

SCOTIA SAFE, S.A.
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Scotia Safe, S.A. (antes Scotia Valores, S.A.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Scotia Safe, S.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Scotia Safe, S.A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

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

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 16. La Administración tiene la intención de liquidar la Compañía, tan pronto se finiquiten los procesos tributarios. De esta manera, la Compañía no debe considerarse un negocio en marcha, sino que debe utilizar la base de liquidación. Los estados financieros deberían reflejar los ajustes requeridos sobre los activos para reflejar el monto recuperable de los mismos, así como cualquier pasivo que pueda surgir, como parte de ese proceso. La Compañía ha efectuado un análisis formal de los posibles ajustes y provisiones que se requieren para llevar los estados financieros a una base de liquidación, y en su evaluación la Administración ha determinado que esos ajustes no son materiales.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados de gobierno corporativo en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

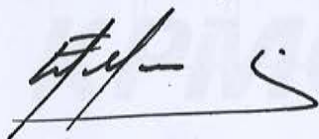
Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.



27 de marzo de 2020

San José, Costa Rica
Eric Alfaro Vargas
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2020

KPMG

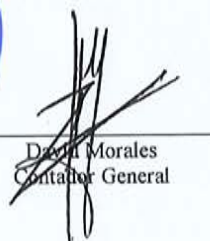


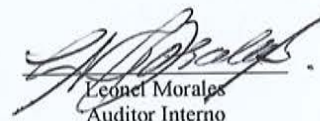
Timbre de ₡1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

SCOTIA SAFE S.A. (antes SCOTIA VALORES, S.A.)
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	3 y 4	16.263.195	12.297.301
Entidades financieras del país		16.263.195	12.297.301
Cuentas y comisiones por cobrar		12.083.939	12.327.094
Otras cuentas por cobrar		12.083.939	12.327.094
Participaciones en el capital de otras empresas	5	23.407.711	23.407.711
Otros activos	6	202.531.617	195.779.347
Otros activos		202.531.617	195.779.347
TOTAL DE ACTIVOS		254.286.462	243.811.453
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	3	174.764.659	158.730.809
Otras cuentas por pagar diversas		174.764.659	158.730.809
TOTAL DE PASIVOS		174.764.659	158.730.809
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	8-a	131.000.000	131.000.000
Capital pagado		131.000.000	131.000.000
Reservas patrimoniales	8-b	26.200.000	26.200.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(72.119.356)	(72.196.966)
Resultado del año		(5.558.841)	77.610
TOTAL DEL PATRIMONIO		79.521.803	85.080.644
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		254.286.462	243.811.453
<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>			
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	12	26.721.577	26.721.577


Luis Gomez Portuguez
Representante Legal


Diana Morales
Contador General


Leonel Morales
Auditor Interno

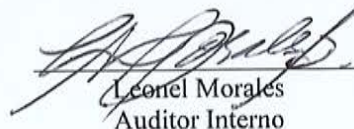
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIA SAFE S.A. (antes SCOTIA VALORES, S.A.)
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	3	400.519	571.930
Por ganancias por diferencias de cambio, netas	11	-	307.648
Total de ingresos financieros		400.519	879.578
Gastos financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	11	338.942	-
Por otros gastos financieros		197.600	26.054
Total de gastos financieros		536.542	26.054
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		(136.023)	853.524
Otros ingresos de operación			
Por otros ingresos operativos		5.219.073	2.797.751
Total de otros ingresos de operación		5.219.073	2.797.751
Otros gastos de operación			
Por otros gastos operativos		133.858	215.499
Total otros gastos de operación		133.858	215.499
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4.949.192	3.435.776
Gastos administrativos			
Por otros gastos de administración	10	10.508.033	3.228.690
Total gastos administrativos		10.508.033	3.228.690
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		(5.558.841)	207.086
Impuesto sobre la renta	7	1.208.868	1.355.409
Disminución de impuesto sobre la renta	7	1.208.868	1.225.933
RESULTADO DEL AÑO		(5.558.841)	77.610


 Luis Gomez Portuguez
 Representante Legal


 David Morales
 Contador General


 Leonel Morales
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIA SAFE S.A. (antes SCOTIA VALORES, S.A.)
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
 (En colones costarricenses sin céntimos)

