585,417,344
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	14,311,731,868	43,620,573,000	54,660,553,057	27,060,873,584	46,457,619,464	1,475,684,232	187,587,035,205
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	124,972,117,840	(24,155,138,496)	(36,247,860,383)	20,808,751,029	(21,300,039,619)	37,920,551,768	101,998,382,139

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A setiembre de 2015, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	479,090,800	109,962,500	479,090,800	1,588,053,300	5,405,231,600	7,737,015,000	15,798,444,000
Cartera de créditos MN	99,641,303,000	7,706,032,280	5,530,723,715	9,554,431,705	18,828,253,365	31,913,331,528	173,174,075,593
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	100,120,393,800	7,815,994,780	6,009,814,515	11,142,485,005	24,233,484,965	39,650,346,528	188,972,519,593
Obligaciones con el público MN	20,383,960,139	22,295,793,921	14,760,475,838	28,179,528,645	1,358,054,509	1,752,803,720	88,730,616,772
Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	20,383,960,139	22,295,793,921	14,760,475,838	28,179,528,645	1,358,054,509	1,752,803,720	88,730,616,772
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	79,736,433,661	(14,479,799,141)	(8,750,661,323)	(17,037,043,640)	22,875,430,456	37,897,542,808	100,241,902,821
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	13,215,542,656	-	-	-	-	-	13,215,542,656
Cartera de créditos ME	41,962,548,725	11,939,226,647	14,081,143,114	11,436,167,670	4,679,636,469	4,194,594,271	88,293,316,896
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	55,178,091,381	11,939,226,647	14,081,143,114	11,436,167,670	4,679,636,469	4,194,594,271	101,508,859,552
Obligaciones con el público ME	10,022,490,357	18,575,694,911	15,295,915,220	1,715,132,994	58,275,884	-	45,667,509,366
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	-	-	112,512,792	44,932,700,000	-	45,045,212,792
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	10,022,490,357	18,575,694,911	15,295,915,220	1,827,645,786	44,990,975,884	-	90,712,722,158
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	45,155,601,024	(6,636,468,264)	(1,214,772,106)	9,608,521,884	(40,311,339,415)	4,194,594,271	10,796,137,394
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	155,298,485,181	19,755,221,427	20,090,957,629	22,578,652,675	28,913,121,434	43,844,940,799	290,481,379,145
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	30,406,450,496	40,871,488,832	30,056,391,058	30,007,174,431	46,349,030,393	1,752,803,720	179,443,338,930
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	124,892,034,685	(21,116,267,405)	(9,965,433,429)	(7,428,521,756)	(17,435,908,959)	42,092,137,079	111,038,040,215

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

A setiembre de 2016, el impacto de una reducción de un 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés en US dólares sobre los estados financieros en un horizonte de tiempo de un año sería una pérdida en los resultados del año por ¢639.765.677 (US\$1.171.024) y a diciembre y setiembre de 2015, por ¢684.501.037 (US\$1.286.801) y por ¢693.429.350 (US\$1.311.772) respectivamente, lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Banco de -0,95% y (-1,01% en diciembre y -1,00% en setiembre de 2015). Este análisis asume que todas las otras variables se mantienen constantes. Un aumento de 1,00% en colones y 0,50% en la tasa de interés a la fecha del reporte hubiera tenido un efecto igual pero opuesto, basado en que todas las otras variables se mantienen constantes.

Riesgo de tipo de cambio

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario, cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera, se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

El Banco Central de Costa Rica ha mantenido el sistema de bandas cambiarias. Debido a esta situación, la Administración de Banco Citibank de Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición más corta con respecto al año anterior. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área de Riesgos de Mercado.

Los activos y pasivos denominados en € euros se detallan como sigue:

<u>Activos</u>		<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Disponibilidades	€	1,765,615	2,236,496	2,475,550
Total activos en euros		<u>1,765,615</u>	<u>2,236,496</u>	<u>2,475,550</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público		766,069	926,901	1,195,517
Otras cuentas por pagar y provisiones		103,593	3,103	3,591
Total pasivos en euros		<u>869,662</u>	<u>930,004</u>	<u>1,199,108</u>
Posición neta en euros	€	<u>895,953</u>	<u>1,306,492</u>	<u>1,276,442</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	US\$	114,350,941	86,891,141	100,141,085
Inversiones en valores y depósitos		56,925,983	53,798,470	25,000,000
Cartera de créditos, netas		139,760,341	154,396,668	160,080,493
Cuentas y productos por cobrar		536,088	160,699	128,030
Otros activos		399,277	621,268	625,390
Total activos en moneda extranjera		<u>311,972,630</u>	<u>295,868,246</u>	<u>285,974,998</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público		185,511,093	163,740,790	192,034,670
Otras obligaciones financieras		123,894,602	128,270,449	85,469,745
Otras cuentas por pagar y provisiones		3,162,464	2,752,098	2,702,737
Otros pasivos		1,511,146	5,179,737	3,737,927
Total pasivos en moneda extranjera		<u>314,079,305</u>	<u>299,943,074</u>	<u>283,945,079</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>(2,106,675)</u>	<u>(4,074,828)</u>	<u>2,029,919</u>

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares o € euros, en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses es el siguiente:

A setiembre de 2016

	Vencidos más de 30	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 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Diferencia dólares colonizados	¢ 1,520,934,804	(20,648,466,224)	25,359,236,548	(2,407,928,069)	(7,323,108,752)	(25,653,852,104)	(5,685,947,108)	38,206,056,884	3,366,925,979
Total Recuperación de activos	¢ 1,520,934,804	37,455,963,042	33,268,698,396	6,739,034,189	12,938,064,900	17,569,201,184	17,155,504,743	44,938,612,071	171,586,013,329
Disponibilidades	-	7,881,590,624	-	-	-	-	-	-	7,881,590,624
Cuenta encaje con el BCCR	-	29,574,372,418	874,979,113	2,007,212,533	8,063,300,969	5,690,486,102	5,242,043,607	3,668,541,847	55,120,936,589
Inversiones	-	-	14,069,639,599	253,675,266	-	-	1,641,262,145	14,870,520,350	30,835,097,360
Cartera de créditos	1,520,934,804	-	18,324,079,684	4,478,146,390	4,874,763,931	11,878,715,082	10,272,198,991	26,399,549,874	77,748,388,756
Total Vencimiento de Pasivo	¢ -	58,104,429,266	7,909,461,848	9,146,962,258	20,261,173,652	43,223,053,288	22,841,451,851	6,732,555,187	168,219,087,350
Obligaciones con el público	-	53,893,463,044	1,605,772,922	3,683,662,258	14,797,873,652	10,421,400,088	9,620,265,851	6,732,555,187	100,754,993,001
Obligaciones con entidades financieras	-	4,210,966,222	5,734,009,793	5,463,300,000	5,463,300,000	32,801,653,200	13,221,186,000	-	66,894,415,216
Cargos por pagar	-	-	569,679,133	-	-	-	-	-	569,679,133

