

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2011

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG Dominicana**  
Acropolis Center, Suite 1500  
Av. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva  
The Bank of Nova Scotia:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultado - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros - base regulada de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros - base regulada con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)



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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) al 31 de diciembre del 2011, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

### *Otro Asunto - Base de Contabilidad*

Los estados financieros - base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

  
  
14 de marzo del 2012

Santo Domingo,  
República Dominicana

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
(Sucursal en la República Dominicana)  
Balances Generales - Base Regulada  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>			<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 20, 28, 29 y 30)</b>			<b>PASIVOS</b>		
Caja	1,311,038,326	826,041,960	<b>Obligaciones con el público (notas 3, 15, 28, 29 y 30)</b>		
Banco Central	5,698,764,033	5,411,216,046	A la vista	3,017,864,579	3,134,714,747
Bancos del país	78,442,523	57,440,064	De ahorro	12,685,918,734	11,130,377,956
Bancos del extranjero	4,282,565,983	1,523,380,183	A plazo	20,950,275,913	18,398,158,849
Otras disponibilidades	667,991,072	164,832,417	Intereses por pagar	75,216,089	43,665,028
	<u>12,038,801,937</u>	<u>7,982,910,670</u>		<u>36,729,275,315</u>	<u>32,706,916,580</u>
<b>Inversiones (notas 3, 6, 28, 29, 30 y 31)</b>			<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 28, 29 y 30)</b>		
Otras inversiones en instrumento de deuda	2,789,937,673	4,275,782,539	De instituciones financieras del país	12,820,803	16,099,430
Rendimientos por cobrar	94,302,744	80,185,936		<u>12,820,803</u>	<u>16,099,430</u>
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(5,375,677)	(31,983,426)			
	<u>2,878,864,740</u>	<u>4,323,985,049</u>	<b>Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 28)</b>	37,189,440	69,494,722
<b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 20, 28, 29, 30 y 31)</b>			<b>Otros pasivos (notas 3, 14, 17, 18, 21 y 28)</b>	1,032,495,470	923,524,575
Vigente	30,261,076,826	25,728,682,687	<b>Total pasivos</b>	<u>37,811,781,028</u>	<u>33,716,035,307</u>
Reestructurada	92,472,158	42,641,155	<b>PATRIMONIO NETO (notas 19 y 20)</b>		
Vencida	658,973,263	732,180,273	Capital asignado	8,531,404,349	3,609,086,047
Cobranza judicial	174,080,322	257,651,630	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	1,546,426,848
Rendimientos por cobrar	638,489,762	492,930,605	Resultado del ejercicio	950,334,008	1,079,346,454
Provisiones para créditos	(1,256,040,627)	(1,329,186,753)	<b>Total patrimonio neto</b>	<u>9,481,738,357</u>	<u>6,234,859,349</u>
	<u>30,569,051,704</u>	<u>25,924,899,597</u>			
<b>Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 28)</b>	37,189,440	69,494,722			
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 28)</b>	56,884,167	51,887,784			
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10 y 31)</b>					
Bienes recibidos en recuperación de créditos	268,649,614	158,887,829			
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(256,222,542)	(153,228,252)			
	<u>12,427,072</u>	<u>5,659,577</u>			
<b>Inversiones en acciones (notas 11, 20, 28, 29 y 31)</b>					
Inversiones en acciones	-	22,208,991			
Provisión para inversiones en acciones	-	(1,388,829)			
	<u>-</u>	<u>20,820,162</u>			
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 12 y 20)</b>					
Propiedad, muebles y equipos	2,045,291,742	1,892,158,509			
Depreciación acumulada	(622,943,920)	(526,378,931)			
	<u>1,422,347,822</u>	<u>1,365,779,578</u>			
<b>Otros activos (notas 3 y 13)</b>					
Cargos diferidos	245,871,670	183,903,824			
Activos diversos	32,080,833	21,553,693			
	<u>277,952,503</u>	<u>205,457,517</u>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><b>47,293,519,385</b></u>	<u><b>39,950,894,656</b></u>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>47,293,519,385</b></u>	<u><b>39,950,894,656</b></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 20 y 21)</b>	<u><b>10,769,659,281</b></u>	<u><b>8,333,368,498</b></u>	<b>Cuentas contingentes (notas 20 y 21)</b>	<u><b>10,769,659,281</b></u>	<u><b>8,333,368,498</b></u>
<b>Cuentas de orden (nota 22)</b>	<u><b>86,514,657,074</b></u>	<u><b>79,222,584,232</b></u>	<b>Cuentas de orden (nota 22)</b>	<u><b>86,514,657,074</b></u>	<u><b>79,222,584,232</b></u>