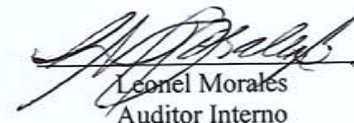
	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	131.000.000	26.200.000	(72.196.966)	85.003.034
Otros resultados integrales del año				
Resultado del año	-	-	77.610	77.610
Resultados integrales totales del año	-	-	77.610	77.610
Saldo al 31 de diciembre de 2018	131.000.000	26.200.000	(72.119.356)	85.080.644
Otros resultados integrales del año				
Resultado del año	-	-	(5.558.841)	(5.558.841)
Resultados integrales totales del año	-	-	(5.558.841)	(5.558.841)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	131.000.000	26.200.000	(77.678.197)	79.521.803



Luis Gomez Portuguez
Representante Legal



David Morales
Contador General




Leonel Morales
Auditor Interno


Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIA SAFE S.A. (antes SCOTIA VALORES, S.A.)
(Entidad propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica, S.A.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones costarricenses sin céntimos)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	(5.558.841)	77.610
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio no realizadas, netas	243.154	(268.828)
Impuesto sobre la renta, neto	-	129.476
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otros activos	(6.752.269)	(41.998.609)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	16.044.058	28.078.242
	3.976.102	(13.982.109)
Impuestos pagados	(10.208)	(119.268)
Efectivo neto provisto por (usados en) las actividades de operación	3.965.894	(14.101.377)
Aumento (disminución) neta del efectivo	3.965.894	(14.101.377)
Efectivo al inicio del año	12.297.301	26.398.678
Efectivo al final del año	16.263.195	12.297.301



Luis Gomez Portuguez
Representante Legal



David Morales
Contador General



Leonel Morales
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

SCOTIA SAFE, S.A.

(Entidad propiedad total del Grupo BNS de Costa Rica)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(1) Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

Scotia Safe, S.A. (la Compañía) (antes Scotia Valores, S.A.), es una sociedad anónima constituida y organizada en noviembre de 1993, en la República de Costa Rica. El domicilio legal de la compañía es Avenida Las Américas, Sabana Norte, San José, República de Costa Rica.

Es una subsidiaria propiedad total de Grupo BNS de Costa Rica S.A. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, pertenece en un 13,325188% a Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A., y en un 86,674782% a BNS Internacional, S.A. (compañía domiciliada en Panamá), las cuales, a su vez, son 100% propiedad de Scotia International Limited, propiedad 100% a su vez de The Bank of Nova Scotia.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no cuenta con personal.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

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

Los estados financieros fueron autorizados para ser emitidos por la Junta Directiva el 25 de marzo de 2020.

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los activos disponibles para la venta, los cuales son reconocidos al valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota 1-e (vi).

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda funcional y de presentación

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

(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, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de una fluctuación controlada. Al 31 de diciembre de 2019, ese tipo de cambio se estableció en ¢570,09 y ¢576,49 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢604,39 y ¢611,75 por US\$1,00 en el 2018).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢570,09 por US\$1,00 (¢604,39 por US\$1,00 en el 2018). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el CONASSIF y SUGEF.

(e) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento

Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Compañía se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Clasificación*

• Efectivo y equivalentes de efectivo

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

El efectivo y los equivalentes de efectivo se reconocen en el balance general al costo amortizado.

iii. *Dar de baja*

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

iv. *Compensación*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

v. *Valorización del costo amortizado*

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

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

vi. *Medición de valor razonable*

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

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio 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, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

(f) Deterioro de activos no financieros

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

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(g) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo.

(h) Provisiones

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

(i) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(j) Uso de estimaciones

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

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

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles del mobiliario y equipo en uso y su metodología de depreciación.

(k) Ingresos y gastos por intereses

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

(l) Pago por arrendamientos operativos

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

(m) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Utilidad básica por acción

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

(2) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen activos sujetos a restricciones.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:		
Disponibilidades (véase nota 4)	¢ 16.263.195	12.297.301
Total activos	<u>¢ 16.263.195</u>	<u>12.297.301</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 174.764.659	158.730.809
Total pasivos	<u>¢ 174.764.659</u>	<u>158.730.809</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 400.519	571.930
Total ingresos	<u>¢ 400.519</u>	<u>571.930</u>