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A diciembre de 2015

	Vencidos más								TOTAL
	de 30	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 365 días	Más de 365 días	
Diferencia dólares colonizados	¢ 4,956,274,125	(12,379,763,949)	11,962,560,773	(21,318,292,724)	558,716,489	20,839,665,562	24,003,008,086	(21,627,396,082)	6,994,772,280
Total Recuperación de activos	¢ 4,956,274,125	31,572,823,262	24,641,522,877	9,412,842,637	9,882,450,351	27,444,889,760	30,861,416,074	24,093,134,168	162,865,353,254
Disponibilidades	-	15,702,999,809	-	-	-	-	-	-	15,702,999,809
Cuenta encaje con el BCCR	-	15,869,823,453	4,376,479,865	3,063,766,312	3,404,876,658	2,412,120,941	2,504,579,563	184,647,980	31,816,294,772
Inversiones	-	-	-	-	-	10,648,071,123	15,778,325,553	2,191,161,503	28,617,558,179
Cartera de créditos	4,956,274,125	-	20,265,043,012	6,349,076,325	6,477,573,693	14,384,697,696	12,578,510,958	21,717,324,685	86,728,500,494
Total Vencimiento de Pasivo	¢ -	43,952,587,211	12,678,962,104	30,731,135,361	9,323,733,862	6,605,224,198	6,858,407,988	45,720,530,250	155,870,580,974
Obligaciones con el público	-	43,917,792,048	11,984,320,611	8,389,655,361	9,323,733,862	6,498,836,198	6,853,088,588	505,630,250	87,473,056,918
Obligaciones con entidades financieras	-	34,795,163	424,716,855	22,341,480,000	-	106,388,000	5,319,400	45,214,900,000	68,127,599,418
Cargos por pagar	-	-	269,924,638	-	-	-	-	-	269,924,638

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A setiembre de 2015

	Vencidos más de 30	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 365 días	Más de 365 días	TOTAL
Diferencia dólares colonizados	¢ 1,943,077,399	(14,523,211,729)	25,985,701,123	881,215,594	(2,214,737,474)	3,575,119,930	13,272,474,156	(22,486,621,635)	6,433,017,364
Total Recuperación de activos	¢ 1,943,077,399	42,684,904,074	35,751,809,628	8,040,943,831	9,087,166,816	18,752,483,313	15,071,476,187	22,501,134,141	153,832,995,389
Disponibilidades	-	27,914,282,561	-	-	-	-	-	-	27,914,282,561
Cuenta encaje con el BCCR	-	14,770,621,513	2,475,577,635	1,863,339,708	2,941,352,848	3,949,952,137	468,195,414	14,328,422	26,483,367,677
Inversiones	-	-	13,215,500,000	-	-	-	-	-	13,215,500,000
Cartera de créditos	1,943,077,399	-	20,060,731,993	6,177,604,123	6,145,813,968	14,802,531,176	14,603,280,773	22,486,805,719	86,219,845,151
Total Vencimiento de Pasivo	¢ -	57,208,115,803	9,766,108,505	7,159,728,237	11,301,904,290	15,177,363,383	1,799,002,031	44,987,755,776	147,399,978,025
Obligaciones con el público	-	57,182,914,005	9,512,201,678	7,159,728,237	11,301,904,290	15,177,363,383	1,687,991,831	55,055,776	102,077,159,199
Obligaciones con entidades financieras	-	25,201,798	72,991,718	-	-	-	111,010,200	44,932,700,000	45,141,903,717
Cargos por pagar	-	-	180,915,109	-	-	-	-	-	180,915,109

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en cualquier otra moneda diferente al colón, se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

Por los nueve meses a setiembre de 2016, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡332.157.197 y una pérdida por ₡258.842.496 en el 2015. Por el trimestre a setiembre de 2016, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡24.304.436 y ₡203.249.857 para el 2015.

Análisis de sensibilidad de tipo de cambio

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio. A continuación se muestra el análisis efectuado por el Banco:

A setiembre de 2016, si el US Dólar, se hubiera apreciado en un 10% con respecto al colón, manteniendo el resto de las variables constantes, el impacto en las utilidades del año hubiera sido un aumento de ₡33.215.720 (una disminución de ₡42,638,924 en diciembre y de ₡25.884.250 en setiembre de 2015), teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de 0,049% (-0,06% en diciembre y -0,037% en setiembre de 2015), principalmente de la conversión de deudores e inversiones en instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

Riesgo de precio

El riesgo de precio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que sean causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor o, por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los activos clasificados como disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento. Las variaciones en los precios de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta se registran en el patrimonio. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo, la amortización de primas y descuentos se reconocen en el estado de resultados.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Para minimizar el riesgo de precio derivado de las inversiones, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos en sus políticas.

(d) Riesgo operacional

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

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Banco.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco, están respaldadas por un programa de revisiones periódicas por el negocio. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría, Comité de Riesgo y Control y a la Junta Directiva.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(e) Administración del riesgo de capital

Desde el año 2009, las leyes bancarias de Costa Rica requieren a los bancos privados mantener un capital pagado mínimo de ¢11.917 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos financieros fuera de balance general. A setiembre de 2016, diciembre y setiembre de 2015 el Banco cumple con la capitalización ponderada por activos de riesgo de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

A setiembre de 2016, diciembre y setiembre de 2015, el Banco cuenta con un capital base de ¢66.915.576.276, ¢66.965.758.307 y ¢68.945.135.014, respectivamente.

