

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

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

Estados Financieros

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

**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)*

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

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

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)*

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

**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)*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del año	(5.558.841)	77.610
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, neta	243.154	(268.828)
Impuesto sobre la renta, neto	1.208.868	129.476
<b>Variación neta en los activos aumento, o (disminución)</b>		
Otros activos	(6.752.268)	(41.998.609)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	16.044.057	28.078.242
	5.184.970	(13.982.109)
Impuestos pagados	(1.219.076)	(119.268)
<b>Efectivo neto provisto por (usados en) las actividades de operación</b>	<b>3.965.894</b>	<b>(14.101.377)</b>
<b>Aumento (Disminución) neta del efectivo</b>	<b>3.965.894</b>	<b>(14.101.377)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>12.297.301</b>	<b>26.398.678</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>16.263.195</b>	<b>12.297.301</b>

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), y en los aspectos no previstos con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*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.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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.

(Continúa)



SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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) Operaciones en mercado de liquidez

Se registra una inversión o una obligación a un día, dependiendo del origen de la transacción.

(h) Operaciones a plazo

El monto producto de las operaciones a plazo se registra en cuentas de orden en la fecha de pacto; cumplido el plazo se efectúa el registro en cuentas de balance.

(i) Operaciones de reporto tripartito

Producto de las operaciones a plazo se registra una inversión o una obligación en cuentas reales y en cuentas de orden se registra una operación a plazo.

(j) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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.

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.

(n) 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.

(o) Ingreso por comisiones

Las comisiones de corretaje son fijadas libremente por la Compañía, y el ingreso se reconoce cuando se cierra la transacción, es decir, cuando se devengan.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) 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.

(q) 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.

(r) 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.

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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	¢ 16.263.195	12.297.301
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 174.764.659	158.730.809
Total pasivos	¢ 174.764.659	158.730.809
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ -	571.930
Total ingresos	¢ -	571.930

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.
- 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).

(Continúa)

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

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

(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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos pagados por anticipado	¢ <u>202.531.617</u>	<u>195.779.347</u>

(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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.208.868	1.355.409
Disminución de impuesto sobre la renta del periodo	<u>(1.208.868)</u>	<u>(1.225.933)</u>
Total impuesto sobre la renta	<u>¢ -</u>	<u>129.476</u>

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ -	62.126
Más (menos):		
Gastos no deducibles	-	-
Ingresos no gravables	-	67.350
Total impuesto sobre la renta	<u>¢ -</u>	<u>129.476</u>

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

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 30 de junio de 2018 y como parte de la estrategia de disminución de las operaciones, los socios tomaron el acuerdo de disminuir el capital social de la compañía en la suma de ¢413.784.000 (equivalente a igual número de acciones comunes y nominativas de ¢1), modificando la cláusula IV del pacto social, indicando que el nuevo capital social de la Compañía es la suma de ¢131.000.000. Asimismo, durante esta asamblea se decretó el pago de un dividendo por la suma de ¢586.216.000 (equivalente a US\$1.033.727 al tipo de cambio de ¢567,09).

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, los estados financieros presentan una reserva legal ¢26.200.000.

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

(9) Utilidad básica por acción

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

	2019	2018
<u>Acciones comunes:</u>		
Utilidad o pérdida 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>

(Continúa)



SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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>

(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	¢	<u>28.347.134</u>	<u>24.624.395</u>

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>Cobro Judicial</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		<u>7.089</u>	<u>7.089</u>
Total activos		<u>8.355</u>	<u>10.313</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones		<u>(15.934)</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>(15.934)</u>	<u>-</u>
Posición monetaria neta	US\$	<u><u>(7.579)</u></u>	<u><u>10.313</u></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.

## 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.

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.

## SCOTIA SAFE, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 a la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Compañía.

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.



SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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>

(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.

## SCOTIA SAFE, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 2019, 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. Actualmente, se está a la espera de contestación por parte de la Procuraduría General de la República.

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

SCOTIA SAFE, S.A.

Notas a los Estados Financieros

los montos antes mencionados.

El 5 de diciembre de 2016, la Compañía presentó el Reclamo Administrativo contra el Traslado de Cargos ante la DGCN y según criterio de la Administración y los asesores fiscales existe una alta probabilidad (mayor al 50%) de obtener un resultado favorable, por lo anterior, los estados financieros no incluyen provisión alguna.

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

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

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

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

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

## SCOTIA SAFE, S.A.

## Notas a 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 CONASSIF.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2019, 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 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.