

The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 30 de Junio de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Disponibilidades	4	64.500.950.713	67.138.586.562	140.794.319.311
Efectivo		5.548.374.799	6.124.584.582	14.749.778.990
Banco Central		40.636.742.704	46.847.591.480	97.871.356.272
Entidades financieras del país		1.602.192.892	2.259.727.815	2.804.979.402
Entidades financieras del exterior		16.079.041.896	11.578.038.332	24.155.769.686
Otras disponibilidades		634.598.422	328.644.353	1.212.434.961
Inversiones en instrumentos financieros	7	41.471.727.397	54.706.682.438	82.886.553.498
Mantenidas para negociar		1.135.481.931	2.194.357.786	-
Disponibles para la venta		40.164.209.618	52.374.510.745	82.657.924.018
Productos por cobrar		172.035.848	137.813.907	228.629.480
Cartera de créditos	5 a	194.627.765.626	202.587.852.784	426.248.939.678
Créditos vigentes		180.072.857.563	189.641.875.014	394.993.698.569
Créditos vencidos		16.201.983.449	15.273.975.681	32.748.987.569
Créditos en cobro judicial		585.969.894	597.821.711	4.089.024.055
Productos por cobrar		4.488.937.488	4.142.069.295	8.791.101.544
(Estimación por deterioro)		(6.721.982.768)	(7.067.888.917)	(14.373.872.059)
Cuentas y comisiones por cobrar		912.773.776	717.053.902	1.376.908.723
Comisiones por cobrar		1.541.561	272.774	31.239.085
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	861.038.949	642.558.064	1.081.685.724
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	13	1.806.855	13.413.261	83.400.781
Otras cuentas por cobrar		83.601.694	88.485.597	233.076.899
(Estimación por deterioro)		(35.215.283)	(27.675.794)	(52.493.766)
Bienes realizables		163.072.290	128.561.045	182.000.688
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		805.654.418	673.031.442	1.365.032.431
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(642.582.128)	(544.470.397)	(1.183.031.743)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	7.154.944.245	7.484.777.915	14.943.544.255
Otros activos	9	1.311.289.958	1.985.190.444	1.658.451.148
Cargos diferidos		106.554.355	152.206.282	304.777.768
Activos intangibles		125.852.184	183.192.190	370.620.261
Otros activos		1.078.883.419	1.649.791.972	983.053.119
TOTAL DE ACTIVOS		310.142.524.005	334.748.705.090	668.090.717.301
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	10	206.116.444.726	207.802.007.550	405.266.639.795
A la vista		61.479.677.247	81.328.458.384	145.344.718.029
A plazo		143.363.381.398	125.356.370.237	257.666.466.760
Cargos financieros por pagar		1.273.386.081	1.117.178.929	2.255.455.006
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	11.a	1.200.000.000	-	1.200.000.000
A plazo		1.200.000.000	-	1.200.000.000
Obligaciones con entidades	11.b	35.159.520.298	50.585.685.135	120.091.876.180
A la vista		14.167.914.917	9.648.352.837	14.806.519.417
A plazo		20.940.179.800	40.696.883.200	104.471.110.500
Otras obligaciones con entidades		-	-	268.400.735
Cargos financieros por pagar		51.425.581	240.449.098	545.845.528
Cuentas por pagar y provisiones		5.259.977.644	5.778.993.856	10.598.286.821
Impuesto sobre la renta diferido	13	236.763.552	181.823.948	422.642.634
Provisiones		-	12.555.893	75.993.002
Otras cuentas por pagar diversas	14	5.023.214.092	5.584.614.015	10.099.651.185
Otros pasivos		1.942.680.569	2.282.895.869	4.620.445.643
Ingresos diferidos		904.074.086	1.357.471.297	2.367.858.346
Estimación por deterioro de créditos contingentes		186.830.635	396.932.410	593.464.021
Otros pasivos		851.775.848	528.492.162	1.659.123.276
TOTAL DE PASIVOS		249.678.623.237	266.449.582.410	541.777.248.439
PATRIMONIO				
Capital social	15	51.763.842.347	51.763.842.347	103.527.684.694
Capital pagado		51.763.842.347	51.763.842.347	103.527.684.694
Aportes patrimoniales no capitalizados		239	239	478
Ajustes al patrimonio		2.137.249.509	1.981.975.482	1.996.930.752
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1.971.601.017	1.971.601.017	1.971.601.017
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		165.648.492	10.374.465	25.329.735
Reservas patrimoniales		6.168.920.485	6.127.970.307	6.102.955.856
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		25.334.303	7.510.097.368	7.510.097.368
Resultado del periodo		368.553.885	915.236.937	1.058.660.767
TOTAL DEL PATRIMONIO		60.463.900.768	68.299.122.680	120.196.329.915
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		310.142.524.005	334.748.705.090	661.973.578.354
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	119.127.133.616	171.268.039.473	292.792.591.763
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	15.255.084.856	16.008.030.742	36.652.748.851
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		102	99	200
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		15.255.084.754	16.008.030.643	36.652.748.651
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	763.056.926.048	765.098.919.560	1.608.136.250.279
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		760.053.034.572	762.168.025.466	1.602.226.594.956
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		3.003.891.476	2.930.894.094	5.909.655.323

Ronald Valdéz
Representante Legal

Johanna Sandí
Auditor Interno

Juan Bautista Monge
Gerente Financiero

The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por los seis meses terminados el 30 de Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 30 de Junio de 2016)
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Por el período de seis meses terminado en junio de		Por el período de tres meses terminado en junio de	
		2017	2016	2017	2016
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		75.743.078	77.041.321	41.173.969	31.582.987
Por inversiones en instrumentos financieros		729.728.303	288.988.386	419.509.864	131.766.605
Por cartera de créditos	20	21.102.142.437	22.267.091.751	10.542.421.011	11.107.126.485
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21	-	307.852.761	-	115.134.697
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		9.771.004	157.070.439	9.771.004	
Por otros ingresos financieros		72.290.545	109.061.991	24.324.518	45.614.557
Total de ingresos financieros		21.989.675.367	23.207.106.649	11.037.200.366	11.431.225.331
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	22	4.381.812.601	3.718.529.062	2.291.978.196	1.824.505.205
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		972.222	3.681.944	575.000	3.681.944
Por obligaciones con entidades financieras	23	391.902.301	1.215.389.200	134.779.270	711.589.605
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	182.130.631	-	85.409.402	
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		5.184.369	401.509	5.184.369	401.509
Por otros gastos financieros		282.185.123	1.835.785.507	120.377.333	972.745.118
Total de gastos financieros		5.244.187.247	6.773.787.222	2.638.303.570	3.512.923.381
Por estimación de deterioro de activos	6 a	8.007.476.894	11.495.623.820	3.465.159.083	6.561.340.253
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	6 b	2.537.719.988	7.576.464.686	639.848.952	6.771.555.484
RESULTADO FINANCIERO		11.275.731.214	12.514.160.293	5.573.586.665	8.128.517.181
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	24	5.918.241.059	5.582.160.536	2.768.850.625	2.760.078.650
Por bienes realizables		4.347.807	4.900.000	4.347.807	
Por cambio y arbitraje de divisas		972.842.451	908.884.299	507.313.506	459.337.441
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	3.338.749.280	3.685.185.864	1.523.351.757	1.766.426.307
Por otros ingresos operativos	25	961.618.488	1.126.543.798	424.333.349	307.578.414
Total otros ingresos de operación		11.195.799.085	11.307.674.497	5.228.197.044	5.293.420.812
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		1.725.512.320	1.555.958.940	836.696.683	779.950.097
Por bienes realizables		102.821.274	41.043.992	37.994.069	36.047.189
Por provisiones		98.774.098	62.546.971		
Por cambio y arbitraje de divisas		-	-	67.817.073	31.273.485
Por otros gastos con partes relacionadas	3	4.104.788.455	4.677.486.815		
Por otros gastos operativos	26	4.004.638.688	4.157.464.093	1.878.201.796	2.218.600.884
Total otros gastos de operación		10.036.534.835	10.494.500.811	4.820.959.376	5.089.505.409
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		12.434.995.464	13.327.333.979	5.980.824.333	6.694.193.492
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	27	5.004.915.048	5.370.723.353	2.464.192.634	2.763.344.657
Por otros gastos de administración	28	6.698.118.962	6.693.094.382	3.331.862.721	3.611.977.823
Total gastos administrativos		11.703.034.010	12.063.817.735	5.796.055.355	6.375.322.480
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		731.961.454	1.263.516.244	184.768.978	318.871.012
Impuesto sobre la renta	13	285.518.974	392.300.827	81.340.859	163.027.007
Impuesto sobre la renta diferido	13		57.810.167		
Disminución de Impuesto de renta	13		16.555.985		4.388.380
Participaciones sobre la Utilidad		36.938.417	63.175.812	8.562.117	15.943.551
RESULTADO DEL PERIODO		409.504.063	766.785.423	94.866.002	144.288.834
Atribuidos a la controladora		409.504.063	766.785.423	94.866.002	144.288.834
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		155.274.027		129.837.337	(1.504.529)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		155.274.027		129.837.337	157.844
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		564.778.090	766.785.423	224.703.339	144.446.678
Atribuidos a la Controladora		564.778.090	766.785.423	224.703.339	144.446.678

Ronald Valdéz
Representante Legal

Johanna Sandí
Auditor Interno

Juan Bautista Monge
Gerente Financiero

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 30 de Junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Total
			Ganancias (Pérdidas) no realizada	Superávit por revaluación de inmuebles	Total de ajustes al patrimonio			
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	7.508.435.016	67.373.874.463
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	101.692.993	(101.692.993)	-
	51.763.842.347	239	102.056.178	1.973.263.389	2.075.319.567	6.127.970.307	7.406.742.003	67.373.874.463
Resultados integrales								
Resultado del periodo 2016	-	-	-	-	-	-	1.016.929.930	1.016.929.930
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	-	-	(91.681.713)	-	(91.681.713)	-	-	(91.681.713)
Resultados integrales totales	-	-	(91.681.713)	(1.662.372)	(93.344.085)	-	1.018.592.302	925.248.217
Saldos al 30 de Diciembre de 2016	51.763.842.347	239	10.374.465	1.971.601.017	1.981.975.482	6.127.970.307	8.425.334.305	68.299.122.680
Saldo al 1 de enero de 2017	51.763.842.347	239	10.374.465	1.971.601.017	1.981.975.482	6.127.970.307	8.425.334.305	68.299.122.680
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(8.400.000.003)	(8.400.000.003)
Asignación a la reserva legal	-	-	-	-	-	40.950.178	(40.950.178)	-
	51.763.842.347	239	10.374.465	1.971.601.017	1.981.975.482	6.168.920.485	(15.615.875)	59.899.122.678
Resultados integrales								
Resultado del periodo 2017	-	-	-	-	-	-	409.504.063	409.504.063
para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	155.274.027	-	155.274.027	-	-	155.274.027
Resultados integrales totales	-	-	155.274.027	-	155.274.027	-	409.504.063	564.778.090
Saldos al 30 de Junio de 2017	51.763.842.347	239	165.648.492	1.971.601.017	2.137.249.509	6.168.920.485	393.888.188	60.463.900.768