(6) Gastos por estimación de deterioro e ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones:

(a) Gasto por deterioro de activos

Los gastos por estimación e incobrabilidad de activos se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Por cartera de créditos	¢ 14,580,922,381	12,786,125,625	3,491,587,818	4,589,139,253
Por otras cuentas por cobrar	25,736,488	108,112,570	11,993,910	25,323,348
Específica para contingentes	2,686,104	60,763,936	1,886,665	48,449,897
Genérica para créditos	572,849,677	1,776,169,545	186,494,662	562,406,348
Genérica para contingentes	5,836,557	83,692,341	444,332	4,631
	¢ 15,188,031,207	14,814,864,017	3,692,407,387	5,225,323,477

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(b) Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones se detallan como sigue:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Por créditos liquidados	¢ 1,142,869,716	680,254,910	358,153,411	385,424,284
Por cuentas por cobrar castigadas	5,607,895	14,791,551	744,543	4,389,309
Específica para créditos	6,422,795,670	862,560,755	46,363,139	726,976,123
Por otras cuentas por cobrar	38,824,908	185,397,104	977,291	151,801,658
Por créditos contingentes	12,424,575	59,920,714	1,373,145	47,823,662
Genérica para créditos	645,654,165	1,725,669,570	293,296,773	591,156,604
Genérica para contingentes	19,446,121	31,778,033	10,250,062	25,835,420
	¢ <u>8,287,623,050</u>	<u>3,560,372,637</u>	<u>711,158,364</u>	<u>1,933,407,060</u>

(7) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Disponibles para la venta	¢ 32,240,655,636	38,170,092,515	26,122,102,349
Productos por cobrar	256,901,811	198,449,953	70,388,794
	¢ <u>32,497,557,447</u>	<u>38,368,542,468</u>	<u>26,192,491,143</u>

<i>Disponibles para la venta</i>	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢ 18,172,658,136	27,531,292,515	12,906,602,349
Emisores privados	3,141,397,500	-	-
Emisores privados	10,926,600,000	10,638,800,000	13,215,500,000
	¢ <u>32,240,655,636</u>	<u>38,170,092,515</u>	<u>26,122,102,349</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

El saldo de las inversiones comprometidas, se detalla como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<i>Cámara de compensación del Banco Central</i>			
Títulos de Propiedad	¢ -	1,829,210,948	1,571,943,060
	-	1,829,210,948	1,571,943,060
<i>Garantía de Mercado integrado de liquidez</i>			
Títulos de Propiedad	4,718,563,403	850,793,346	-
	4,718,563,403	850,793,346	-
(Nota 2)	¢ 4,718,563,403	2,680,004,294	1,571,943,060

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto)

A setiembre de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 2,748,991,636	5,514,373,898	8,020,729,302	4,305,889	16,288,400,725
Adiciones	-	-	55,930,739	-	55,930,739
Retiros	-	(2,261,086)	(69,591,501)	-	(71,852,587)
Saldos al 30 de setiembre del 2016	2,748,991,636	5,512,112,812	8,007,068,540	4,305,889	16,272,478,877
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	1,815,483,293	6,326,534,830	2,655,298	8,144,673,421
Gasto por depreciación	-	194,677,222	376,233,165	322,942	571,233,329
Retiros	-	6,545,118	(89,346,763)	-	(82,801,645)
Saldos al 30 de setiembre del 2016	-	2,016,705,633	6,613,421,232	2,978,240	8,633,105,105
<u>Saldo neto:</u>					
Al 30 de setiembre de 2016	¢ 2,748,991,636	3,495,407,179	1,393,647,308	1,327,649	7,639,373,772

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A diciembre de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	2,748,991,635	5,694,806,910	9,342,732,449	34,225,945	17,820,756,939
Adiciones		-	68,114,077	1,121,970,093	89,760,167	1,279,844,337
Retiros		-	(248,547,088)	(2,443,973,237)	(119,680,223)	(2,812,200,548)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		2,748,991,635	5,514,373,899	8,020,729,305	4,305,889	16,288,400,728
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014		-	1,741,359,933	7,019,232,679	5,703,785	8,766,296,397
Gasto por depreciación		-	322,670,450	732,547,831	2,865,942	1,058,084,223
Retiros		-	(248,547,088)	(1,425,245,677)	(5,914,429)	(1,679,707,194)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		-	1,815,483,295	6,326,534,833	2,655,298	8,144,673,426
<i>Saldo neto:</i>						
Al 31 de diciembre de 2015	¢	2,748,991,635	3,698,890,604	1,694,194,472	1,650,591	8,143,727,302

A setiembre de 2015, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso (neto) se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	2,748,991,635	5,694,806,908	9,342,732,448	34,225,945	17,820,756,936
Adiciones		-	33,628,150	1,006,234,914	89,760,167	1,129,623,231
Retiros		-	(248,547,089)	(2,037,372,498)	(119,680,223)	(2,405,599,810)
Saldos al 30 de setiembre del 2015		2,748,991,635	5,479,887,969	8,311,594,864	4,305,889	16,544,780,357
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014		-	1,741,359,932	7,019,232,677	5,703,786	8,766,296,395
Gasto por depreciación		-	245,531,480	581,487,082	2,758,295	829,776,857
Retiros		-	(248,547,088)	(1,079,405,626)	(5,914,430)	(1,333,867,144)
Saldos al 30 de setiembre del 2015		-	1,738,344,324	6,521,314,133	2,547,651	8,262,206,108
<i>Saldo neto:</i>						
Saldos al 30 de setiembre del 2015	¢	2,748,991,635	3,741,543,645	1,790,280,731	1,758,238	8,282,574,250

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios son como sigue:

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Terrenos	Edificios	Terrenos	Edificios	Terrenos	Edificios
Costo original	¢ 1,293,957,429	4,563,787,142	1,293,957,429	4,566,048,227	1,293,957,429	4,531,562,299
Revaluación acumulada	1,455,034,206	948,325,670	1,455,034,206	948,325,670	1,455,034,206	948,325,670
Depreciación acumulada	-	(2,016,705,633)	-	(1,815,483,292)	-	(1,738,344,324)
Saldo neto	¢ 2,748,991,635	3,495,407,179	2,748,991,635	3,698,890,605	2,748,991,635	3,741,543,645

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Gastos pagados por anticipado	¢ 778,350,279	566,673,935	1,075,331,454
Otros bienes	-	10,984,024	104,497,752
Operaciones pendientes de imputación	332,813,930	1,544,324,332	1,521,280,343
Otros activos restringidos (Nota 2)	65,133,574	70,876,401	70,562,474
	1,176,297,783	2,192,858,692	2,771,672,023
Activos intangibles, neto	212,972,251	315,534,237	351,474,277
Cargos diferidos	175,178,327	244,952,082	268,085,320
	¢ 1,564,448,361	2,753,345,011	3,391,231,620

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

A setiembre de 2016, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

		A la vista		Certificados Vencidos	A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	¢	13,569,346,385	55,819,213,378	-	79,991,831,263	149,380,391,026
Con entidades financieras		-	1,358,400,289	-	26,559,000,000	27,917,400,289
Restringidos e inactivos		822,706,409	1,536,944,313	945,356,116	4,310,943,312	7,615,950,150
Cargos por pagar		-	-	-	1,198,876,478	1,198,876,478
		14,392,052,794	58,714,557,980	945,356,116	112,060,651,053	186,112,617,943
Otras obligaciones (a)		-	-	-	-	3,281,390,387
	¢	14,392,052,794	58,714,557,980	945,356,116	112,060,651,053	189,394,008,330