Jim Meek  
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte  
Director de Finanzas

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**  
**Estados de Resultados - Base Regulada**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>Ingresos financieros (notas 4, 6, 7, 23 y 30)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	5,468,083,661	4,544,812,980
Intereses por inversiones	278,761,156	324,688,272
Ganancias por inversiones	<u>120,792,287</u>	<u>136,125,093</u>
	<u>5,867,637,104</u>	<u>5,005,626,345</u>
<b>Gastos financieros (nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(1,513,025,555)	(931,392,997)
Pérdidas por inversiones	(15,367,614)	(22,801,079)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(99,306)</u>	<u>(5,863,830)</u>
	<u>(1,528,492,475)</u>	<u>(960,057,906)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>4,339,144,629</u>	<u>4,045,568,439</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(737,804,634)	(575,677,546)
Provisión para inversiones (nota 14)	<u>(1,023)</u>	<u>(717,364)</u>
	<u>(737,805,657)</u>	<u>(576,394,910)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>3,601,338,972</u>	<u>3,469,173,529</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 24)</b>	<u>(122,309)</u>	<u>3,295,654</u>
<b>Otros ingresos operacionales (notas 25 y 30)</b>		
Comisiones por servicios	1,294,027,516	1,266,786,599
Comisiones por cambio	120,587,576	103,839,118
Ingresos diversos	<u>152,288,437</u>	<u>115,414,033</u>
	<u>1,566,903,529</u>	<u>1,486,039,750</u>
<b>Otros gastos operacionales (notas 25 y 30)</b>		
Comisiones por servicios	(73,972,221)	(76,794,732)
Gastos diversos	<u>(370,297,863)</u>	<u>(387,676,168)</u>
	<u>(444,270,084)</u>	<u>(464,470,900)</u>
<b>Gastos operativos (notas 14, 21, 27 y 30)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,543,875,525)	(1,320,491,058)
Servicios de terceros	(491,915,894)	(383,251,920)
Depreciación y amortizaciones	(94,385,598)	(87,948,373)
Otras provisiones	(101,527,323)	(174,192,491)
Otros gastos	<u>(1,344,427,528)</u>	<u>(1,018,936,377)</u>
	<u>(3,576,131,868)</u>	<u>(2,984,820,219)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>1,147,718,240</u>	<u>1,509,217,814</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**Estados de Resultados - Base Regulada, Continuación**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 26)</b>		
Otros ingresos	248,024,288	199,987,515
Otros gastos	(61,980,216)	(139,753,039)
	<u>186,044,072</u>	<u>60,234,476</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	1,333,762,312	1,569,452,290
Impuesto sobre la renta (nota 18)	(383,428,304)	(490,105,836)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>950,334,008</b>	<b>1,079,346,454</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Jim Meek  
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte  
Director de Finanzas

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**  
**Estados de Patrimonio Neto - Base Regulada**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	3,038,100,477	1,358,830,158	758,582,260	5,155,512,895
Transferencia de resultados acumulados	-	758,582,260	(758,582,260)	-
Capitalización de resultados acumulados	570,985,570	(570,985,570)	-	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,079,346,454</u>	<u>1,079,346,454</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	3,609,086,047	1,546,426,848	1,079,346,454	6,234,859,349
Transferencia de resultados acumulados	-	1,079,346,454	(1,079,346,454)	-
Capitalización de resultados acumulados	2,625,773,302	(2,625,773,302)	-	-
Aportes de Capital	2,296,545,000	-	-	2,296,545,000
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>950,334,008</u>	<u>950,334,008</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b><u>8,531,404,349</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>950,334,008</u></b>	<b><u>9,481,738,357</u></b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Jim Meek  
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte  
Director de Finanzas

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**  
**Estados de Flujos de Efectivo - Base Regulada**  
**(Valores en RD\$)**

Años terminados el  
**31 de diciembre del**

2011                      2010

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Intereses y comisiones cobradas por créditos	5,311,293,612	4,404,747,317
Otros ingresos financieros cobrados	385,436,635	489,472,937
Otros ingresos operacionales cobrados	1,555,897,500	1,489,335,404
Intereses pagados por captaciones	(1,481,474,494)	(931,283,987)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(99,306)	(5,863,830)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,378,039,556)	(2,720,031,329)
Otros gastos operacionales pagados	(444,270,084)	(466,672,342)
Impuesto sobre la renta pagado	(532,048,423)	(430,061,757)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>292,670,866</u>	<u>(222,768,876)</u>