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Ronald Valdéz
Representante Legal

Johanna Sandí
Auditor Interno

Juan Bautista Monge
Gerente Financiero

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los tres meses terminados el 30 de junio del 2017

(Con cifras correspondientes al 2016)

(En colones sin céntimos)

Detalle	Nota	Junio 2017	Junio 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		409.504.063	766.785.423
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas por diferencias de cambio, netas		(4.620.794.074)	(902.908.143)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		7.949.327.075	11.475.689.578
Reversión de estimaciones		(1.728.689.123)	(6.786.885.028)
Pérdida por otras estimaciones		120.920.833	14.367.577
Gasto por provisiones		(12.555.893)	12.577.446
Depreciaciones y amortizaciones		443.103.272	502.832.801
Ingreso financieros, netos		(16.894.802.386)	(16.545.153.136)
		(14.743.490.296)	(12.229.478.905)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		3.321.895.315	(15.849.712.665)
Cuentas por cobrar		16.418.824	508.140.218
Otros activos		570.908.557	1.210.125.581
Intereses y dividendos cobrados		21.608.585.233	22.866.175.245
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones con el público		(3.188.786.339)	5.683.402.775
Otras cuentas por pagar y provisiones		(846.675.619)	(2.885.424.967)
Productos por pagar		(32.816.365)	419.686.470
Impuesto pagados		(232.077.723)	(326.613.425)
Intereses pagados		(5.094.872.981)	(6.354.100.752)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		1.788.592.668	(6.191.015.002)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(11.008.350.674)	(10.117.302.478)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		29.029.541.149	8.088.076.768
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(61.708.006)	(21.985.176)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		51.430.336	(8.545.519)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		18.010.912.805	(2.059.756.405)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		(44.370.277.882)	(86.814.754.824)
Pago de obligaciones		30.333.136.562	100.472.470.722
Pago de dividendos		(8.400.000.002)	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(22.437.141.322)	13.657.715.898
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(2.637.635.849)	5.406.944.491
Efectivo y equivalentes al inicio del año		67.138.586.562	70.886.424.107
Efectivo y equivalentes al final del año	4	64.500.950.713	76.293.368.598

Ronald Valdéz
Representante Legal

Johanna Sandi
Auditor

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.)

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Valores

Estados Financieros

30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

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.

Al 30 de Junio de 2017, diciembre y Junio de 2016 el Banco cuenta con 14 sucursales y 45 cajeros automáticos.

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 Junio de 2017, diciembre y Junio de 2016, el número de colaboradores del Banco es de 546 (595 en diciembre y 588 en Junio de 2016).

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

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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.

- 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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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 Junio de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢567.09 y ¢579.87 (¢548.18 y ¢561.10 en diciembre y ¢541.67 y ¢554.20 en Junio de 2016), 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 ¢647.84 (¢575.07 en diciembre y ¢601.52 en Junio 2016).

(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;
- 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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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.

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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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.

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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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.

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 31 de diciembre 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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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 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:

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

- 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%
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%

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

Al 30 de Junio de 2017, diciembre y Junio 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:

	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
Estimación específica	¢ 5.012.052.741	5.739.856.829	6.281.933.216
Estimación genérica	1.374.011.527	1.041.415.739	1.069.103.466
Estimación por deterioro de productos por cobrar por cartera de créditos	335.918.500	286.616.348	300.852.609
Estimación por deterioro de créditos contingentes	186.830.635	396.932.411	406.633.386
	¢ <u>6.908.813.403</u>	<u>7.464.821.328</u>	<u>8.058.522.677</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.

Estimación estructural

Al 30 de Junio de 2017, diciembre y Junio 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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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:

<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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

Al 30 de Junio de 2017, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, el total de la estimación estructural, asciende ¢7.878.070.671 (¢6.057.751.291 en diciembre y ¢7.290.225.233 en Junio de 2016).

El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢186.830.635 (¢396.932.411 en diciembre y ¢406.633.386 en Junio de 2016), 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 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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

(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.

(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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

(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.

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

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

(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.

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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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.

(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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

(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.

(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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Disponibilidades				
Encaje mínimo legal	¢	34.974.947.400	37.228.969.658	40.699.957.146
		<u>34.974.947.400</u>	<u>37.229.251.958</u>	<u>40.728.663.988</u>
Inversiones				
Garantía cámara de compensación		144.556.889	906.919.179	157.695.033
		<u>144.556.889</u>	<u>906.919.179</u>	<u>157.695.033</u>
Préstamos				
Requisito para capturar en cuentas a la vista Artículo 59				
LOSBN 1644		12.816.061.282	11.885.433.239	11.874.135.273
Subtotal		<u>12.816.061.282</u>	<u>11.885.433.239</u>	<u>11.874.135.273</u>
Otros activos				
Depósitos en garantía		70.186.714	65.078.843	72.125.631
Total activos sujetos a reestricciones	¢	<u><u>48.005.752.285</u></u>	<u><u>50.086.683.219</u></u>	<u><u>52.832.619.925</u></u>

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Activos			
Disponibilidades	¢ 597.192.300	1.067.795.819	718.601.396
Inversiones en valores y Cuentas y productos por cobrar	-	10.963.600.000	8.125.050.000
	<u>861.038.949</u>	<u>642.558.064</u>	<u>220.646.774</u>
Total activos	<u>¢ 1.458.231.249</u>	<u>12.673.953.883</u>	<u>9.064.298.170</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público	¢ 1.930.531.642	1.547.828.598	12.244.876.666
Otras obligaciones financieras	32.677.550.424	44.814.339.340	84.019.834.296
Otras cuentas por pagar y Otras cuentas por pagar	29.661.738	372.844.118	934.000.645
	<u>564.579.009</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos	<u>¢ 34.637.743.804</u>	<u>47.299.591.065</u>	<u>97.198.711.607</u>
Gastos			
Gastos financieros	¢ 390.494.417	5.109.161.628	2.740.434.404
Gastos operativos	4.104.788.455	9.141.543.020	4.441.073.573
Otros gastos	-	918.748.215	282.049.718
Total gastos	<u>¢ 4.495.282.872</u>	<u>15.169.452.863</u>	<u>7.463.557.695</u>
Ingresos			
Ingresos financieros	¢ 5.143.488	79.329.928	56.335.616
Ingresos operativos	3.338.749.280	7.312.205.087	3.639.439.012
Total ingresos	<u>¢ 3.343.892.768</u>	<u>7.391.535.015</u>	<u>3.695.774.628</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. Al 30 de junio de 2017 las remuneraciones al personal clave ascienden a ¢272.114.890 (¢511,289,750 al 31 de diciembre de 2016 y ¢125.558.039 al 30 de junio de 2016)

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

Al 30 de junio de 2017, diciembre y junio 2016, la cartera de créditos incluye ¢67.635.536 ¢73.186.964 y ¢125.558.039, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

Al 30 de junio de 2017, los grupos de interés económico vinculados con The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A., según el Acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

- Scotia Leasing Costa Rica, S.A.
- Scotia SAFE S.A. (antes Scotia Valores, S.A.)
- Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
- Scotia Leasing Panamá, S.A.
- Scotia Leasing Honduras, S.A.
- Arrinsa Leasing, S.A. de C.V.
- Scotia Leasing Guatemala, S.A.
- Scotia Corredora de Seguros, S.A.
- Grupo BNS de Costa Rica, S.A.
- BNS Internacional, S.A.
- Corporación Mercabán de Costa Rica, S.A.
- Portic de Sotosal, S.A.
- Scotiabank de Costa Rica, S.A.
- BNS Leasing de Costa Rica, S.A.
- Scotia Tarjetas de Costa Rica, S.A.

Adicionalmente, son compañías relacionadas the Bank of Nova Scotia de Toronto y todas sus subsidiarias directas e indirectas a nivel mundial.

Al 31 de diciembre de 2015, los grupos de interés económico vinculados con Banco Citibank de Costa Rica, S.A., según el Acuerdo SUGEF 4-04 son los siguientes:

- Grupo Citibank de Costa Rica, S.A.
- Citi Valores Accival, S.A.
- Citi Leasing de Costa Rica, S.A.
- Asesores Corporativos de Costa Rica, S.A.
- Citi Tarjetas de Costa Rica, S.A.
- Banco CMB (Costa Rica), S.A.

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

Adicionalmente, son compañías relacionadas todas las subsidiarias directas e indirectas a nivel regional del Banco.

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	30-Jun-2017	31-Dic-2016	30-Jun-2016
Efectivo	¢ 5,548,374,799	6,124,584,582	9,201,404,191
Depósitos a la vista en el B.C.C.R.	40,636,742,704	46,847,591,480	57,234,613,568
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	1,602,192,892	2,259,727,815	1,202,786,510
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	16,079,041,896	11,578,038,332	8,076,727,790
Documentos de cobro inmediato	634,598,422	328,644,353	577,836,539
Total disponibilidades	¢ <u>64,500,950,713</u>	<u>67,138,586,562</u>	<u>76,293,368,598</u>

(5) Administración de riesgos financieros

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

1. riesgo de crediticio
2. riesgo de liquidez
3. riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
 - riesgo de precios
4. riesgo operacional
5. administración del riesgo de capital

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

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

(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, los cuales son analizados a detalle en el Comité Corporativo de Riesgos, del cual forman parte todas las subsidiarias del Grupo Financiero Scotiabank, para definir los planes de acción específicos.

Los límites de crédito son delegados por Global Risk Management Toronto (GRM) y ratificados por la estructura de Riesgo Local, 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.

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

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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.