A diciembre de 2015, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

		A la vista		Certificados Vencidos	A plazo	Total
		Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	¢	14,121,226,299	44,039,694,993	-	75,285,535,054	133,446,456,346
Con entidades financieras		-	9,998,908,125	-	38,360,000,000	48,358,908,125
Restringidos e inactivos		814,117,020	1,405,007,934	1,881,468,777	2,846,457,545	6,947,051,276
Cargos por pagar		-	-	-	952,218,716	952,218,716
		14,935,343,319	55,443,611,052	1,881,468,777	117,444,211,315	189,704,634,463
Otras obligaciones (a)		-	-	-	-	2,954,163,367
	¢	14,935,343,319	55,443,611,052	1,881,468,777	117,444,211,315	192,658,797,830

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A setiembre de 2015, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes	Certificados Vencidos	A plazo	
Con el público	13,925,460,112	60,164,999,393	-	67,526,074,000	141,616,533,505
Con entidades financieras	-	9,094,364,838	-	60,202,745,000	69,297,109,838
Restringidos e inactivos	762,987,561	1,506,279,521	966,825,100	2,630,326,944	5,866,419,126
Cargos por pagar	-	-	-	1,122,392,917	1,122,392,917
	<u>14,688,447,673</u>	<u>70,765,643,752</u>	<u>966,825,100</u>	<u>131,481,538,861</u>	<u>217,902,455,386</u>
Otras obligaciones (a)	-	-	-	-	3,177,596,238
	<u>14,688,447,673</u>	<u>70,765,643,752</u>	<u>966,825,100</u>	<u>131,481,538,861</u>	<u>221,080,051,624</u>

(b) Las otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Cheques de gerencia	1,447,493,390	991,404,722	1,217,448,023
Cheques certificados	1,040,975	-	-
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	558,964,642	666,620,365	694,956,786
Obligaciones por comisiones de confianza	3,046,864	15,660,950	33,257,925
Obligaciones diversas a la vista con el público	1,270,844,516	1,263,053,435	1,221,509,857
	<u>3,281,390,387</u>	<u>2,936,739,472</u>	<u>3,167,172,591</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(c) Por clientes

A setiembre de 2016, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	27,222	8,662	-	1,266	37,150
Con entidades financieras	-	2	-	15	17
Restringidos e inactivos	60,578	19,330	31	60	79,999
	<u>87,800</u>	<u>27,994</u>	<u>31</u>	<u>1,341</u>	<u>117,166</u>

A diciembre de 2015, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	29,125	9,366	-	1,254	39,745
Con entidades financieras	-	20	-	36	56
Restringidos e inactivos	53,250	16,770	55	44	70,119
	<u>82,375</u>	<u>26,156</u>	<u>55</u>	<u>1,334</u>	<u>109,920</u>

A setiembre de 2015, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista		Certificados vencidos	A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas Corrientes			
Con el público	32,671	9,687	-	1,172	43,530
Con entidades financieras	-	21	-	44	65
Restringidos e inactivos	47,504	15,483	55	54	63,096
	<u>80,175</u>	<u>25,191</u>	<u>55</u>	<u>1,270</u>	<u>106,691</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(11) Otras obligaciones financieras

a) *Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica*

A setiembre de 2016, diciembre y setiembre de 2015, no hay obligaciones con el Banco Central de Costa Rica.

b) *Obligaciones con Entidades Financieras*

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

Depósitos:	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Certificados en entidades financieras del país	¢ 21,853,200	111,707,400	111,010,200
Cuentas corrientes y ahorro en entidades financieras del país	5,305,455,570	35,415,783	29,698,338
	<u>5,327,308,770</u>	<u>147,123,183</u>	<u>140,708,538</u>
Préstamos por pagar:			
Entidades financieras del país	4,200,000,000	800,000,000	-
Entidades financieras del exterior	<u>62,390,886,000</u>	<u>67,556,380,000</u>	<u>44,932,700,000</u>
Total préstamos por pagar	<u>66,590,886,000</u>	<u>68,356,380,000</u>	<u>44,932,700,000</u>
Cargos por pagar	378,072,188	104,583,686	39,112,916
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	108,211,583	424,716,854	72,991,717
	<u>¢ 72,404,478,541</u>	<u>69,032,803,723</u>	<u>45,185,513,171</u>

A setiembre 2016 los préstamos con entidades financieras del exterior son con Scotiabank Caribbean Treasury Limited.

i) Vencimiento de préstamos por pagar

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A setiembre de 2016, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del país		Entidades financieras del exterior	Total
	¢ entre 1% y 1.25%		\$ entre 3.17570 y 4.31350 %	
A menos de un año	¢	4,200,000,000	62,390,886,000	66,590,886,000
	¢	4,200,000,000	62,390,886,000	66,590,886,000

A diciembre de 2015, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del país		Entidades financieras del exterior	Total
	En ¢1.26 %		\$ entre 0.39000 y 0.47365 %	
A menos de un año	¢	800,000,000	22,341,480,000	23,141,480,000
De uno a dos años		-	45,214,900,000	45,214,900,000
	¢	800,000,000	67,556,380,000	68,356,380,000

A setiembre de 2015, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Tasa de interés	Entidades financieras del país		Entidades financieras del exterior	Total
	En ¢2.60 y 3,75 %		\$ en 0.47365 %	
A menos de un año	¢	-	-	-
	¢	-	44,932,700,000	44,932,700,000

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(12) Contratos de recompra tripartito y de reventa

Recompras tripartitos

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

A setiembre de 2016, no existen contratos de recompras tripartitos.

A diciembre de 2015, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Valor justo de activos subyacentes</u>	<u>Valor en libros de los pasivos</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Mercado integrado de liquidez ¢	850,793,346	800,000,000	04-01-16	100%
¢	<u>850,793,346</u>	<u>800,000,000</u>		

A setiembre de 2015, los contratos de recompras tripartitos se detallan como sigue:

<u>Instrumentos negociables</u>	<u>Valor justo de activos subyacentes</u>	<u>Valor en libros de los pasivos</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Mercado integrado de liquidez ¢	2,121,498,400	2,000,000,000	02-01-15	100%
¢	<u>2,121,498,400</u>	<u>2,000,000,000</u>		

Reventas

El Banco compra instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

A setiembre de 2016, diciembre y setiembre de 2015, no existen contratos de reventa.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(13) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Impuesto sobre la renta	¢ 422,251,076	2,050,152,506	29,950,249	609,631,147
Gasto por impuesto de renta diferido	64,181,915	314,625,672	6,371,748	33,354,128
Sub total	486,432,991	2,364,778,178	36,321,997	642,985,275
Ingreso por impuesto de renta corriente	(215,939,673)	(733,248,682)	(206,831,080)	(194,854,478)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(9,686,577)	(120,495,802)	(2,239,185)	(46,494,475)
Total disminución impuesto sobre la renta	(225,626,250)	(853,744,484)	(209,070,265)	(241,348,953)
Impuesto de renta, neto	¢ 260,806,741	1,511,033,694	(172,748,268)	401,636,322
Gasto por impuesto sobre la renta neto	206,311,403	1,316,903,824	(176,880,832)	414,776,669
Gasto / ingreso por impuesto sobre la renta diferido	54,495,338	194,129,870	4,132,563	(13,140,347)
Gasto por impuesto sobre la renta neto	¢ 260,806,741	1,511,033,694	(172,748,269)	401,636,322

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015.