Las otras cuentas por pagar son con Grupo BNS de Costa Rica, S.A. (Compañía tenedora de las acciones de esta Compañía).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, según Acuerdo SUGEF 4-04, los grupos de interés económico vinculados con Scotia Safe, S.A., son los siguientes:

- Scotiabank de Costa Rica, S.A.
- Scotia Leasing Costa Rica, S.A.
- Scotia Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
- Scotia Leasing Honduras, S.A.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Scotia Leasing Guatemala, S.A.
- Scotia Corredora Seguros, S.A.
- Grupo BNS de Costa Rica, S.A.
- Corporación Mercaban de Costa Rica, S.A.
- Portic de Sotosal, S.A.
- The Bank of Nova Scotia (Costa Rica), S.A. (fusionado con Scotiabank de Costa Rica, S.A., a partir del 01 de julio de 2018).
- Scotia Tarjetas, S.A. (fusionado con Scotiabank de Costa Rica, S.A., a partir del 01 de julio de 2018).

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

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades están constituidas por saldos de efectivo en caja y bancos e inversiones a la vista.

Un detalle de las disponibilidades es como sigue:

	2019	2018
Depósitos a la vista en entidades financieras del país (véase nota 3)	¢ 16.263.195	12.297.301

(5) Participaciones en el capital otras empresas

Las inversiones en acciones corresponden a acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar como puesto de bolsa. Adicionalmente, se registran acciones de Interclear Central de Valores S.A., entidad cuyo fin es el registro de emisiones desmaterializadas y anotaciones en cuenta para valores de emisores privados. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones no son objeto de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(6) Otros activos

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

	2019	2018
Impuestos pagados por anticipado	¢ 202.531.617	195.779.347

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Impuesto sobre la renta

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

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.208.868	1.355.409
Disminución de impuesto sobre la renta	(1.208.868)	(1.225.933)
Total impuesto sobre la renta	¢ -	129.476

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y monto que resultaría de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30% para el período 2019 y el 2018), se concilia como sigue:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	¢ -	62.126
Más (menos):		
Ingresos no gravables	-	67.350
Total impuesto sobre la renta	¢ -	129.476

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar su declaración anual del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantenía registrado activos y pasivos por impuesto de renta diferido.

(8) Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢131.000.000, el cual está representado por 131.000.000 de acciones comunes y nominativas; con un valor nominal de ¢1 cada una.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, se destina un 5% de las utilidades netas del año para incrementar el fondo de la reserva legal hasta cuando esa reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados financieros presentan una reserva legal ₡26.200.000, en ambos años.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la reserva legal asignada ya alcanzó el 20% del capital social.

(9) Utilidad (pérdida) básica por acción

Al 31 de diciembre, el cálculo de la utilidad (pérdida) básica por acción se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Acciones comunes:</u>		
(Pérdida) utilidad del año	₡ (5.558.841)	77.610
Promedio ponderado de acciones (denominador) común	131.000.000	131.000.000
	<u>₡ (0,042)</u>	<u>0,001</u>

(10) Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros gastos de administración es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por servicios externos	₡ 10.158.602	3.037.421
Gastos generales	349.431	191.269
	<u>₡ 10.508.033</u>	<u>3.228.690</u>

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Diferencias de cambio, netas

Al 31 de diciembre, el detalle del diferencial cambiario neto es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingreso por diferencias de cambio:</u>			
Por disponibilidades	¢	47.823	90.765
Por cuentas y comisiones por cobrar		194.239	355.373
Total ingreso por diferencial cambiario	¢	<u>242.062</u>	<u>446.138</u>
<u>Gasto por diferencias de cambio:</u>			
Por otras cuentas por pagar y provisiones	¢	-	342
Por disponibilidades		143.611	51.945
Por cuentas y comisiones por cobrar		437.393	86.203
Total gasto por diferencial cambiario	¢	<u>581.004</u>	<u>138.490</u>
(Gasto) ingreso por diferencias de cambio, neto	¢	<u>(338.942)</u>	<u>307.648</u>

(12) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	¢	<u>26.721.577</u>	<u>26.721.577</u>

(a) Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen cuentas de orden por cuenta propia correspondientes a la actividad de custodia.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia