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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

<u>Créditos con estimación:</u>		<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
A1	¢	177,563,455,811	185,952,451,364	212,893,208,156
A2		813,318,253	916,681,835	927,482,135
B1		5,033,810,808	5,862,947,076	6,414,617,605
B2		119,493,547	140,681,808	224,374,981
C1		7,739,741,655	7,326,079,836	8,607,415,624
C2		193,610,759	147,834,337	95,463,541
D		2,567,007,166	2,316,784,879	1,689,818,277
E		2,830,372,907	2,850,211,271	4,118,518,969
		<u>196,860,810,906</u>	<u>205,513,672,406</u>	<u>234,970,899,287</u>
Estimación mínima requerida		<u>6,222,207,347)</u>	<u>(5,374,202,509)</u>	<u>(6,582,739,227)</u>
	¢	<u><u>190,638,603,559</u></u>	<u><u>200,139,469,897</u></u>	<u><u>228,388,160,060</u></u>

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

	<u>30-Jun-2017</u>	
	<u>Prestamos Clientes</u>	
	<u>Bruto</u>	<u>Neto</u>
A1	177.563.455.811	176.357.476.541
A2	813.318.253	809.142.916
B1	5.033.810.808	4.787.482.889
B2	119.493.547	113.236.949
C1	7.739.741.655	5.939.845.083
C2	193.610.759	96.805.379
D	2.567.007.166	1.198.766.145
E	2.830.372.907	1.335.847.657
	<u>196.860.810.906</u>	<u>190.638.603.559</u>

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

31-Dic-2016		
Prestamos Clientes		
	Bruto	Neto
A1	185.952.451.364	185.022.689.091
A2	916.681.835	912.098.426
B1	5.862.947.076	5.627.607.103
B2	140.681.808	132.751.391
C1	7.326.079.836	5.571.411.843
C2	147.834.336	96.673.175
D	2.316.784.879	1.323.747.458
E	2.850.211.271	1.452.491.410
	<u>205.513.672.406</u>	<u>200.139.469.897</u>

30-Jun-2016		
Prestamos Clientes		
	Bruto	Neto
A1	212.893.208.156	211.828.742.099
A2	927.482.135	922.844.725
B1	6.414.617.605	6.099.763.770
B2	224.374.981	217.199.758
C1	8.607.415.624	6.750.298.608
C2	95.463.541	56.916.426
D	1.689.818.277	1.037.172.313
E	4.118.518.968	1.475.222.361
	<u>234.970.899.287</u>	<u>228.388.160.060</u>

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

Créditos contingentes:	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
A1	¢ 104,463,401,215	155,114,367,323	159,369,030,262
A2	209,559,889	258,637,354	272,189,725
B1	633,037,924	642,295,034	201,718,394
B2	20,189,141	18,938,490	791,736
C1	2,741,608,714	4,180,310,028	2,884,267,418
C2	19,936,473	4,529,440	3,020,737
D	10,252,676,419	9,891,826,095	9,859,089,864
E	786,723,841	1,157,135,709	1,075,350,011
	119,127,133,616	171,268,039,473	173,665,458,147
Estimación mínima requerida	(186,830,635)	(396,932,410)	(406,633,386)
	¢ 118,940,302,981	170,871,107,063	173,258,824,761

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

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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:

	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	¢ 10.046.555	-	9.711.546	-	2.322.185.955	-
Ganadería, caza y pesca	-	-	55.459.552	-	-	-
Industria de manufactura y extracción	723.722.549	7.174.935	2.559.112.417	81.038.371	5.661.805.938	260.678.747
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	-	160.862.411	-	142.207.885	-	151.025.174
Comercio	14.809.607.278	2.855.186.175	22.781.336.809	2.242.083.576	46.232.282.800	2.893.589.474
Servicios	3.054.698.366	10.330.049.426	6.213.435.911	10.032.562.491	11.865.541.918	10.488.293.878
Transporte y comunicaciones	156.553.882	168.709.000	181.369.135	166.818.000	348.150.338	166.167.000
Vivienda	325.506.216	5.391.095	364.918.888	6.877.675	516.314.371	6.877.675
Construcción	71.648.788	-	121.554.626	51.580.713	245.918.721	59.949.139
Consumo o crédito personal	164.634.870.461	105.599.760.573	160.922.157.842	158.544.870.762	153.803.408.321	159.638.877.060
Turismo	258.095.528	-	419.182.441	-	2.101.155.653	-
Otras actividades (Banca Estatal)	12.816.061.283	-	11.885.433.239	-	11.874.135.272	-
	<u>196.860.810.906</u>	<u>119.127.133.615</u>	<u>205.513.672.406</u>	<u>171.268.039.473</u>	<u>234.970.899.287</u>	<u>173.665.458.147</u>
Productos (Intereses)	4.013.652.999	-	3.903.794.875	-	4.000.166.578	-
Cuentas por cobrar asociadas a créditos	475.284.489	-	238.274.420	-	301.997.478	-
Estimación para incobrables	(6.721.982.768)	(186.830.635)	(7.067.888.917)	(396.932.410)	(7.651.889.291)	(406.633.386)
¢	<u>194.627.765.626</u>	<u>118.940.302.980</u>	<u>202.587.852.784</u>	<u>170.871.107.063</u>	<u>231.621.174.052</u>	<u>173.258.824.761</u>

A Junio de 2017, las tasas de interés anual que devengaban los créditos oscilaban entre 4.65%, y 49,90% en colones (entre 4.35% y 49.32% en diciembre de 2016 y entre 5.30% y 49.90% en Junio de 2016), 0.18% y 35,32% en dólares (entre 0,63% y 35,26% en diciembre de 2016 y entre 0.16% y 35.32% en Junio de 2016).

A Junio de 2017, a diciembre y Junio de 2016, la cartera de créditos incluye ¢67.653.536, ¢73.186.964 y ¢125.558.039, respectivamente, correspondientes a la compra de créditos efectuada a empresas relacionadas.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Al día	¢ 180.072.857.563	189.641.875.014	214.920.841.006
De 1 a 30 días	9.422.799.090	9.632.088.911	10.792.946.094
De 31 a 60 días	3.130.261.143	2.932.393.980	2.993.250.313
De 61 a 90 días	2.273.169.296	1.879.571.469	1.799.233.989
De 91 a 120 días	1.200.743.501	676.989.956	648.675.095
De 121 a 180 días	175.010.419	152.931.365	112.046.976
Más de 180 días	-	-	200.851.653
Operaciones en cobro judicial	<u>585.969.894</u>	<u>597.821.711</u>	<u>3.503.054.161</u>
Total créditos directos	196.860.810.906	205.513.672.406	234.970.899.287

Cartera de créditos moroso, 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:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Monto de la cartera de créditos en cobro judicial	¢ <u>585.969.894</u>	<u>597.821.712</u>	<u>3.503.054.160</u>
Número de operaciones crediticias en cobro judicial	<u>66</u>	<u>64</u>	<u>89</u>
Relación con respecto al total de la cartera de crédito	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Saldo al inicio del año	¢ 7.067.888.917	8.247.108.637	8.247.108.637
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos	7.949.327.074	20.005.476.450	11.475.689.578
Cancelación de créditos contra estimación	(4.332.427.666)	(7.622.350.531)	(2.986.697.614)
Disminución de estimación de cartera de créditos	(1.456.780.716)	(7.320.244.672)	(6.728.789.923)
Efecto por conversión de estimaciones en moneda extranjera	75.026.764	89.028.847	70.297.942
Ventas de Cartera	(2.581.051.605)	(6.331.129.814)	(2.425.719.329)
	¢ <u>6.721.982.768</u>	<u>7.067.888.917</u>	<u>7.651.889.291</u>

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 Junio de 2017, el 3.50% (6.43% a diciembre y 7.66% Junio de 2016), aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes	Cartera de créditos	Cuentas contingentes
Agricultura y silvicultura	¢ 10.046.555	-	9.711.546	-	2.322.185.955	-
Ganadería, caza y pesca	-	-	55.459.552	-	-	-
Industria de manufactura y extracción	723.722.549	7.174.935	2.559.112.417	81.038.371	5.661.805.938	260.678.747
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	-	160.862.411	-	142.207.885	-	151.025.174
Comercio	14.809.607.278	2.855.186.175	22.781.336.809	2.242.083.576	46.232.282.800	2.893.589.474
Servicios	3.054.698.366	10.330.049.426	6.213.435.911	10.032.562.491	11.865.541.918	10.488.293.878
Transporte y comunicaciones	156.553.882	168.709.000	181.369.135	166.818.000	348.150.338	166.167.000
Vivienda	325.506.216	5.391.095	364.918.888	6.877.675	516.314.371	6.877.675
Construcción	71.648.788	-	121.554.626	51.580.713	245.918.721	59.949.139
Consumo o crédito personal	164.634.870.461	105.599.760.574	160.922.157.842	158.544.870.762	153.803.408.321	159.638.877.060
Turismo	258.095.528	-	419.182.441	-	2.101.155.653	-
Otras actividades (Banca Estatal)	12.816.061.283	-	11.885.433.239	-	11.874.135.272	-
	196.860.810.906	119.127.133.616	205.513.672.406	171.268.039.473	234.970.899.287	173.665.458.147
Productos (Intereses)	4.013.652.999	-	3.903.794.875	-	4.000.166.578	-
Cuentas por cobrar asociadas a créditos	475.284.489	-	238.274.420	-	301.997.478	-
Estimación para incobrables	(6.721.982.768)	(186.830.635)	(7.067.888.917)	(396.932.410)	(7.651.889.291)	(406.633.386)
¢	194.627.765.626	118.940.302.981	202.587.852.784	170.871.107.063	231.621.174.052	173.258.824.761

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.

Otras concentraciones de la cartera de crédito

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

	30-Jun-2017	31-Dic-2016	30-Jun-2016
Costa Rica	¢ 196.860.810.906	205.513.672.406	234.970.899.287
	¢ 196.860.810.906	205.513.672.406	234.970.899.287

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

	30-Jun-2017		31-Dic-2016		30-Jun-2016	
	Nro.	Monto de cartera	Nro.	Monto de cartera	Nro.	Monto
Capital y reservas:						
Menores al 5%	62.164	¢ 180.544.749.623	63.198	¢ 189.628.239.167	65.241	¢ 212.898.483.611
Del 5% al 10%	1	3.500.000.000	1	4.000.000.000	3	10.198.280.404
Del 10% al 15%	0	-	0	-	0	-
Del 15% al 20%	1	12.816.061.283	1	11.885.433.239	1	11.874.135.272
Total créditos	<u>62.166</u>	<u>¢ 196.860.810.906</u>	<u>63.200</u>	<u>¢ 205.513.672.406</u>	<u>65.245</u>	<u>¢ 234.970.899.287</u>

A Junio de 2017, a diciembre y Junio de 2016, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢8.365.250.139, ¢17.771.810.635 y ¢30.703.847.573, 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).

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Grupo B N S 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 2017 y 2016 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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 Corporativo de Riesgos. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por el Área Corporativa 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.