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: ganancia no realizada en inversiones y provisiones.

La composición del impuesto sobre la renta diferido y por cobrar se detalla como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Impuesto de renta diferido	¢ 26,678,845	81,764,074	69,224,354
Impuesto sobre la renta por cobrar	-	178,571,092	40,462,034
	¢ 26,678,845	260,335,166	109,686,388

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

A setiembre de 2016, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 18,665,338	-	18,665,338
Revaluación de propiedades	-	165,771,341	(165,771,341)
Ganancias o pérdidas no realizadas	8,013,507	16,380,940	(8,367,433)
	<u>¢ 26,678,845</u>	<u>182,152,281</u>	<u>(155,473,436)</u>

A diciembre de 2015, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 73,873,121	-	73,873,121
Revaluación de propiedades	-	218,113,101	(218,113,101)
Ganancias o pérdidas no realizadas	7,890,953	-	7,890,953
	<u>¢ 81,764,074</u>	<u>218,113,101</u>	<u>(136,349,027)</u>

A setiembre de 2015, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 39,110,945	-	39,110,945
Revaluación de propiedades	-	168,621,123	(168,621,123)
Ganancias o pérdidas no realizadas	30,113,408	-	30,113,408
	<u>¢ 69,224,353</u>	<u>168,621,123</u>	<u>(99,396,770)</u>

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

El movimiento de las diferencias temporales a setiembre de 2016 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 73,873,121	(55,207,783)	-	18,665,338
Revaluación inmuebles	(166,483,787)	712,445	-	(165,771,342)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(43,738,361)	-	35,370,928	(8,367,433)
¢	<u>(136,349,027)</u>	<u>(54,495,338)</u>	<u>35,370,928</u>	<u>(155,473,437)</u>

El movimiento de las diferencias temporales a diciembre de 2015 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 320,979,933	(247,106,812)	-	73,873,121
Revaluación de inmuebles	(175,033,131)	(43,079,970)	-	(218,113,101)
Ganancias o pérdidas no realizadas	28,039,445	132,956,425	(153,104,917)	7,890,953
¢	<u>173,986,247</u>	<u>(157,230,357)</u>	<u>(153,104,917)</u>	<u>(136,349,027)</u>

El movimiento de las diferencias temporales a setiembre de 2015 es como sigue:

	Saldo inicial	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Saldo final
Provisiones	¢ 320,979,933	(281,868,988)	-	39,110,945
Revaluación de inmuebles	(175,033,131)	6,412,008	-	(168,621,123)
Ganancias o pérdidas no realizadas	28,039,445	81,327,110	(79,253,147)	30,113,408
¢	<u>173,986,247</u>	<u>(194,129,870)</u>	<u>(79,253,147)</u>	<u>(99,396,770)</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Honorarios por pagar	¢ 409,748	1,436,238	1,200,000
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	390,372,486	-	102,102,390
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	215,419,996	-	964,434,435
Aportaciones patronales por pagar	217,629,822	226,063,653	200,812,086
Retenciones por orden judicial	-	1,157,121	932,013
Impuestos retenidos por pagar	149,059,671	127,716,791	145,068,550
Aportaciones laborales retenidas por pagar	57,806,033	99,758,864	97,722,373
Dividendos por pagar	-	2,049,045,859	-
Excedentes por pagar	-	8,739,946	-
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	20,935,965	256,863,710	268,770,890
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	348,885,125	459,233,192	68,746,534
Vacaciones acumuladas por pagar	338,450,419	265,190,875	301,060,288
Aguinaldo acumulado por pagar	508,886,626	71,515,101	446,132,360
Otras cuentas y comisiones por pagar	2,987,900,941	2,753,590,504	4,260,080,388
	<u>¢ 5,235,756,832</u>	<u>6,320,311,854</u>	<u>6,857,062,307</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital social

A setiembre de 2016, diciembre y setiembre de 2015, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢51.763.842.347 y está conformada por 51.763.842.347 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una.

(b) Superávit por revaluación

Correspondiente al valor justo de los inmuebles, el cual se realiza con base en avalúos de peritos independientes.

(c) Ganancia (pérdidas) no realizada sobre inversiones en valores

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(d) Pago de dividendos

A setiembre de 2016, no se pagaron dividendos, a setiembre de 2015 no se pagaron dividendos.

(16) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año.

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Utilidad neta	¢ 136,658,238	3,470,568,971	3,647,246,639
Utilidad neta atribuible a los accionistas	59,979,695	3,123,512,074	3,493,652,357
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>51,763,842,347</u>	<u>51,763,842,347</u>	<u>51,763,842,347</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>¢ 0.0012</u>	<u>0.0603</u>	<u>0.0675</u>

(17) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera de los balances generales, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Estos compromisos y pasivos contingentes tienen un riesgo crediticio ya que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance general, hasta que la obligación venza o se complete.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Garantías de cumplimiento otorgadas	¢ 11,844,161,897	12,332,545,609	12,430,164,928
Garantías de participación otorgadas	105,940,999	190,748,752	145,297,069
Cartas de crédito emitidas	36,936,929	151,563,999	27,902,757
Creditos por desembolsar	8,306,022	8,476,351	12,257,165
Otras Garantías	2,369,487,974	4,532,745,201	4,994,844,627
Líneas de crédito para sobregiros	62,738,906	37,874,911	66,708,996
	<u>14,427,572,727</u>	<u>17,253,954,823</u>	<u>17,677,175,542</u>
Líneas de crédito de utilización automática	158,527,883,746	157,461,579,151	154,968,197,526
	<u>¢ 172,955,456,473</u>	<u>174,715,533,974</u>	<u>172,645,373,068</u>

(18) Activos de los Fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por prestar estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de los activos.