**Efectivo neto provisto por las actividades de operación**                      1,709,366,750                      1,606,873,537

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Disminución neto en inversiones	1,470,477,252	1,186,708,622
Créditos otorgados	(38,644,133,200)	(21,534,492,757)
Créditos cobrados	33,315,247,588	17,383,726,293
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(154,659,873)	(230,616,968)
Interbancarios otorgados	(400,000,000)	(1,450,000,000)
Interbancarios cobrados	400,000,000	1,450,000,000
Producto de la venta de activos fijos	-	650,000
Producto de la venta de inversiones	46,003,884	40,634,250
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>29,514,819</u>	<u>36,339,083</u>

**Efectivo neto usado en las actividades  
de inversión**                      (3,937,549,530)                      (3,117,051,477)

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Captaciones recibidas	61,480,386,153	57,979,655,147
Devolución de captaciones	(57,492,857,106)	(54,773,982,756)
Interbancarios recibidos	-	125,000,000
Interbancarios pagados	-	(125,000,000)
Aportes de capital	2,296,545,000	-
Operaciones de fondos pagados	<u>-</u>	<u>(103,425,052)</u>

**Efectivo neto provisto por las actividades  
de financiamiento**                      6,284,074,047                      3,102,247,339

**AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y  
EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

4,055,891,267                      1,592,069,399

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL  
INICIO DEL AÑO**

7,982,910,670                      6,390,841,271

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL  
FINAL DEL AÑO**

**12,038,801,937**                      **7,982,910,670**

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**  
**Estados de Flujos de Efectivo - Base Regulada, Continuación**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	950,334,008	1,079,346,454
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	737,804,634	575,677,546
Inversiones	1,023	717,364
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,723,723	3,797,542
Rendimientos por cobrar	37,203,212	158,372,147
Otras provisiones	50,600,388	12,022,802
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(10,883,720)	(39,406,450)
Depreciación y amortización	96,564,989	90,596,399
Amortización de prima en adquisición de inversiones en valores	15,367,614	22,801,079
Activos llevados a gastos	1,526,640	5,528,604
Ganancia (pérdida) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	949,836	(3,802,996)
Ganancia por venta de activos fijos	-	(565,205)
Ganancia en venta de acciones	(23,794,893)	(18,857,529)
Impuesto sobre la renta diferido	(62,072,631)	64,807,231
Impuesto sobre la renta de años anteriores	-	(10,631,389)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Deudores por aceptaciones	32,305,282	(17,419,039)
Rendimientos por cobrar	(170,906,857)	(111,406,091)
Cuentas por cobrar	(4,996,383)	86,348,086
Cargos diferidos	104,785	(2,201,442)
Activos diversos	(10,527,140)	(3,159,844)
Aceptaciones en circulación	(32,305,282)	17,419,039
Intereses por pagar	31,551,061	109,010
Otros pasivos	<u>56,816,461</u>	<u>(303,219,781)</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>759,032,742</u>	<u>527,527,083</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>1,709,366,750</b></u>	<u><b>1,606,873,537</b></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Jim Meek  
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte  
Director de Finanzas

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2011 y 2010

**1 Entidad**

The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco), se estableció en la República Dominicana el 1ro. de julio del 1920. La Sucursal es comercialmente reconocida en el país como Scotiabank. Desde el 19 de septiembre del 1996, la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana autorizó a la Sucursal a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social. La Sucursal ofrece servicios múltiples bancarios a empresas y público en general. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones de banca de inversión y captar depósitos del público. La Administración General de la Sucursal tiene su sede en la avenida 27 de Febrero esquina Av. Winston Churchill, en Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre del 2011, los principales ejecutivos de la Sucursal en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Jim Meek	Vicepresidente Senior - Gerente General
Gastón Battiato	Vicepresidente - Soporte del Negocio
Elis Pérez	Vicepresidente Banca Corporativa y Comercial
Rosario Arvelo	Vicepresidente Banca Personal
Clifton Ramírez	Director de Tesorería
Marino Almonte	Director de Finanzas

La Sucursal se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Sucursal mantiene oficinas y cajeros automáticos en centros de negocios en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	38	45	31	35
Interior del país	43	45	40	50
Total	<u>81</u>	<u>90</u>	<u>71</u>	<u>85</u>

La Sucursal mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración de la Sucursal el 14 de marzo del 2012.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## **2 Resumen de las principales políticas de contabilidad**

### **2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras de la Sucursal están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros - base regulada que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Sucursal y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de crédito y el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro, se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- ii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.
- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera éstos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de créditos y aceptaciones en circulación.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que éstas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres (3) primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y por líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

## **2.2 Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros - base regulada requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

### **2.3 Cartera de créditos**

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito. (Ver nota 2.4.2).