Notas a los estados financieros sin consolidar

A Junio de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

Colones	Vencidos más de 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	TOTAL
Diferencia en colones	₡ 5,900,882,032	(15,863,360,121)	21,623,549,559	(77,289,936)	(95,752,655)	(15,814,541,374)	(4,053,877,774)	80,297,215,219	71,916,824,950
Total Recuperación de activos	₡ 5,900,882,032	8,788,644,352	31,775,844,764	2,866,224,376	2,887,497,364	12,039,877,734	21,520,965,065	89,441,433,558	175,221,369,245
Disponibilidades	-	4,665,586,954	-	-	-	-	-	-	4,665,586,954
Cuenta de encaje con el BCCR	-	4,123,057,398	1,205,126,918	544,623,346	551,975,440	5,153,760,216	4,731,981,918	1,691,907,789	18,002,433,025
Inversiones	-	-	-	-	24,022,223	-	-	1,030,226,202	1,054,248,425
Cartera de créditos	5,900,882,032	-	30,570,717,846	2,321,601,030	2,311,499,701	6,886,117,518	16,788,983,147	86,719,299,568	151,499,100,841
Total Vencimiento de pasivo	₡ -	24,652,004,473	10,152,295,205	2,943,514,312	2,983,250,019	27,854,419,108	25,574,842,839	9,144,218,339	103,304,544,295
Obligaciones con el público	-	23,248,435,094	6,513,324,031	2,943,514,312	2,983,250,019	27,854,419,108	25,574,842,839	9,144,218,339	98,262,003,742
Obligaciones con entidades financieras	-	1,403,569,379	1,500,000,000	-	-	-	-	-	2,903,569,379
Cargos por pagar	-	-	938,971,174	-	-	-	-	-	938,971,174
Dólares (colonizados)									
Diferencia en dólares	₡ 2,208,243,602	(23,660,139,452)	18,716,076,735	(2,943,827,796)	(5,317,075,361)	(5,735,295,248)	(19,108,521,606)	28,770,175,648	(7,070,363,478)
Total Recuperación de activos	₡ 2,208,243,602	27,335,448,236	33,021,413,386	2,930,798,067	3,476,899,874	6,993,332,755	13,714,477,279	42,420,444,055	132,101,057,255
Disponibilidades	-	19,198,621,055	-	-	-	-	-	-	19,198,621,056
Cuenta de encaje con el BCCR	-	8,136,827,181	2,950,451,550	1,245,217,411	1,864,018,464	2,698,028,706	3,747,907,714	1,991,858,647	22,634,309,673
Inversiones	-	-	15,511,395,720	31,764,779	-	401,568,365	4,677,282,845	19,795,467,263	40,417,478,972
Cartera de créditos	2,208,243,602	-	14,559,566,116	1,653,815,877	1,612,881,410	3,893,735,684	5,289,286,720	20,633,118,145	49,850,647,554
Total Vencimiento de pasivo	₡ -	50,995,587,688	14,305,336,651	5,874,625,863	8,793,975,235	12,728,628,003	32,822,998,885	13,650,268,407	139,171,420,732
Obligaciones con el público	-	38,231,242,151	13,896,812,562	5,874,625,863	8,770,957,035	12,728,628,003	17,681,695,885	9,397,093,407	106,581,054,906
Obligaciones con entidades financieras	-	12,764,345,537	22,683,601	-	23,018,200	-	15,141,303,000	4,253,175,000	32,204,525,338
Cargos por pagar	-	-	385,840,488	-	-	-	-	-	385,840,487

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

A diciembre 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	¢	5,337,096,694	(20,674,554,486)	31,557,402,013	(2,351,937,562)	(461,065,225)	(20,579,537,721)	(2,151,695,766)	81,773,671,590	72,449,379,537
Total Recuperación de activos	¢	5,337,096,694	11,269,057,234	39,202,093,171	3,172,433,061	2,793,631,067	11,901,877,308	20,375,712,632	84,954,562,604	179,006,463,771
Disponibilidades		-	6,376,213,152	-	-	-	-	-	-	6,376,213,152
Cuenta de encaje con el BCCR			4,892,844,082	1,130,335,853	921,116,820	542,678,199	5,415,852,732	3,756,151,824	530,372,129	17,189,351,639
Inversiones		-	-	10,023,797,396	-	37,234,445	-	-	1,653,793,798	11,714,825,639
Cartera de créditos		5,337,096,694	-	28,047,959,922	2,251,316,241	2,213,718,423	6,486,024,576	16,619,560,808	82,770,396,677	143,726,073,341
Total Vencimiento de pasivo	¢	-	31,943,611,720	7,644,691,158	5,524,370,623	3,254,696,292	32,481,415,029	22,527,408,398	3,180,891,014	106,557,084,234
Obligaciones con el público		-	29,899,733,836	6,779,155,524	5,524,370,623	3,254,696,292	32,481,415,029	22,527,408,398	3,180,891,014	103,647,670,716
Obligaciones con entidades financieras		-	2,043,877,884	-	-	-	-	-	-	2,043,877,884
Cargos por pagar		-	-	865,535,634	-	-	-	-	-	865,535,634
Dólares (colonizados)										
Diferencia en dólares	¢	1,529,457,334	(29,689,696,793)	(6,584,284,447)	439,284,313	(451,654,315)	1,167,116,455	(17,341,565)	34,271,057,495	663,938,477
Total Recuperación de activos	¢	1,529,457,334	29,343,502,705	46,977,294,827	3,925,347,067	4,361,465,820	11,090,584,335	12,353,643,734	42,913,251,108	152,494,546,930
Disponibilidades		-	13,914,781,931	-	-	-	-	-	-	13,914,781,931
Cuenta de encaje con el BCCR		-	15,428,720,774	3,415,978,729	960,771,838	1,326,513,779	2,734,944,592	3,409,489,481	2,381,820,646	29,658,239,839
Inversiones		-	-	25,548,260,168	-	-	1,720,058,789	827,102,965	14,896,434,875	42,991,856,797
Cartera de créditos		1,529,457,334	-	18,013,055,930	2,964,575,229	3,034,952,041	6,635,580,954	8,117,051,288	25,634,995,587	65,929,668,363
Total Vencimiento de pasivo	¢	-	59,033,199,498	53,561,579,274	3,486,062,754	4,813,120,135	9,923,467,880	12,370,985,299	8,642,193,613	151,830,608,453
Obligaciones con el público		-	51,428,724,547	12,394,530,880	3,486,062,754	4,791,192,935	9,923,467,880	12,370,985,299	8,642,193,613	103,037,157,908
Obligaciones con entidades financieras		-	7,604,474,951	40,674,956,001	-	21,927,200	-	-	-	48,301,358,152
Cargos por pagar		-	-	492,092,393	-	-	-	-	-	492,092,393

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

Colones	Vencidos más de 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	TOTAL
Diferencia en colones	¢ 5,953,015,649	(21,006,517,939)	28,319,157,497	859,973,229	579,880,090	(9,153,400,564)	(12,320,995,017)	76,008,188,412	69,239,301,357
Total Recuperación de activos	¢ 5,953,015,649	9,412,714,496	37,018,809,549	3,365,558,126	3,744,501,314	11,795,870,902	16,599,464,078	82,221,983,912	170,111,918,026
Disponibilidades	-	5,101,747,123	-	-	-	-	-	-	5,101,747,123
Cuenta de encaje con el BCCR	-	4,310,967,373	1,174,000,714	372,293,130	470,216,252	3,112,754,175	4,297,155,628	923,278,783	14,660,666,055
Inversiones	-	-	8,025,000,000	-	37,234,445	-	-	1,679,768,481	9,742,002,926
Cartera de créditos	5,953,015,649	-	27,819,808,835	2,993,264,996	3,237,050,617	8,683,116,727	12,302,308,450	79,618,936,648	140,607,501,922
Total Vencimiento de pasivo	¢ -	30,419,232,435	8,699,652,052	2,505,584,897	3,164,621,224	20,949,271,466	28,920,459,095	6,213,795,500	100,872,616,669
Obligaciones con el público	-	30,307,792,939	7,901,189,199	2,505,584,897	3,164,621,224	20,949,271,466	28,920,459,095	6,213,795,500	99,962,714,320
Obligaciones con entidades financieras	-	111,439,496	-	-	-	-	-	-	111,439,496
Cargos por pagar	-	-	798,462,853	-	-	-	-	-	798,462,853
Dólares (colonizados)									
Diferencia en dólares	¢ 4,016,828,906	(16,894,915,097)	16,065,236,553	18,455,247,624	(19,064,629,349)	(4,702,578,499)	(19,191,970,275)	26,111,667,797	4,794,887,660
Total Recuperación de activos	¢ 4,016,828,906	37,189,497,747	37,392,083,415	27,826,311,503	13,669,108,800	21,123,683,677	19,251,420,387	27,535,887,507	188,004,821,942
Disponibilidades	-	13,957,007,907	-	-	-	-	-	-	13,957,007,907
Cuenta de encaje con el BCCR	-	23,232,489,840	1,789,025,881	1,712,811,389	7,139,798,974	4,147,863,005	3,935,065,335	616,893,085	42,573,947,509
Inversiones	-	-	13,490,291,345	14,915,095,778	19,359,187	286,485,471	3,571,654,166	525,419,159	32,808,305,106
Cartera de créditos	4,016,828,906	-	22,112,766,189	11,198,404,336	6,509,950,639	16,689,335,201	11,744,700,886	26,393,575,263	98,665,561,420
Total Vencimiento de pasivo	¢ -	54,084,412,844	21,326,846,862	9,371,063,879	32,733,738,149	25,826,262,176	38,443,390,662	1,424,219,710	183,209,934,282
Obligaciones con el público	-	53,557,247,841	4,130,320,108	3,954,363,879	16,478,221,449	9,576,162,176	9,084,876,662	1,424,219,710	98,205,411,825
Obligaciones con entidades financieras	-	527,165,003	16,518,500,736	5,416,700,000	16,255,516,700	16,250,100,000	29,358,514,000	-	84,326,496,439
Cargos por pagar	-	-	678,026,018	-	-	-	-	-	678,026,018

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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 71.46% en colones y dólares, (64% en diciembre y 75.15% en junio 2016) 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.

b. 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.