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Efectivo	¢ 9,205,241	10,228,795	10,164,955
Inversiones	30,446,217	29,409,983	29,178,428
Otras cuentas por cobrar	658,185,945	2,117,777,196	2,116,109,088
Participaciones en el capital de otras empresas	1,054,885,769	1,043,135,401	5,513,999,898
Bienes de uso	13,313,207,160	15,591,110,293	16,502,630,596
Otros activos	1,592,891,935	6,438,555,414	6,407,821,829
	<u>¢ 16,658,822,267</u>	<u>25,230,217,082</u>	<u>30,579,904,794</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(19) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		Setiembre 2016	Diciembre 2014	Setiembre 2015
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	658,482,067,057	787,757,363,508	1,069,653,298,802
Garantías recibidas poder de terceros		24,521,373,242	34,543,317,451	37,188,607,506
Valores recibidos en custodia		2,923,752,626	2,868,203,586	2,855,387,546
Cartas de crédito notificadas		10,591,335,559	1,463,751,021	1,189,142,341
Reversiones a gastos del periodo		-	1,348,832,678	1,234,553,472
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		17,169,126,426	42,958,428,061	40,003,737,833
Productos en suspenso		93,414,677	170,690,564	140,398,157
Cuentas castigadas		24,527,806,468	19,917,581,419	20,711,764,926
Administración de comisiones de confianza		373,653,313	332,648,641	216,799,485
Otras		60,492,772,569	54,756,681,521	52,515,646,676
	¢	799,175,301,937	946,117,498,450	1,225,709,336,744

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

		Por los nueve meses		Por el trimestre	
		Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Sobregiro en cuenta corriente	¢	19,015,685	35,592,520	6,672,612	6,577,317
Préstamos con otros recursos		12,851,707,237	15,813,848,300	4,145,880,846	4,902,390,919
Tarjetas de crédito		20,413,541,516	21,193,954,548	6,920,954,846	7,048,439,688
Factoraje		-	94,373,091	-	12,172,871
Préstamos con partes relacionadas		56,335,617	21,722,995	-	2,492,016
	¢	33,340,600,055	37,159,491,454	11,073,508,304	11,972,072,811

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(21) Ganancias por diferencias de cambios

Las ganancias por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	Por el semestre		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Por obligaciones con el público	¢ (2,246,294,072)	2,235,055,102	(747,661,213)	100,100,001
Por otras obligaciones financieras	(2,221,130,651)	355,000,955	(567,603,598)	(8,714,820)
Por otras cuentas por pagar y provisiones	52,694,516	147,782,768	21,436,394	36,893,526
Por disponibilidades	1,526,997,362	(1,115,350,512)	357,291,994	(230,208,993)
Por inversiones en instrumentos financieros	814,518,490	(223,821,242)	248,933,316	12,429,000
Por créditos vigentes	2,486,683,396	(1,314,943,066)	733,253,165	(45,083,261)
Por créditos vencidos y en cobro judicial	148,017,189	(106,207,767)	48,458,479	(4,471,273)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(229,329,033)	(236,358,736)	(69,804,101)	(64,194,037)
	¢ <u>332,157,197</u>	<u>(258,842,498)</u>	<u>24,304,436</u>	<u>(203,249,857)</u>

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Por captaciones a la vista	¢ 450,670,537	588,407,252	167,737,095	151,769,520
Por captaciones a plazo	5,173,885,391	6,062,226,360	1,738,289,771	2,235,177,415
	¢ <u>5,624,555,928</u>	<u>6,650,633,612</u>	<u>1,906,026,866</u>	<u>2,386,946,935</u>

(23) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Obligaciones a la vista	¢ 75,478	4,074,526	39,825	232,348
Obligaciones a plazo	1,834,273,581	408,065,637	618,920,034	79,157,327
	¢ <u>1,834,349,059</u>	<u>412,140,163</u>	<u>618,959,859</u>	<u>79,389,675</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(24) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

Los otros ingresos de operación por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Giros y transferencias	¢ 300,016,334	408,787,890	97,095,250	114,646,944
Comercio exterior	1,637,736	16,852,509	650,379	2,253,859
Fideicomisos	23,197,601	41,764,189	6,251,073	20,389,571
Mandatos	23,720,668	25,978,184	5,939,070	8,868,218
Cobranzas	3,635,284	6,295,736	1,080,580	1,546,811
Tarjetas de crédito	7,447,956,088	7,858,633,637	2,555,087,939	2,633,461,479
Tarjetas de débito	430,631,726	511,262,087	133,542,272	159,129,690
Colocación de seguros	3,125,348	86,132,419	294,493	22,992,431
Otros	223,989,041	716,584,911	75,808,234	131,228,735
	¢ <u>8,457,909,826</u>	<u>9,672,291,562</u>	<u>2,875,749,290</u>	<u>3,094,517,738</u>

(25) Otros Ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 10,467,656	17,995,285	3,267,827	4,002,527
Diferencias de cambio por otros pasivos	703,764,898	6,611,224,754	201,154,692	1,441,726,402
Diferencias de cambio por otros activos	19,079,004	12,033,245	12,969,773	5,889,540
Disminución de provisiones obligaciones patronales	-	53,000,000	-	-
Ingresos operativos varios	804,604,347	768,718,196	193,979,815	166,645,256
	¢ <u>1,537,915,905</u>	<u>7,462,971,480</u>	<u>411,372,107</u>	<u>1,618,263,725</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(26) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 1,233,191,463	6,821,216,352	358,700,206	1,922,528,466
Diferencias de cambio por otros activos	64,202,283	85,163,560	21,212,676	33,952,685
Impuesto de renta por remesas al exterior	368,562,707	4,894,397	160,132,386	1,513,504
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones	-	5,864,755	-	2,452
Impuestos municipales	27,554,302	15,184,846	7,140,326	7,065,235
Patentes	226,338,461	328,260,798	15,069,684	111,987,026
Otros impuestos pagados en el país	9,000	187,691	-	-
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	90,679,485	53,019,487	45,107,018	9,437,847
Gastos operativos varios	3,936,781,666	3,150,612,806	1,182,492,978	1,109,401,235
Donaciones	-	220,451	-	115,545
	¢ <u>5,947,319,367</u>	<u>10,464,625,143</u>	<u>1,789,855,274</u>	<u>3,196,003,995</u>

(27) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 5,646,953,168	6,844,620,376	2,068,893,121	1,930,871,504
Décimotercer sueldo	471,293,160	580,493,175	164,159,504	161,596,527
Vacaciones	371,058,326	337,768,723	117,511,667	91,173,350
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	166,489,890	190,811,865	55,946,796	48,500,509
Cargas sociales patronales	1,406,005,105	1,792,456,072	546,911,277	507,055,886
Fondo de capitalización laboral	163,517,431	173,836,092	57,021,282	54,673,342
Otros gastos de personal	264,192,364	511,246,664	108,342,444	166,469,560
	¢ <u>8,489,509,444</u>	<u>10,431,232,967</u>	<u>3,118,786,091</u>	<u>2,960,340,678</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(28) Otros gastos de administración