El detalle de las cuentas de orden por cuenta de terceros correspondientes a la actividad de custodia, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Custodia valor de compra de acciones - disponibles:</u>		
Depósito Centralizado de Valores (CEVAL) - local - otros -MN	11.721.577	11.721.577
Bóvedas del custodio - otros -MN	15.000.000	15.000.000
	<u>¢ 26.721.577</u>	<u>26.721.577</u>

(13) Administración de riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de servicios bursátiles:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado, que incluye:
 - i. Riesgo cambiario
 - ii. Riesgo de tasa de interés

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

- d) Riesgo operacional
- e) Riesgo de capital
- f) Riesgo de lavado
- g) Riesgo legal

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. El balance de situación de la Compañía se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva de la Compañía tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros. Para tal efecto, se han establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesta la Compañía, por ejemplo, el Comité de Riesgo.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía también está sujeta a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), con respecto a la concentración del riesgo, la liquidez y la estructura de capital, entre otros.

La estrategia de control de riesgo es establecida por la Administración de la Compañía. El Comité de Riesgo es el encargado de fijar los lineamientos a seguir en cuanto al manejo de tasas de interés, productos, posición en moneda extranjera, márgenes y liquidez. Adicionalmente, existen lineamientos de la casa matriz referentes a los límites máximos de exposición de riesgo.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, consiste en la posibilidad de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Compañía, no cumpla a tiempo con los pagos de conformidad con las condiciones y términos pactados.

La Compañía ejerce un control permanente del riesgo crediticio, por medio de reportes donde se observa la composición de la cartera de inversiones y la clasificación de riesgo de sus emisores. Antes de invertir en un valor, se realiza un análisis sobre diferentes características del emisor y los porcentajes de concentración de la cartera de inversiones, con el objetivo de mantener una apropiada diversificación de la misma y a su vez cumplir con lo establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

	2019	2018
Disponibilidades	¢ 16.263.195	12.297.301
Cuentas y comisiones por cobrar	12.083.939	12.327.094
Total	¢ 28.347.134	24.624.395

El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, ya que estas se mantienen en un banco relacionado.

b) Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no está sujeta a riesgo de liquidez y financiamiento.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazos de activos y pasivos financieros expresados en miles de colones es como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-365 días</u>	<u>más de 365 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>								
Disponibilidades	¢ 16.263	-	-	-	-	-	-	16.263
Total recuperaciones de activos	¢ 16.263	-	-	-	-	-	-	16.263
<u>Pasivos:</u>								
Total vencimiento de pasivos	¢ -	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	¢ 16.263	-	-	-	-	-	-	16.263

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de activos y pasivos financieros expresados en miles de colones es como sigue:

	<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-365 días</u>	<u>más de 365 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos:</u>								
Disponibilidades	¢ 12.297	-	-	-	-	-	-	12.297
Total recuperaciones de activos	¢ 12.297	-	-	-	-	-	-	12.297
<u>Pasivos:</u>								
Total vencimiento de pasivos	¢ -	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia	¢ 12.297	-	-	-	-	-	-	12.297

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Compañía, 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 que persigue la administración del riesgo de mercado, es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

i. Riesgo cambiario

La Compañía está expuesta a los efectos provocados por las fluctuaciones en el tipo de cambio de moneda extranjera, por este motivo diariamente se revisa el saldo de la posición neta entre activos y pasivos en moneda extranjera y se toman las decisiones correspondientes. La toma de decisiones se basa en un análisis sobre el comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos del país y las necesidades propias en la administración del capital de trabajo de la Compañía.

Al 31 de diciembre, el detalle de los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:			
Disponibilidades	US\$	1.266	3.224
Cuentas y comisiones por cobrar		7.089	7.089
Total activos		<u>8.355</u>	<u>10.313</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones		<u>(15.934)</u>	-
Total pasivos		<u>(15.934)</u>	-
Posición monetaria neta	US\$	<u>(7.579)</u>	<u>10.313</u>