Notas a los estados financieros sin consolidar

A Junio de 2017, 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	-	46,000,000	-	46,000,000	1,092,000,000	-	1,184,000,000
Cartera de créditos MN	109,068,116,689	4,519,468,183	4,369,491,223	11,550,914,839	14,211,124,968	27,325,239,685	171,044,355,587
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	109,068,116,689	4,565,468,183	4,369,491,223	11,596,914,839	15,303,124,968	27,325,239,685	172,228,355,587
Obligaciones con el público MN	7,233,594,757	6,160,037,245	28,150,873,219	26,450,621,383	8,832,765,871	576,516,072	77,404,408,547
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	8,733,594,757	6,160,037,245	28,150,873,219	26,450,621,383	8,832,765,871	576,516,072	78,904,408,547
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	100,334,521,932	(1,594,569,062)	(23,781,381,996)	(14,853,706,544)	6,470,359,097	26,748,723,613	93,323,947,040
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	14,376,406,131	-	874,530,574	5,173,711,144	9,278,951,233	11,588,296,982	41,291,896,064
Cartera de créditos ME	32,098,394,415	2,940,808,755	3,012,144,588	3,594,284,457	3,004,340,959	6,753,082,332	51,403,055,506
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	46,474,800,546	2,940,808,755	3,886,675,162	8,767,995,601	12,283,292,192	18,341,379,314	92,694,951,570
Obligaciones con el público ME	14,307,329,144	14,754,076,739	12,976,344,026	18,152,731,488	8,063,935,823	2,285,402,405	70,539,819,625
Obligaciones con Entidades Financieras ME	22,683,600	23,091,212	15,141,544,511	-	4,253,175,000	-	19,440,494,323
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	14,330,012,744	14,777,167,951	28,117,888,537	18,152,731,488	12,317,110,823	2,285,402,405	89,980,313,948
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	32,144,787,802	(11,836,359,196)	(24,231,213,375)	(9,384,735,887)	(33,818,631)	16,055,976,909	2,714,637,622
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	155,542,917,235	7,506,276,938	8,256,166,385	20,364,910,440	27,586,417,160	45,666,618,999	264,923,307,157
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	23,063,607,501	20,937,205,196	56,268,761,756	44,603,352,871	21,149,876,694	2,861,918,477	168,884,722,495
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	132,479,309,734	(13,430,928,258)	(48,012,595,371)	(24,238,442,431)	6,436,540,466	42,804,700,522	96,038,584,662

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

Al diciembre 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	10,003,621,961	71,300,000	-	71,300,000	142,600,000	1,621,300,000	11,910,121,961
Cartera de créditos MN	101,110,083,666	4,760,723,330	4,446,374,052	12,157,207,554	14,553,152,737	26,815,148,567	163,842,689,906
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	111,113,705,627	4,832,023,330	4,446,374,052	12,228,507,554	14,695,752,737	28,436,448,567	175,752,811,867
Obligaciones con el público MN	6,908,313,254	8,892,903,124	33,301,855,874	23,709,567,835	3,521,048,883	84,924,679	76,418,613,649
Obligaciones con Entidades Financieras MN	-	-	-	-	-	-	-
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	6,908,313,254	8,892,903,124	33,301,855,874	23,709,567,835	3,521,048,883	84,924,679	76,418,613,649
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	104,205,392,373	(4,060,879,794)	(28,855,481,822)	(11,481,060,281)	11,174,703,854	28,351,523,888	99,334,198,218
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	25,549,134,231	-	2,013,553,540	1,173,750,901	11,189,424,999	4,195,194,131	44,121,057,802
Cartera de créditos ME	39,833,538,023	5,571,893,210	5,575,625,255	5,791,377,232	4,155,335,382	7,190,558,799	68,118,327,901
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	65,382,672,254	5,571,893,210	7,589,178,795	6,965,128,133	15,344,760,381	11,385,752,930	112,239,385,703
Obligaciones con el público ME	12,965,064,558	8,339,673,845	10,074,669,224	12,775,076,509	6,616,497,433	2,806,501,125	53,577,482,694
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	27,431,069,781	13,265,956,000	-	-	-	40,697,025,781
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	12,965,064,558	35,770,743,626	23,340,625,224	12,775,076,509	6,616,497,433	2,806,501,125	94,274,508,475
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	52,417,607,696	(30,198,850,416)	(15,751,446,429)	(5,809,948,376)	8,728,262,948	8,579,251,805	17,964,877,228
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	176,496,377,881	10,403,916,540	12,035,552,847	19,193,635,687	30,040,513,118	39,822,201,497	287,992,197,570
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	19,873,377,812	44,663,646,750	56,642,481,098	36,484,644,344	10,137,546,316	2,891,425,804	170,693,122,124
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	156,623,000,069	(34,259,730,210)	(44,606,928,251)	(17,291,008,657)	19,902,966,802	36,930,775,693	117,299,075,446

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

A Junio 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	8,025,000,000	71,300,000	-	71,300,000	142,600,000	1,692,600,000	10,002,800,000
Cartera de créditos MN	95,035,298,617	6,816,952,522	6,895,359,168	8,837,739,762	15,359,353,376	27,759,606,874	160,704,310,319
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	103,060,298,617	6,888,252,522	6,895,359,168	8,909,039,762	15,501,953,376	29,452,206,874	170,707,110,319
Obligaciones con el público MN	8,058,419,768	5,756,067,731	21,479,559,118	30,638,389,875	6,917,559,580	80,603,309	72,930,599,381
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	8,058,419,768	5,756,067,731	21,479,559,118	30,638,389,875	6,917,559,580	80,603,309	72,930,599,381
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A - B)	95,001,878,849	1,132,184,791	(14,584,199,950)	(21,729,350,113)	8,584,393,796	29,371,603,565	97,776,510,938
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	13,490,291,350	23,086,787,905	104,579,631	389,498,051	3,695,154,114	536,296,092	41,302,607,143
Cartera de créditos ME	46,273,794,873	15,912,131,542	14,441,204,069	10,197,294,099	5,070,154,933	6,930,758,982	98,825,338,498
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	59,764,086,223	38,998,919,447	14,545,783,700	10,586,792,150	8,765,309,047	7,467,055,074	140,127,945,641
Obligaciones con el público ME	4,495,192,466	20,559,710,346	9,724,746,240	9,372,159,492	446,547,640	1,153,530,126	45,751,886,310
Obligaciones con Entidades Financieras ME	16,250,100,000	21,672,240,398	16,250,100,000	29,358,514,000	-	-	83,530,954,398
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	20,745,292,466	42,231,950,744	25,974,846,240	38,730,673,492	446,547,640	1,153,530,126	129,282,840,708
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C - D)	39,018,793,757	(3,233,031,297)	(11,429,062,540)	(28,143,881,342)	8,318,761,407	6,313,524,948	10,845,104,933
1) TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS (A + C)	162,824,384,840	45,887,171,969	21,441,142,868	19,495,831,912	24,267,262,423	36,919,261,948	310,835,055,960
2) TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS (B + D)	28,803,712,234	47,988,018,475	47,454,405,358	69,369,063,367	7,364,107,220	1,234,133,435	202,213,440,089
DIFERENCIA RECUPERACIÓN DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN + ME (punto 1 - punto 2)	134,020,672,606	(2,100,846,506)	(26,013,262,490)	(49,873,231,455)	16,903,155,203	35,685,128,513	108,621,615,871

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

Análisis de sensibilidad de tasas de interés

A Junio de 2017, 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 ₡682.871.938 (US\$1.204.169) y a diciembre por ₡734.735.835 (equivalente a US\$1.340.319) y a Junio de 2016, y por ₡654.658.944 (equivalente a US\$1.208.594), lo que hubiera tenido un impacto en el patrimonio del Banco de -1.13% y (-1,08% en diciembre y -0.96% en Junio de 2016). 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 The Bank of Nova Scotia Costa Rica, S.A., decidió tomar una posición más corta con respecto al año anterior. Actualmente esta posición es monitoreada diariamente por el área Corporativa de Riesgos de Mercado.

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

<u>Activos</u>		<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
Disponibilidades	€	770.156	1.783.674	1.765.615
Total activos en euros		770.156	1.783.674	1.765.615
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público		750.302	773.905	766.069
Otras cuentas por pagar y provisiones		2.545	104.652	103.593
Total pasivos en euros		752.847	878.557	869.662
Posición neta en euros	€	17.309	905.117	895.953

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

		<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	US\$	72.887.884	77.549.288	102.403.498
Inversiones en valores y depósitos		71.271.719	78.426.533	60.568.806
Cartera de créditos, netas		83.707.126	116.917.521	175.983.773
Cuentas y productos por cobrar		615.943	480.452	338.996
Otros activos		425.103	302.920	806.072
Total activos en moneda extranjera		<u>228.907.775</u>	<u>273.676.714</u>	<u>340.101.145</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público		187.676.368	187.580.713	180.789.433
Otras obligaciones financieras		56.879.774	88.550.854	156.591.497
Otras cuentas por pagar y provisiones		3.197.630	3.489.608	3.262.903
Otros pasivos		1.022.229	1.267.278	1.570.732
Total pasivos en moneda extranjera		<u>248.776.001</u>	<u>280.888.453</u>	<u>342.214.565</u>
Posición neta en moneda extranjera	US\$	<u>(19.868.226)</u>	<u>(7.211.739)</u>	<u>(2.113.420)</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.

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

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

A Junio de 2017

	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	€ 2,208,243,602	(23,660,139,452)	18,716,076,735	(2,943,827,796)	(5,317,075,361)	(5,735,295,248)	(19,108,521,606)	28,770,175,648	(7,070,363,478)
Total Recuperación de activos	€ 2,208,243,602	27,335,448,236	33,021,413,386	2,930,798,067	3,476,899,874	6,993,332,755	13,714,477,279	42,420,444,055	132,101,057,254
Disponibilidades	-	19,198,621,055	-	-	-	-	-	-	19,198,621,055
Cuenta encaje con el BCCR	-	8,136,827,181	2,950,451,550	1,245,217,411	1,864,018,464	2,698,028,706	3,747,907,714	1,991,858,647	22,634,309,673
Inversiones	-	-	15,511,395,720	31,764,779	-	401,568,365	4,677,282,845	19,795,467,263	40,417,478,972
Cartera de créditos	2,208,243,602	-	14,559,566,116	1,653,815,877	1,612,881,410	3,893,735,684	5,289,286,720	20,633,118,145	49,850,647,554
Total Vencimiento de Pasivo	€ -	50,995,587,688	14,305,336,651	5,874,625,863	8,793,975,235	12,728,628,003	32,822,998,885	13,650,268,407	139,171,420,732
Obligaciones con el público	-	38,231,242,151	13,896,812,562	5,874,625,863	8,770,957,035	12,728,628,003	17,681,695,885	9,397,093,407	106,581,054,906
Obligaciones con entidades financieras	-	12,764,345,537	22,683,601	-	23,018,200	-	15,141,303,000	4,253,175,000	32,204,525,338
Cargos por pagar	-	-	385,840,488	-	-	-	-	-	385,840,488

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

A diciembre 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	€ 1,529,457,334	(29,689,696,793)	(6,584,284,447)	439,284,313	(451,654,315)	1,167,116,455	(17,341,565)	34,271,057,495	663,938,477
Total Recuperación de activos	€ 1,529,457,334	29,343,502,705	46,977,294,827	3,925,347,067	4,361,465,820	11,090,584,335	12,353,643,734	42,913,251,108	152,494,546,930
Disponibilidades	-	13,914,781,931	-	-	-	-	-	-	13,914,781,931
Cuenta encaje con el BCCR	-	15,428,720,774	3,415,978,729	960,771,838	1,326,513,779	2,734,944,592	3,409,489,481	2,381,820,646	29,658,239,839
Inversiones	-	-	25,548,260,168	-	-	1,720,058,789	827,102,965	14,896,434,875	42,991,856,797
Cartera de créditos	1,529,457,334	-	18,013,055,930	2,964,575,229	3,034,952,041	6,635,580,954	8,117,051,288	25,634,995,587	65,929,668,363
Total Vencimiento de Pasivo	€ -	59,033,199,498	53,561,579,274	3,486,062,754	4,813,120,135	9,923,467,880	12,370,985,299	8,642,193,613	151,830,608,453
Obligaciones con el público	-	51,428,724,547	12,394,530,880	3,486,062,754	4,791,192,935	9,923,467,880	12,370,985,299	8,642,193,613	103,037,157,908
Obligaciones con entidades financieras	-	7,604,474,951	40,674,956,001	-	21,927,200	-	-	-	48,301,358,152
Cargos por pagar	-	-	492,092,393	-	-	-	-	-	492,092,393

(Continúa)

THE BANK OF NOVA SCOTIA (COSTA RICA), S.A.