### **2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias**

#### **2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios. Mediante la circular 001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a partir del 1ro. de enero de 2011 y hasta el 30 de junio de 2013, la evaluación de los mayores deudores comerciales será realizada en función al comportamiento histórico de pago del deudor. Posterior al 30 de junio del 2013, la evaluación de los mayores deudores comerciales, será realizada igual al 31 de diciembre del 2010, es decir, en base a un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por la Sucursal de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores se basa solamente en los días de atraso.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Adicionalmente dicho reglamento establece constituir provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, y se considera como riesgo expuesto el 20% de la deuda para aquellos clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos y que sean garantizados.

En fecha 25 de julio de 2011, mediante la circular SB: 002/11, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, dispone una dispensa para el tratamiento contable de la provisión originada por diferencias positivas de cambio de créditos D y E vigentes, según lo establecido en la Circular SB: 004/09 de fecha 24 de marzo del 2009. En tal sentido, se estableció un plazo de dos (2) años a partir de la fecha de la referida resolución para constituir las provisiones que se originan por las diferencias de cambio positivas.

De igual manera establece, que el monto de provisiones que presentarán las entidades por este concepto a la fecha de esta circular, deberán ser transferidas a la cuenta 129.01.M.08 provisión adicional por riesgo de activos y podrá ser utilizado para cubrir los requerimientos de provisiones por riesgos de los diferentes renglones de activos.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias (en el caso de los deudores comerciales). Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

*Polivalentes*

Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

*No polivalentes*

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

**2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan 100%. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito éstas se provisionan 100% a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

**2.4.3 Provisión para otros activos**

El Reglamento de Evaluación de Activos, establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres (3) años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100%	Al término de dos (2) años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100%	Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Sucursal, se transfiere a la provisión para bienes adjudicados.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se determina.

**2.4.4 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de créditos, fondos para líneas y tarjetas de créditos no utilizadas, entre otros; se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 22 a los estados financieros - base regulada.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**2.5 Costos de beneficios de empleados**

**2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

La Sucursal registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

**2.5.2 Plan de retiros y pensiones**

La Sucursal aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por la Sucursal se reconocen, como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Sucursal registra como gasto los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

**2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones**

**2.6.1 Inversiones en valores**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

La Sucursal clasifica las inversiones en cuatro (4) categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Los valores a negociar son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que la Sucursal tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta son todas las inversiones en valores que cotizan en un mercado activo u organizado y que no se encuentran incluidas en las categorías de valores a negociar o mantenidas hasta su vencimiento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente al costo. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados - base regulada como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocen contablemente a su costo amortizado.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, no se considera el riesgo del emisor y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si éstos están disponibles.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presentan en la nota 6.

### **2.6.2 Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se registran al costo menos la provisión para estas inversiones. La provisiones para estas inversiones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver nota 2.4.1).

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 11.

## **2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**

### **2.7.1 Base de registro**

Los terrenos, edificios y muebles y equipos están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

### **2.7.2 Depreciación**

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Descripción</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Edificaciones	30
Muebles y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

## **2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor de costo o:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que se describen en la nota 2.4.3.

## **2.9 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados.

Los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual la Sucursal recibe el servicio pagado.

## **2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de “Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto” en los estados de resultados - base regulada.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la tasa de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$38.7243 y RD\$37.4225, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

### **2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

La Sucursal registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los intereses sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y es reconocido como parte de los intereses ganados.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por la Sucursal son registrados cuando se generan.

### **2.12 Provisiones**

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

### **2.13 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta se compone por el impuesto corriente, de años anteriores y el diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta, es reconocido en el estado de resultados - base regulada.

El impuesto sobre la renta corriente, es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Sucursal cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto liquidado en la Declaración Jurada de Sociedades.