Los gastos de administración se detallan a continuación:

	Por los nueve meses		Por el trimestre	
	Setiembre 2016	Setiembre 2015	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Gastos por servicios externos	¢ 5,264,557,697	3,089,812,004	1,744,845,210	1,015,791,945
Gastos por movilidad y comunicaciones	791,272,634	1,047,835,564	251,323,315	369,200,387
Gastos de infraestructura	2,314,216,406	2,570,947,939	785,940,957	829,195,385
Gastos generales	1,635,091,733	1,604,987,555	529,934,606	513,759,728
	¢ <u>10,005,138,470</u>	<u>8,313,583,062</u>	<u>3,312,044,088</u>	<u>2,727,947,445</u>

(29) Valor razonable

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que son llevados al valor razonable se muestra en el siguiente detalle:

	Setiembre 2016		Diciembre 2015		Setiembre 2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>						
Inversiones	¢ 32,240,655,636	32,240,655,636	38,170,092,515	38,170,092,515	26,122,102,349	26,122,102,349
Créditos por cobrar	213,516,079,260	213,532,056,447	223,262,209,128	223,520,033,207	231,040,636,349	231,130,076,406
	¢ <u>245,756,734,896</u>	<u>245,772,712,083</u>	<u>261,432,301,643</u>	<u>261,690,125,722</u>	<u>257,162,738,698</u>	<u>257,252,178,755</u>
<u>Pasivos Financieros</u>						
Obligaciones con entidades financieras	¢ 72,026,406,353	72,129,040,572	68,928,220,037	68,928,244,640	45,146,400,255	45,146,498,668
Obligaciones con el público	188,195,131,852	188,925,547,769	191,706,579,114	192,330,849,479	219,957,658,707	220,600,994,600
	¢ <u>260,221,538,205</u>	<u>261,054,588,341</u>	<u>260,634,799,151</u>	<u>261,259,094,119</u>	<u>265,104,058,962</u>	<u>265,747,493,268</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Estimación del valor razonable

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

- (a) Efectivo, intereses acumulados por cobrar, cuentas a cobrar, depósitos a la vista y a plazo/valores comprados bajo acuerdo de reventa, intereses acumulados por pagar y otros pasivos.

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Inversiones en valores.

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usados por los participantes del mercado.

- (c) Cartera de créditos.

El valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

- (d) Depósitos de bancos y clientes a la vista.

Para los depósitos a la vista y depósitos con vencimiento no definido, por valor razonable se entiende la cantidad por pagar a la vista en la fecha del balance.

- (e) Depósitos a plazo.

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(f) Préstamos con entidades.

El valor razonable estimado para los préstamos de terceros representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio crítico y por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

Setiembre 2016					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 18,172,658,136	-	10,926,600,000	3,141,397,500	32,240,655,636

Diciembre 2015					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 27,531,292,515	-	10,638,800,000	-	38,170,092,515

Setiembre 2015					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 12,906,602,349	-	13,215,500,000	-	26,122,102,349

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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

- Nivel 1: datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada que son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados usando: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; o otras técnicas de valoración en las que todos los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.
- Nivel 3: son datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valoración incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.
- De acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

El detalle de las mediciones de los instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en el Nivel 3, se presenta como sigue:

	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
Saldo inicial	¢ 10,638,800,000	5,333,100	5,333,100
Compras	92,234,100,000	63,473,100,000	29,100,500,000
Ventas	-	(5,333,100)	(5,333,100)
Vencimientos	(91,946,300,000)	(52,834,300,000)	(15,885,000,000)
Saldo final	¢ <u>10,926,600,000</u>	<u>10,638,800,000</u>	<u>13,215,500,000</u>

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(30) Otras concentraciones

La concentración de los principales activos y pasivos por país se detalla como sigue:

		Setiembre de 2016		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	110,903,248,967	213,516,079,260	196,844,223,360
América Central		3,021,381,648	-	3,075,826,999
Estados Unidos		696,832,158	-	766,920,014
Otros		114,324,951	-	68,836,964,288
	¢	114,735,787,724	213,516,079,260	269,523,934,661

		Diciembre de 2015		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	96,532,622,168	227,389,438,220	195,492,335,467
América Central		10,626,081,347	-	2,200,034,144
Estados Unidos		1,598,633,377	-	68,078,761,419
Otros		497,629,683	-	6,622,136,436
	¢	109,254,966,575	227,389,438,220	272,393,267,466

		Setiembre de 2015		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	88,186,213,346	236,128,474,208	226,285,027,550
América Central		17,141,021,907	-	2,160,914,130
Estados Unidos		1,143,812,647	-	45,487,656,483
Otros		755,756,740	-	5,237,849,772
	¢	107,226,804,640	236,128,474,208	279,171,447,935

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(31) Contingencias

A. Fiscal

(i) *Caso tributario 1999-2005 Banco Uno, S.A.*

El 22 de noviembre de 2007, fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente con un ajuste de ¢747.540.090.

Contra dicho traslado se planteó los reclamos administrativos ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, el cual fue declarado sin lugar. Se formuló el recurso de revocatoria con apelación en subsidio en contra de la resolución determinativa, el cual fue también declarado sin lugar. El 14 de agosto de 2008, el Banco se apersonó ante el Tribunal Fiscal Administrativo para presentar la sustanciación del recurso de apelación oportunamente presentado de forma subsidiaria. El Tribunal Fiscal Administrativo emitió el fallo con resultado favorable parcialmente hacia el Banco. Por medio de la resolución No.161-08 del día 8 de marzo de 2008, la Dirección General de Hacienda, condonó los intereses para los periodos 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 correspondientes al impuesto sobre la renta.

Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-031-12 recibida el 29 de marzo del 2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales presentó el total de la deuda a pagar por un monto total ¢641.891.119 de principal y ¢746.824.237 por intereses. Sin embargo en resolución del Tribunal Fiscal Administrativo, No.24-2014 del 31 de enero de 2014 se confirma la condonación de los intereses y se confirma, en cuanto al monto de principal, la liquidación emitida por la Dirección General de Tributación.

No obstante una nueva liquidación fue emitida por la Administración Tributaria, sobre la cual se interpuso el recurso de revocatoria con apelación en subsidio ante el Tribunal Fiscal Administrativo. El día 30 de Octubre del 2014 se recibió notificación de la sentencia # TFA-672-2014 en donde se resuelve el recurso de apelación con respecto a la última liquidación por un monto de ¢641.891.119 (principal sin intereses), no teniendo posibilidad de recurrir más se procedió a realizar el pago “bajo protesta” el día 04 de Diciembre del 2014, importante indicar que asimismo se ha interpuesto el proceso contencioso administrativo respectivo en la sede judicial, para refutar lo actuado por la Administración

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

Tributaria, los cuales se encuentran en proceso vigente aún y en caso de ganar, lo pagado en Diciembre del 2014 sería devuelto más intereses.