Notas a los estados financieros sin consolidar

A Junio 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	¢	4,016,828,906	(16,894,915,097)	16,065,236,553	18,455,247,624	(19,064,629,349)	(4,702,578,499)	(19,191,970,275)	26,111,667,797	4,794,887,660
Total Recuperación de activos	¢	4,016,828,906	37,189,497,747	37,392,083,415	27,826,311,503	13,669,108,800	21,123,683,677	19,251,420,387	27,535,887,507	188,004,821,942
Disponibilidades		-	13,957,007,907	-	-	-	-	-	-	13,957,007,907
Cuenta encaje con el BCCR		-	23,232,489,840	1,789,025,881	1,712,811,389	7,139,798,974	4,147,863,005	3,935,065,335	616,893,085	42,573,947,509
Inversiones		-	-	13,490,291,345	14,915,095,778	19,359,187	286,485,471	3,571,654,166	525,419,159	32,808,305,106
Cartera de créditos		4,016,828,906	-	22,112,766,189	11,198,404,336	6,509,950,639	16,689,335,201	11,744,700,886	26,393,575,263	98,665,561,420
Total Vencimiento de Pasivo	¢	-	54,084,412,844	21,326,846,862	9,371,063,879	32,733,738,149	25,826,262,176	38,443,390,662	1,424,219,710	183,209,934,282
Obligaciones con el público		-	53,557,247,842	4,130,320,108	3,954,363,879	16,478,221,449	9,576,162,176	9,084,876,662	1,424,219,710	98,205,411,825
Obligaciones con entidades financieras		-	527,165,002	16,518,500,736	5,416,700,000	16,255,516,700	16,250,100,000	29,358,514,000	-	84,326,496,439
Cargos por pagar		-	-	678,026,018	-	-	-	-	-	678,026,018

(Continúa)

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 Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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.

A Junio de 2017, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡182.130.631, una ganancia neta ₡110.958.840 y ₡307.852.761 en diciembre y en junio 2016.

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 Junio de 2017, 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 una disminución ₡18.213.063 (un aumento de ₡11.095.884 y ₡30.785.276 en diciembre y junio 2016), teniendo un impacto en el patrimonio del Banco de -0.03% (0,016% en diciembre y 0,045% en junio de 2016), 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.

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(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.

(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 ¢14.046 millones y un patrimonio de por lo menos 10% de sus activos ponderados por riesgo incluyendo los instrumentos

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

financieros fuera de balance general. A Junio de 2017 y diciembre y Junio de 2016, 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 Junio de 2017, diciembre y Junio de 2016, el Banco cuenta con un capital base de ¢59.805.349.715, ¢67.795.847.968 y ¢67.545.703.457, 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 el semestre		Por el trimestre	
	junio 2017	junio 2016	junio 2017	junio 2016
Por cartera de créditos	¢ 5.202.243.645	11.089.334.562	1.068.030.081	5.907.548.017
Por otras cuentas por cobrar	19.939.025	13.742.577	9.021.574	5.167.024
Específica para contingentes	36.301.918	799.441	36.053.606	669.760
Genérica para créditos	2.747.083.430	386.355.016	2.352.053.822	178.471.325
Genérica para contingentes	1.908.876	5.392.224	-	4.437.752
	¢ 8.007.476.894	11.495.623.820	3.465.159.083	6.096.293.878

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(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 el semestre		Por el trimestre	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Por créditos liquidados	¢ 808.505.821	784.716.305	375.102.736	412.676.186
Por cuentas por cobrar castigadas	525.044	4.863.352	192.049	3.034.012
Específica para créditos	1.132.620.844	6.376.432.533	100.000.000	4.041.764.588
Por otras cuentas por cobrar	9.828.804	37.847.615	5.298.565	5.050.173
Por créditos contingentes	262.079.604	11.051.430	2.381.527	10.425.857
Genérica para créditos	324.159.871	352.357.392	156.874.075	188.445.977
Genérica para contingentes	-	9.196.059	-	6.873.224
	¢ <u>2.537.719.988</u>	<u>7.576.464.686</u>	<u>639.848.952</u>	<u>4.668.270.017</u>

(7) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	30-Jun-2017	31-Dic-2016	30-Jun-2016
Mantenidas para negociar	¢ 1.135.481.931	2.194.357.786	-
Disponibles para la venta	40.164.209.618	52.374.510.745	42.493.714.400
Subtotal	41.299.691.549	54.568.868.531	42.493.714.400
Productos por cobrar	172.035.848	137.813.907	56.593.632
Total inversiones	¢ <u>41.471.727.397</u>	<u>54.706.682.438</u>	<u>42.550.308.032</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

Las inversiones mantenidas para negociar por emisor se detallan como siguen:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Entidades financieras	¢ 1.135.481.931	2.194.357.786	-
Subtotal emisores del país	¢ 1.135.481.931	2.194.357.786	-
Total inversiones mantenidas para negociar por emisor	¢ 1.135.481.931	2.194.357.786	-

Las inversiones disponibles para la venta por emisor se detallan como siguen:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 25.788.478.118	19.020.513.646	20.978.423.050
Banco Central de Costa Rica	-	1.001.529.099	-
Entidades financieras	-	-	-
Emisores privados	3.033.931.500	10.425.268.000	13.390.241.350
Operaciones de recompra	-	-	-
Subtotal emisores del país	28.822.409.618	30.447.310.745	34.368.664.400
<u>Emisores del exterior:</u>			
Gobiernos	-	-	-
Entidades financieras	11.341.800.000	10.963.600.000	-
Subtotal emisores del exterior	11.341.800.000	21.927.200.000	8.125.050.000
Total inversiones disponibles para la venta por emisor	¢ 40.164.209.618	52.374.510.745	42.493.714.400

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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

A Junio de 2017, 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 2016	¢ 2,748,991,636	5,512,112,812	8,019,979,025	-	16,281,083,473
Adiciones	-	-	61,708,006	-	61,708,006
Retiros	-	-	(86,504,375)	-	(86,504,375)
Saldos al 30 de junio del 2017	2,748,991,636	5,512,112,812	7,995,182,656	-	16,256,287,104
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	2,083,322,708	6,712,982,851	-	8,796,305,559
Gasto por depreciación	-	127,127,134	212,984,206	-	340,111,340
Retiros	-	4,960,033	(40,034,073)	-	(35,074,040)
Saldos al 30 de junio del 2017	-	2,215,409,875	6,885,932,984	-	9,101,342,859
<u>Saldo neto:</u>					
Saldos al 30 de junio del 2017	¢ 2,748,991,636	3,296,702,937	1,109,249,672	-	7,154,944,245

A diciembre 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	¢ 2,748,991,635	5,514,373,897	8,020,729,302	4,305,888	16,288,400,722
Adiciones	-	-	75,891,505	-	75,891,505
Retiros	-	(2,261,085)	(76,641,782)	(4,305,888)	(83,208,755)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2,748,991,635	5,512,112,812	8,019,979,025	-	16,281,083,472
<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	-	258,666,896	485,472,466	430,589	744,569,951
Retiros	-	9,172,518	(99,024,446)	(3,085,887)	(92,937,815)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	2,083,322,707	6,712,982,850	-	8,796,305,557
<u>Saldo neto:</u>					
Al 31 de diciembre de 2016	¢ 2,748,991,635	3,428,790,105	1,306,996,175	-	7,484,777,915

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

A Junio de 2016, 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 2015	¢	2,748,991,636	5,514,373,898	8,020,729,302	4,305,889	16,288,400,725
Adiciones		-	-	21,985,174	-	21,985,174
Retiros		-	(2,261,086)	(71,995,042)	-	(74,256,128)
Saldos al 30 de junio del 2016		2,748,991,636	5,512,112,812	7,970,719,434	4,305,889	16,236,129,771
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>						
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		-	134,271,440	251,171,253	215,294	385,657,987
Retiros		-	-	(82,801,647)	-	(82,801,647)
Saldos al 30 de junio del 2016		-	1,949,754,733	6,494,904,436	2,870,592	8,447,529,761
<i>Saldo neto:</i>						
Al 30 de junio de 2016	¢	2,748,991,636	3,562,358,079	1,475,814,998	1,435,297	7,788,600,010

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

		Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
		Terrenos	Edificios	Terrenos	Edificios	Terrenos	Edificios
Costo original	¢	1.245.841.488	4.928.378.266	1.293.957.429	4.563.787.142	1.293.957.429	4.563.787.142
Revaluación acumulada		1.503.150.149	583.734.547	1.455.034.206	948.325.669	1.455.034.207	948.325.670
Depreciación acumulada		-	(2.215.409.875)	-	(2.083.322.708)	-	(1.949.754.733)
Saldo neto	¢	2.748.991.636	3.296.702.937	2.748.991.635	3.428.790.104	2.748.991.636	3.562.358.079

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	¢ 106.554.355	152.206.282	198.223.413
<u>Activos Intangibles</u>			
Software	125.852.184	183.192.190	244.768.077
Subtotal activos intangibles	<u>125.852.184</u>	<u>183.192.190</u>	<u>244.768.077</u>
<u>Otros activos</u>			
Impuestos pagados por anticipado	232.077.726	979.840.276	326.613.425
Póliza de seguros pagada por anticipado	40.809.326	2.205.272	43.707.336
Otros gastos pagados por anticipado	146.231.881	94.234.160	20.819.986
Operaciones pendientes de Depósitos en garantía	589.577.772	508.433.424	519.786.748
	70.186.936	65.078.843	72.125.631
	<u>1.078.883.419</u>	<u>1.649.791.975</u>	<u>983.053.126</u>
Total otros activos	¢ <u>1.311.289.958</u>	<u>1.985.190.447</u>	<u>1.426.044.616</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(10) Obligaciones con el público(a) Por monto