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el análisis de sensibilidad aplicado a la posición neta en moneda extranjera (activos totales en moneda extranjera - pasivos totales en moneda extranjera) es referido al tipo de cambio de registro contable (referencial de compra) para el dólar estadounidense. Esto fundamentado en que la posición en esta moneda representa el 99,5% del total de la posición neta en moneda extranjera, además de representar la moneda vehicular para la adquisición de divisas diferentes a esta.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, una variación máxima esperada anual del tipo de cambio referencial de compra de ₡66,66 y ₡71,38, correspondientemente. Estos valores se determinan mediante el cálculo de un indicador de Valor en Riesgo, basado en una metodología de análisis histórico, con un 99% de nivel de confianza y un horizonte de proyección de 1 año. Con base en esta proyección, el efecto cambiario, positivo o negativo, ante un aumento o disminución en el tipo de cambio del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense, para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efecto en los resultados			
Aumento del tipo de cambio:			
Activos	₡	556.963	736.144
Pasivos		(1.062.180)	-
Neto	₡	<u>(505.217)</u>	<u>736.144</u>

ii. Riesgo de tasas 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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no está expuesta al riesgo de tasas de interés.

d) Riesgo operacional

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, su personal, tecnología e 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 el que la Compañía 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 de la Compañía.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Documentación de los controles y los procedimientos.
- Comunicación y aplicación de directrices de pautas para la conducta en los negocios corporativos.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios.
- Desarrollo de planes de contingencia.

Estas políticas establecidas por la Compañía están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por el área de soporte de campo, por el Departamento de Cumplimiento y el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio. Los resultados de áreas de la auditoría se presentan al Comité de Auditoría de Grupo BNS de Costa Rica, S.A., y los resultados de Cumplimiento se presentan al Comité de Cumplimiento de la Compañía.

e) Riesgo de capital

La política de la Compañía es mantener una base sólida de capital que permita establecer un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. La Compañía ha cumplido durante el año con los requerimientos de capital establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras y no se han realizado cambios significativos en la administración del capital.

f) Riesgo de lavado de activos

La Compañía está expuesta a que los productos y los servicios que comercializa puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones producto del incumplimiento de la legislación costarricense, que previene el lavado de activos de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Compañía.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos, mediante la incorporación de una serie de políticas y procedimientos, que son consistentes con las normas internacionales y las políticas de la Casa Matriz.

Estas incluyen la política de prevención de lavado de activos denominada “Conozca a su Cliente”, la cual se incorpora dentro de los programas de capacitación continua a los empleados. Adicionalmente, se aplica la política de “Conozca a su Empleado”.

g) Riesgo legal

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

(14) Contratos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene contratos vigentes con terceros y compañías relacionadas los cuales se detallan tal y como sigue:

Contrato con Blomberg Finance L.P. – Para el suministro de servicios del sistema Bloomberg.

Contrato con Entidades financieras locales. – Para la administración de cuenta corriente.

Contrato de alquiler con CAM-X - Por el alquiler del sitio de contingencia.

(15) Ingresos brutos

A continuación, se detallan los ingresos brutos de la Compañía:

		2019	2018
Por otros ingresos operativos	¢	5.219.073	2.797.751
Por disponibilidades		400.519	571.930
Por ganancias por diferencias de cambio (véase nota 11)		242.062	446.138
Por disminución de impuesto sobre la renta	¢	1.208.868	1.225.933
		<u>7.070.522</u>	<u>5.041.752</u>

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Negocio en marcha

Con el objetivo de fortalecer el negocio principal del Grupo BNS de Costa Rica, S.A., y simplificar sus operaciones, se acordó el 15 de octubre de 2015, implementar un cambio de estrategia para redimensionar y delimitar las actividades de Scotia Valores, S.A. (ahora Scotia Safe, S.A.). Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ya no realiza transacciones con clientes, por lo que liquidó en su totalidad la cartera de inversiones. La administración espera liquidar la Compañía a inicios del año 2020.

(17) Contingencias

- La Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes objetó la declaración del impuesto a las utilidades de la Compañía, presentada para el año 2009, por un monto de ¢185.092.106, pues a su criterio se presentaron de manera incorrecta los ingresos no gravables y gastos no deducibles en la determinación de la renta líquida gravable. El 29 de noviembre de 2011, la Compañía presentó un reclamo administrativo contra el traslado de cargos por considerarlo contrario a lo que establecen los artículos 1,7 y 23 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, así como el artículo 11 de su reglamento.