El día 04 de Diciembre del 2014 se recibió notificación del Tribunal Contencioso Administrativo en donde se estable las siguientes fechas para llevar a cabo el juicio oral y público: 02 y 03 de Julio del 2015. Pero posteriormente dicho Tribunal suspendió la audiencia, estamos a la espera de resolución que establezca nueva fecha y hora para el juicio oral y público.

(ii) *Caso tributario 1999-2005 Banco CMB (Costa Rica), S.A.*

El 26 de noviembre de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A. (fusionado con Banco Citibank de Costa Rica, S.A.) recibió un oficio de notificación de la Dirección General de Tributación con referencia No.275000016595 por ₡527.069.669 millones, producto del proceso de fiscalización efectuado por la Administración Tributaria de Grandes Empresas Territoriales, el cual tuvo su inicio en octubre de 2006. La revisión comprendió los periodos fiscales desde 1999 a 2005 y básicamente se enfocó en evaluar la metodología utilizada por el Banco para determinar sus ingresos no gravables, sus gastos no deducibles y por ende su renta neta gravable. Producto de dicha revisión, al Banco CMB (Costa Rica), S.A. le fue otorgado un crédito de impuesto por la suma de ₡105.431.351. El traslado fue impugnado por el Banco el día 9 de enero de 2008.

Asimismo, el 28 de marzo de 2007, Banco CMB (Costa Rica), S.A. recibió el traslado de cargos por el procedimiento administrativo sancionador, por un monto de ₡131.767.417 el cual fue impugnado el 15 de enero de 2008. Sobre este procedimiento sancionador, el 17 de julio de 2013 el Banco recibió resolución confirmatoria de la sanción, rechazando la impugnación presentada en el 2008. Una nueva apelación se ha dado trámite ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

No obstante, mediante fallo 052-2014 del TFA, notificado el 27 de febrero de 2014, el Tribunal se ha pronunciado a favor del Banco, revocando todo lo actuado por la Auditoría Tributaria, en vista de un aspecto de prescripción presentado como para de los argumentos de defensa del caso, el cual fue aceptado.

Los Asesores Legales que nos representan en estos procesos, consideran que existe una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para Banco Cuscatlán de Costa Rica, S.A. y Banco Uno, S.A. No obstante, por el concepto específico de ganancias por diferencial cambiario de

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

inversiones en el sector privado, la Administración consideró necesario reconocer provisión por ¢271.9 millones por concepto de impuesto de renta desde el período 2013.

(iii) Caso lesividad Banco CMB (Costa Rica), S.A.

El Estado interpuso proceso judicial contra Banco CMB (Costa Rica), S.A. mediante el cual pretende se anule la resolución N°308-P2005 de 14 de agosto de 2005, por considerarla contraria a sus intereses, ya que dicha resolución declaró parcialmente con lugar el recurso de apelación que interpuso la empresa y dejó sin efecto de manera parcial los ajustes correspondientes a ingresos gravables y gastos incobrables. El monto impugnado es por ¢2.137.740.

En abril de 2006 se interpuso formalmente la demanda por parte del Estado, siendo debidamente contestada por parte de CMB, dentro del plazo, el 26 de setiembre del mismo año.

El 09 de abril de 2007 se presentó escrito de conclusiones ante el Juzgado Contencioso Administrativo.

Mediante la resolución N°939-2008 de 08 de agosto de 2008, el Juzgado Contencioso Administrativo declaró con lugar la demanda a favor del Estado, por lo cual, el 25 de agosto de 2008 se interpuso recurso de apelación contra dicha resolución, reafirmando los alegatos del recurso mediante escrito presentado el 30 de octubre de 2008.

El recurso de apelación fue resuelto desfavorablemente para CMB mediante resolución N°21-2009 de 30 de setiembre de 2009, por ello se solicitó adición y aclaración el 04 de mayo de 2009, siendo aclarado por el Tribunal en el mismo sentido mediante resolución N°38-2009 de 18 de mayo de 2009.

El 22 de mayo de 2009 se presentó escrito solicitando al Juzgado Contencioso Administrativo la devolución del expediente administrativo al Tribunal Fiscal Administrativo, para que éste procediese a determinar el monto que a su criterio debería sustituir el 25% de gasto financiero previamente reconocido.

El día 11 de setiembre de 2009 la PGR presenta escrito solicitando el rechazo del escrito presentado. Mediante resolución de 01 de febrero del 2010 el Juzgado Contencioso Administrativo le da la razón a la PGR y rechaza el escrito. El 12 de

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

abril del 2010 se solicita la ejecutoria de dicha sentencia, la cual aún se está a la espera de que sea emitida por el Tribunal Contencioso Administrativo.

El 19 de Julio del 2011 se remitió el expediente del proceso ordinario de lesividad al Tribunal Fiscal Administrativo para que se pronunciara al respecto. El proceso judicial se encuentra concluido.

(32) Hechos relevantes

Venta de negocio de consumo de Banco Citibank de Costa Rica, S.A.

El 14 de octubre de 2014, Citi anunció su intención de salir del negocio de banca de consumo (tarjetas de crédito personales y banca minorista) en varios países de América Latina, incluyendo en Centroamérica (El Salvador, Costa Rica, Guatemala, Panamá y Nicaragua). Los productos de consumo de los que Citi tiene intención de salir incluyen tarjetas de crédito, hipotecas, depósitos, préstamos y depósitos personales, sucursales, y seguros (SISA), empleados de la banca de consumo, banca de pequeñas y medianas empresas y la correspondiente cartera de banca comercial off-shore. En fecha 13 de julio de 2015, Citi firmó un acuerdo de compraventa respecto de dichos negocios y productos en Costa Rica y Panamá con The Bank of Nova Scotia, sujeto a la aprobación de los respectivos reguladores. El 1° de febrero de 2016 se concretó la venta del negocio de consumo de Banco Citibank de Costa Rica con The Bank of Nova Scotia.

(33) 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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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

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

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:

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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

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

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

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

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 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 y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado 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.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.

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. 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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.

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 29. 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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.

- 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.

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.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

- 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.
- 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.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.

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.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

- 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 Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

(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.

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.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

- 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.

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

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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
- 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.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
(Entidad propiedad total del Grupo Financiero BNS de Costa Rica, S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2015)

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.