A Junio de 2017, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
<u>A la vista</u>			
Captaciones			
Cuentas corrientes	¢ 43.187.730.238	60.610.506.330	65.573.870.222
Cheques certificados	3.323.943	41.114	4.040.625
Depósitos de ahorro a la vista	14.404.302.845	17.271.006.255	14.762.843.112
Captaciones a plazo vencidas	1.082.749.648	669.563.438	491.197.751
Depósitos over nighth	-	-	-
Subtotal captaciones	<u>58.678.106.674</u>	<u>78.551.117.137</u>	<u>80.831.951.710</u>
Otras obligaciones con el público			
Cheques de gerencia	1.057.199.426	1.025.903.100	1.179.655.928
Obligaciones diversas a la vista con el público	<u>1.202.245.861</u>	<u>1.246.970.771</u>	<u>1.258.873.000</u>
	<u>2.801.570.573</u>	<u>2.777.341.247</u>	<u>3.033.089.072</u>
Subtotal a la vista	<u>61.479.677.247</u>	<u>81.328.458.384</u>	<u>83.865.040.782</u>
<u>A plazo</u>			
Captaciones			
Captaciones a plazo con el público	139.124.014.261	122.629.953.771	111.863.504.575
Captaciones a plazo afectadas en garantía	<u>4.239.367.137</u>	<u>2.726.416.466</u>	<u>2.439.580.787</u>
Subtotal captaciones	<u>143.363.381.398</u>	<u>125.356.370.237</u>	<u>114.303.085.362</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>1.273.386.081</u>	<u>1.117.178.929</u>	<u>982.068.925</u>
Total obligaciones con el público	<u>¢ 206.116.444.726</u>	<u>207.802.007.550</u>	<u>199.150.195.069</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(11) Otras obligaciones financieras

a) Obligaciones con Entidades Financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Obligaciones a la vista:			
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 936.020.919	5.749.207.831	638.604.500
Cuentas corrientes y obligaciones de partes relacionadas	13.231.893.998	3.899.145.006	-
	<u>14.167.914.917</u>	<u>9.648.352.837</u>	<u>638.604.500</u>
Obligaciones a plazo:			
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	45.701.800	21.927.200	5.416.700
Obligaciones entidades financieras relacionadas	19.394.478.000	40.674.956.000	83.525.514.000
Subtotal obligaciones a plazo	<u>20.940.179.800</u>	<u>40.696.883.200</u>	<u>83.530.930.700</u>
Otras obligaciones con entidades			
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	-	-	268.400.735
Subtotal otras obligaciones con entidades	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>268.400.735</u>
Subtotal	<u>35.108.094.717</u>	<u>50.345.236.037</u>	<u>84.437.935.935</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	51.425.581	240.449.098	494.419.947
Total obligaciones con entidades	¢ <u><u>35.159.520.298</u></u>	<u><u>50.585.685.135</u></u>	<u><u>84.932.355.882</u></u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

A Junio 2017 los préstamos con entidades financieras del exterior son con Scotiabank Caribbean Treasury Limited.

i) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

	30-Jun-2017	31-Dic-2016	30-Jun-2016
Menos de un año	30.854.919.717	50.345.236.037	84.437.935.935
De 1 a 2 años	4.253.175.000	-	-
Subtotal	35.108.094.717	50.345.236.037	84.437.935.935
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	51.425.581	240.449.098	494.419.947
Total Obligaciones con entidades financieras	35.159.520.298	50.585.685.135	84.932.355.882

(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 Junio de 2017, diciembre y Junio 2016, no existieron contratos de recompras tripartitos.

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 Junio de 2017, diciembre y maro 2016, no existieron contratos de reventa.

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(13) Impuesto sobre la renta

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

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 208,506,911	506,609,643	360,102,128
Más (menos)			
Gastos no deducibles	295,931,249	324,038,337	118,895,216
Ingresos no gravables	(218,919,186)	(230,232,922)	(86,696,517)
Total Impuesto sobre la renta	¢ <u>285,518,974</u>	<u>600,415,058</u>	<u>392,300,827</u>

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 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016.

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 diferida y por cobrar se detalla como sigue:

	<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
Impuesto de renta diferido	¢ 1.806.854	13.413.261	32.050.040
Impuesto sobre la renta por cobrar	-	-	49.543.887
	¢ <u>1.806.854</u>	<u>13.413.261</u>	<u>81.593.927</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

A junio de 2017, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 1.806.853	-	1.806.853
Revaluación de propiedades	-	165.771.341	(165.771.341)
Ganancias o pérdidas no realizadas	-	70.992.211	(70.992.211)
	¢ 1.806.853	236.763.552	(234.956.699)

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

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 1,806,854	-	1,806,854
Revaluación de propiedades	-	165,771,342	(165,771,342)
Ganancias o pérdidas no realizadas	11,606,407	16,052,606	(4,446,199)
	¢ 13,413,261	181,823,948	(168,410,687)

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

	Activos	Pasivos	Neto
Provisiones	¢ 22,797,900	-	22,797,900
Revaluación de propiedades	-	165,771,341	(165,771,341)
Ganancias o pérdidas no realizadas	9,252,140	20,107,741	(10,855,601)
	¢ 32,050,040	185,879,082	(153,829,042)

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>			
Saldo al inicio del año	181.823.949	218.113.103	218.113.101
Incluido en el estado de resultados integral:			
Efecto por revaluación de activos	-	(712.445)	(712.445)
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones	54.939.603	(35.576.710)	(31.521.574)
Efecto por estimaciones			
Saldo al final del año	¢ <u><u>236.763.552</u></u>	<u><u>181.823.948</u></u>	<u><u>185.879.082</u></u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(14) Otras cuentas por pagar y provisiones

Las cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Impuesto sobre la renta diferido ¢	236.763.552	181.823.948	185.879.082
Provisiones	-	12.555.893	75.993.002
Honorarios por pagar	-	926.698	1.706.261
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	1.479.975.483	422.648.332	376.004.827
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	285.518.974	609.523.651	392.300.827
Aportaciones patronales por	177.296.328	236.756.950	198.119.584
Impuestos retenidos por pagar	114.657.923	153.418.073	148.423.622
Aportaciones laborales retenidas por pagar	52.880.965	77.238.587	57.361.325
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	36.938.417	88.834.183	63.175.812
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas (véase nota 3)	29.661.738	564.579.010	671.217.038
Vacaciones acumuladas por pagar	312.790.608	296.412.107	415.366.795
Aguinaldo acumulado por pagar	341.096.643	70.213.126	366.911.989
Otras cuentas por pagar diversas	2.192.397.013	3.064.063.298	2.385.849.013
Subtotal otras cuentas por pagar diversas	<u>5.023.214.092</u>	<u>5.584.614.015</u>	<u>5.076.437.093</u>
Total otras cuentas por pagar y provisiones ¢	<u>5.259.977.644</u>	<u>5.778.993.856</u>	<u>5.338.309.177</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(15) Patrimonio

(a) Capital social

A Junio de 2017, diciembre y Junio de 2016, 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.

(d) Pago de dividendos

A junio 2017, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se decretaron dividendos por ¢8.400.000,00, en diciembre y junio 2016, no se decretaron 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.

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
<u>Acciones comunes:</u>			
Utilidad del año	¢ 409,504,063	1,016,929,930	766,785,423
Promedio ponderado de acciones (denominador)	<u>51,763,842,347</u>	<u>51,763,842,347</u>	<u>51,763,842,347</u>
Utilidad por acción común	¢ <u>0.008</u>	<u>0.018</u>	<u>0.015</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.

Las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Garantías de cumplimiento	¢ 11,073,219,723	10,877,070,778	11,716,583,047
Garantías de participación	90,882,415	83,875,417	13,005,075
Otras garantías	113,418,000	2,179,015,500	2,435,031,340
Cartas de crédito emitidas no negociadas	-	50,440,783	107,288,577
Líneas de crédito de utilización automática	107,842,794,035	158,069,330,973	159,385,244,086
Créditos pendientes de desembolsar	<u>6,819,443</u>	<u>8,306,022</u>	<u>8,306,022</u>
Total cuentas contingentes	¢ <u>119,127,133,616</u>	<u>171,268,039,473</u>	<u>173,665,458,147</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(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:

	30-Jun-2017	31-Dic-2016	30-Jun-2016
Disponibilidades	1.132.522	8.934.913	8.899.228
Inversiones en instrumentos financieros	10.661.938	30.655.936	30.091.930
Cuentas y comisiones por cobrar	668.616.650	659.115.464	655.844.564
Participaciones en el capital de otras empresas	154.874.347	987.330.890	1.045.934.086
Inmuebles, mobiliario y equipo	13.007.742.944	12.727.453.501	13.514.088.317
Otros activos	1.412.056.455	1.594.464.436	6.142.805.870
Inversiones en propiedades	-	-	-
Total activos de los	<u>15.255.084.856</u>	<u>16.007.955.140</u>	<u>21.397.663.995</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(19) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dic-2016</u>	<u>30-Jun-2016</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 624.179.555.580	627.247.949.354	705.339.299.853
Garantías recibidas en poder de terceros	22.734.403.722	24.581.159.055	23.076.377.068
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	3.459.941.853	9.131.808.068	22.466.812.152
Cuentas liquidadas	29.605.464.072	26.760.105.445	21.945.238.374
Productos por cobrar en suspenso	80.439.173	71.165.305	259.613.190
Otras cuentas de registro	79.993.230.172	74.375.838.239	69.086.219.747
Subtotal	<u>760.053.034.572</u>	<u>762.168.025.466</u>	<u>842.173.560.384</u>
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	3.003.891.476	2.930.894.094	2.905.763.847
Subtotal	<u>3.003.891.476</u>	<u>2.930.894.094</u>	<u>2.905.763.847</u>
Total otras cuentas de orden deudoras	¢ <u><u>763.056.926.048</u></u>	<u><u>765.098.919.560</u></u>	<u><u>845.079.324.231</u></u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(20) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2016	Resultados acumulados al 30-Jun-2016
Productos sobre créditos vigentes:				
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 21.021.287	21.886.422	6.501.246	12.320.056
Préstamos con otros recursos	2.885.053.339	5.941.941.770	3.716.287.168	7.465.574.975
Tarjetas de crédito	7.113.107.953	14.097.811.548	6.734.417.849	13.492.143.568
Préstamos a partes relacionadas	-	-	56.335.617	56.335.617
Subtotal	<u>10.019.182.579</u>	<u>20.061.639.740</u>	<u>10.513.541.880</u>	<u>21.026.374.216</u>
Productos sobre créditos vencidos y en cobro judicial:				
corriente	1.552	3.978	1.587	23.018
Préstamos con otros recursos	522.719.113	1.039.736.586	593.275.840	1.240.251.416
Tarjetas de crédito	517.767	766.111	307.178	443.101
Subtotal	<u>523.238.432</u>	<u>1.040.502.697</u>	<u>593.584.605</u>	<u>1.240.717.535</u>
Total ingresos por cartera de crédito	¢ <u>10.542.421.011</u>	<u>21.102.142.437</u>	<u>11.107.126.485</u>	<u>22.267.091.751</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(21) Ganancias por diferencias de cambios