El día 7 de octubre de 2016, el Ministerio de Hacienda notificó mediante Resolución Liquidadora No. LIQ10R-029-16, el pago del ajuste determinado por ¢185.092.106, más los respectivos intereses que ascendieron a ¢65.380.495,95 para un pago total de ¢250.472.602,05. Los importes señalados fueron cancelados bajo protesta el día 21 de octubre de 2016, a fin de continuar con los procesos judiciales que corresponden de conformidad con el plazo conferido para realizar el pago indicado en el Artículo No.40 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios y al Artículo 144 del mismo Código. Este pago fue reconocido en los resultados del año 2016. Adicionalmente, la DGT el 10 de noviembre de 2018 por medio de requerimiento de pago SRCST-RP-064-2018 solicitó a la Compañía el pago de aproximadamente ¢47 millones por sanción.

El 02 de noviembre de 2018, la Compañía interpuso formal proceso ordinario de conocimiento contra el Estado y solicitó al TCA que declare nulidad absoluta por razones de ilegalidad del traslado de cargos, así como la nulidad absoluta por razones de ilegalidad del traslado de cargos sancionador.

La Procuraduría General de la República resolvió el 04 de enero de 2019, de forma negativa la demanda que se interpuso. Para la cual la Compañía, presentó la respectiva réplica.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 14 de marzo de 2019, se realizó la audiencia preliminar, en la cual la Compañía solicitó el nombramiento de un perito, mismo se nombró y presentó su informe el 30 de agosto de 2019. Las partes realizaron observaciones sobre dicho informe en el plazo estipulado. Actualmente, se está a la espera que el TCA fije fecha para celebrar el juicio oral y público.

Es criterio de la Administración de la Compañía y de los asesores fiscales que podría ser más probable que no (probabilidad mayor del 50%) que la Compañía pueda tener éxito en la defensa de sus posiciones luego de finalizado el litigio.

- En fecha 17 de setiembre de 2015, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales (DGCN), realizó una acción fiscalizadora sobre los años finalizados al 31 de diciembre de 2012 y 2013, en la cual determinaron según su criterio ajustes sobre la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta, los cuales implicarían eventualmente la cancelación de un impuesto mayor por la suma de \$174.210.877, más intereses por un monto de \$58.218.212. El 15 de enero de 2016, la Compañía fue notificada por parte de la Dirección de Grandes Contribuyentes, que el acto de liquidación de oficio del ajuste indicado no quedo en firme quedando el mismo pospuesto debido a que se encontraba en consulta el artículo No.144 del CNPT ante la Sala Constitucional.

Mediante el Voto N° 2016-012496 del 31 de agosto de 2016, la Sala Constitucional declaró la inconstitucionalidad del numeral 144 del recién mencionado, considerando que el mismo lesionaba el debido proceso e incluso el derecho de defensa de los contribuyentes, pues la Administración Tributaria se encontraba facultada para exigir la cancelación de las sumas que ésta hubiere determinado, de previo a que los contribuyentes pudieran proceder con la interposición de los recursos legales correspondientes. A partir de esa resolución, la DGCN reactivó el procedimiento administrativo, y notificó el Traslado de Cargos y Observaciones No. 1-10-043-15-066-041-03 del año 2016, confirmando los montos antes mencionados.

El 5 de diciembre de 2016, la Compañía presentó el Reclamo Administrativo contra el Traslado de Cargos ante la DGCN. Mediante una Resolución Determinativa, la DGCN, declaró parcialmente con lugar el recurso a favor de la Compañía.

El 11 de enero de 2019, la Compañía interpuso un Recurso de Revocatoria contra los extremos que no fueron aceptados.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 16 de enero de 2020, la DGCN notificó a la Compañía que se declara sin lugar el Recurso de Revocatoria interpuesto. Por lo que la Compañía procederá a interponer un Recurso de Apelación ante el TFA, y según criterio de la Administración y los asesores fiscales consideran que es “más probable que no” (más del 50%) de obtener un resultado favorable, por lo anterior, los estados financieros no incluyen provisión alguna.

(18) Eventos subsecuentes: condiciones asociadas con pandemia COVID-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer trimestre de 2020. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de las empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que puede afectar de manera importante nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes y proveedores. El efecto general del brote del coronavirus es incierto en este momento y, por lo tanto, aún estamos en proceso de análisis y de predicción de los posibles impactos en nuestras operaciones, los cuales podrían ser materiales y adversos. La Administración de la Compañía continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar nuestro negocio.

(19) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

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

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

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1º de enero de 2020, con algunas excepciones.