Las ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	Por el semestre		Por el trimestre	
	Junio 2017	Junio 2016	Junio 2017	Junio 2016
Por obligaciones con el público	¢ (3.423.663.113)	(1.498.632.860)	(2.406.368.997)	(1.969.125.089)
Por obligaciones con el B.C.C.R.	-	-	-	-
Por otras obligaciones financieras	(941.871.570)	(1.653.527.053)	(596.361.068)	(1.981.524.799)
Por otras cuentas por pagar y provisiones	(35.069.173)	31.258.122	(42.149.542)	(8.515.181)
Por disponibilidades	1.407.229.283	1.169.705.369	1.089.993.502	1.371.215.045
Por inversiones en instrumentos financieros	1.166.302.837	565.585.176	802.253.160	644.013.905
Por créditos vigentes	1.714.371.911	1.753.430.231	1.078.440.284	2.006.874.136
Por créditos vencidos y en cobro judicial	74.252.837	99.558.710	52.630.151	128.735.126
Por cuentas y comisiones por cobrar	(143.683.645)	(159.524.932)	(63.846.895)	(76.538.444)
	¢ (182.130.633)	307.852.763	(85.409.405)	115.134.699

(22) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al Jun 2016	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2016	Resultados acumulados al 30-Jun-2016
Gastos por captaciones a la vista	¢ 204.343.337	418.974.779	145.320.480	282.933.442
Captaciones a plazo	2.087.634.859	3.962.837.822	1.679.184.725	3.435.595.620
	¢ 2.291.978.196	4.381.812.601	1.824.505.205	3.718.529.062

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(23) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

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

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2016	Resultados acumulados al 30-Jun-2016
Obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 62.678	123.977	26.144	35.653
Obligaciones a plazo con entidades financieras	134.716.592	391.778.324	711.563.461	1.215.353.547
	¢ <u>134.779.270</u>	<u>391.902.301</u>	<u>711.589.605</u>	<u>1.215.389.200</u>

(24) Otros ingresos de operación por comisiones por servicios

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

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2016	Resultados acumulados al 30-Jun-2016
Ingresos por comisiones:				
Giros y transferencias	¢ 99.536.587	199.713.766	98.517.108	202.921.085
Comercio exterior	602.642	1.358.059	368.889	775.775
Administración de fideicomisos	4.023.786	8.796.480	11.737.087	16.946.528
Cobranzas	649.499	2.947.227	1.490.061	2.554.704
Por tarjetas de crédito	2.440.731.472	5.240.342.301	2.428.901.641	4.892.868.149
Colocación de seguros	29.552	598.655	35.101	2.830.855
Otras comisiones	217.690.597	452.230.083	213.448.888	445.483.789
	¢ <u>2.768.850.625</u>	<u>5.918.241.059</u>	<u>2.760.078.650</u>	<u>5.582.160.536</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(25) Otros Ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30/06/2017	Resultados acumulados 30/06/2017	Para el trimestre terminado el 30/06/2016	Resultados acumulados 30/06/2016
Ingresos por recuperación de gastos	¢ 3.267.827	6.535.653	3.267.827	7.199.829
Diferencias de cambio por otros pasivos	289.930.282	691.002.801	209.454.689	502.610.206
Diferencias de cambio por otros activos	59.213.363	71.308.958	3.997.381	6.109.231
Disminución de provisiones obligaciones patronales	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	71.921.877	192.771.076	90.858.517	610.624.532
	¢ <u>424.333.349</u>	<u>961.618.488</u>	<u>307.578.414</u>	<u>1.126.543.798</u>

(26) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30/06/2017	Resultados acumulados 30/06/2017	Para el trimestre terminado el 30/06/2016	Resultados acumulados 30/06/2016
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 372.707.730	809.869.320	404.037.585	874.491.256
Diferencias de cambio por otros activos	60.896.489	88.576.517	19.958.582	42.989.607
Impuesto sobre vehículos	-	-	-	-
Impuesto de renta por remesas al exterior	129.382.732	302.386.406	198.567.110	208.430.321
Impuestos municipales	10.542.004	18.851.528	13.312.549	20.413.976
Patentes	73.560.493	147.069.169	107.030.437	211.268.778
Otros impuestos pagados en el país	-	22.121.114	-	9.001
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	10.662.411	32.182.231	31.552.827	45.572.467
Pérdidas por siniestros	-	-	-	-
Gastos operativos varios	1.342.497.896	2.583.582.403	1.249.174.664	2.754.288.687
Donaciones	-	-	-	-
	¢ <u>2.000.249.755</u>	<u>4.004.638.688</u>	<u>2.023.633.754</u>	<u>4.157.464.093</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(27) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2016	Resultados acumulados al 30-Jun-2016
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 1.681.297.217	3.401.404.096	1.849.118.325	3.578.060.047
Tiempo extraordinario	10.847.525	18.035.431	8.888.211	19.762.228
Viáticos	16.610.546	35.438.450	15.422.472	35.349.573
Décimotercer sueldo	145.108.328	291.610.296	156.859.375	307.133.655
Vacaciones	70.527.847	164.827.941	126.773.329	253.546.659
Incentivos	-	-	-	1.568.400
Cargas sociales	454.257.251	918.741.418	496.273.256	969.636.922
Refrigerios	-	-	165.037	165.037
Capacitación	989.979	2.545.800	-	110.000
Seguros para el personal	32.408.407	65.907.602	47.518.500	85.492.658
Fondo de capitalización laboral	50.704.064	101.584.870	54.400.635	106.496.149
Otros gastos de personal	1.441.470	4.819.144	7.925.517	13.402.025
	¢ <u>2.464.192.634</u>	<u>5.004.915.048</u>	<u>2.763.344.657</u>	<u>5.370.723.353</u>

(28) Otros gastos de administración

Los gastos de administración se detallan a continuación:

	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017	Resultados acumulados al 30-Jun-2017	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2016	Resultados acumulados al 30-Jun-2016
Gastos por servicios	¢ 1.981.226.407	4.020.718.389	1.970.318.071	3.519.712.489
Gastos de movilidad y comunicaciones	246.135.175	463.839.802	245.179.763	539.949.319
Gastos de infraestructura	730.741.146	1.447.317.881	823.284.837	1.528.275.449
Gastos generales	373.759.993	766.242.890	573.195.152	1.105.157.125
	¢ <u>3.331.862.721</u>	<u>6.698.118.962</u>	<u>3.611.977.823</u>	<u>6.693.094.382</u>

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(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:

	Junio 2017		Diciembre 2016		Junio 2016	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
<i>Activos Financieros</i>						
Disponibilidades	64.500.950.713	64.500.950.713	67.138.586.562	67.138.586.562	76.293.368.598	76.293.368.598
Inversiones en instrumentos financieros	41.299.691.549	41.299.691.549	52.374.510.745	52.374.510.745	42.493.714.400	42.493.714.400
Créditos por cobrar	196.860.810.906	196.629.150.265	205.513.672.406	205.444.890.840	234.970.899.287	234.614.755.644
	¢ 302.661.453.168	302.429.792.527	325.026.769.713	324.957.988.147	353.757.982.285	353.401.838.642
<i>Pasivos Financieros</i>						
Obligaciones con entidades	¢ 36.308.094.717	36.325.316.052	50.345.236.037	50.400.144.538	84.437.935.935	84.242.989.425
Obligaciones con el público	204.843.058.645	205.629.711.090	206.684.828.621	207.408.543.767	198.168.126.144	198.871.733.937
	¢ 241.151.153.362	241.955.027.142	257.030.064.658	257.808.688.305	282.606.062.079	283.114.723.362

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.

(Continúa)

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 Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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.

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:

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

		jun-17				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>38.265.760.049,00</u>	-	-	<u>3.033.931.500,00</u>	<u>41.299.691.549,00</u>
dic-16						
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>52.374.513.745,00</u>	<u>2.194.357.786,00</u>	-	-	<u>54.568.871.531,00</u>
jun-16						
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y Mercado Integrado de Liquidez	Total
Inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>20.978.423.050,00</u>	-	<u>8.125.050.000,00</u>	<u>13.390.241.350,00</u>	<u>42.493.714.400,00</u>

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.

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

(30) Otras concentraciones

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

		Junio de 2017		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	89.721.600.365	196.860.810.906	221.012.417.969
América Central		7.640.380.183	-	2.746.487.996
Estados Unidos		8.236.313.107	-	474.587.034
Otros		202.348.605	-	25.445.130.239
	¢	<u>105.800.642.260</u>	<u>196.860.810.906</u>	<u>249.678.623.238</u>

		Diciembre de 2016		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	110,129,416,762	205,513,672,407	216,252,429,755
América Central		5,540,603,235	-	2,676,181,677
Estados Unidos		5,403,701,185	-	502,534,308
Otros		633,733,911	-	46,831,180,811
	¢	<u>121,707,455,093</u>	<u>205,513,672,407</u>	<u>266,262,326,551</u>

		Junio de 2016		
		Disponibilidades e inversiones	Cartera de Créditos	Pasivos
Costa Rica	¢	110,710,355,208	234,970,899,285	193,594,945,230
América Central		7,468,100,052	-	7,169,238,541
Estados Unidos		194,514,596	-	423,887,689
Otros		414,113,141	-	90,910,553,741
	¢	<u>118,787,082,997</u>	<u>234,970,899,285</u>	<u>292,098,625,201</u>

(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.

(Continúa)

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 Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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 Junio 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 Junio 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 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.

Posibilidades de éxito: Por las gestiones realizadas hasta el momento por el Banco, en razón de la base de argumentación (de hecho y de derecho) y los antecedentes

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

administrativos y judiciales existentes, consideramos que el presente caso tiene una estimación de éxito probable (entre 51% y 90%).

(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 Junio 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 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

(Continúa)

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 Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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, reafirmandose 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 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) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(Continúa)

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 Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

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

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

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

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

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

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

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

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

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

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.

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

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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

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

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

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.

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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

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

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

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

- n) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

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

- 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:

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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

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

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

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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.

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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.

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

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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
- 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

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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 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.

(Continúa)

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 Junio de 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de Junio de 2016)

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.

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.

(Continúa)