#### **2.14 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad. Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la Sucursal, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

##### *Instrumentos financieros a corto plazo*

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual su valor en libros según están reflejados en el balance general - base regulada de la Sucursal, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

*Inversiones en valores*

El valor razonable de las inversiones en valores y las inversiones en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permite determinar los valores razonables de éstas.

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

*Cartera de créditos*

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda, créditos al consumidor y tarjetas de crédito.

*Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.12).

**2.15 Baja en un activo financiero<sup>17</sup>**

Los activos financieros son dados de baja cuando la Sucursal pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

**2.16 Deterioro del valor de los activos**

La Sucursal revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable, sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 2.17 Contingencias

La Sucursal considera como contingencias las operaciones por las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

## 2.18 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación, es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

## 3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles	158,318,449	6,130,771,101	87,976,538	3,292,301,949
Otras inversiones				
en instrumentos de deuda	-	-	47,760,306	1,787,310,051
Rendimientos por cobrar				
por inversiones	-	-	25,116	939,905
Cartera de créditos	81,196,754	3,144,287,456	49,064,860	1,836,129,724
Rendimientos por cobrar				
por cartera	424,744	16,447,907	336,957	12,609,773
Deudores por aceptación	960,364	37,189,440	1,857,031	69,494,722
Cuentas por cobrar	103,960	4,025,769	135,761	5,080,516
Inversiones en acciones	-	-	556,354	20,820,162
Otros activos	<u>11,387</u>	<u>440,938</u>	<u>163,298</u>	<u>6,111,019</u>
	<u>241,015,658</u>	<u>9,333,162,611</u>	<u>187,876,221</u>	<u>7,030,797,821</u>
<b>Pasivos:</b>				
Obligaciones con el público	203,984,779	7,899,167,786	203,002,500	7,596,861,056
Aceptaciones en circulación	960,364	37,189,440	1,857,030	69,494,722
Otros pasivos	<u>2,414,690</u>	<u>93,507,172</u>	<u>744,567</u>	<u>27,863,558</u>
	<u>207,359,833</u>	<u>8,029,864,398</u>	<u>205,604,097</u>	<u>7,694,219,336</u>
<b>Contingencia:</b>				
Contingencia activa (i)	<u>25,000,000</u>	<u>968,107,500</u>	<u>25,000,000</u>	<u>935,562,500</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u><b>58,655,825</b></u>	<u><b>2,271,405,713</b></u>	<u><b>7,272,124</b></u>	<u><b>272,140,985</b></u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (i) Corresponde a contrato de venta de dólares al Banco Central de la República Dominicana, el cual incluye cobertura cambiaria para el 2011 y 2010 hasta el 29 de febrero del 2012 y 3 de febrero del 2011, respectivamente. De conformidad con la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el monto del contrato debe ser considerado para fines de la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$38.7243 y RD\$37.4225, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

#### 4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2011 y 2010, consisten de:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja (a)	RD\$ 1,311,038,326	826,041,960
Banco Central de la República Dominicana (b)	5,698,764,033	5,411,216,046
Bancos del país (c)	78,442,523	57,440,064
Bancos del extranjero (d)	<u>4,282,565,983</u>	<u>1,523,380,183</u>
	11,370,810,865	7,818,078,253
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>667,991,072</u>	<u>164,832,417</u>
	<b>RD\$ <u>12,038,801,937</u></b>	<b><u>7,982,910,670</u></b>

- (a) Incluye US\$2,376,254 en el 2011 y US\$1,725,286 en el 2010.
- (b) Incluye US\$43,325,349 en el 2011 y US\$44,008,743 en el 2010 para encaje legal.
- (c) Incluye US\$2,025,667 en el 2011 y US\$1,534,907 en el 2010.
- (d) Corresponde a US\$110,591,179 en el 2011 y US\$40,707,602 en el 2010.
- (e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el encaje legal requerido asciende a RD\$4,440,157,295 y US\$40,913,789 y RD\$4,290,804,154 y US\$ US\$40,728,211 respectivamente. Para estos fines la Sucursal mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos del Estado, por montos de RD\$4,516,759,915 y RD\$4,398,171,066, y US\$43,578,249 y US\$39,503,078, respectivamente.

## 5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

2011					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
BHD	1	200,000,000	7	8.75%	-
Citibank, N. A.	1	50,000,000	7	8.50%	-
Citibank, N. A.	1	100,000,000	7	8.50%	-
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>50,000,000</u>	<u>7</u>	<u>8.75%</u>	<u>-</u>
	<u><b>4</b></u>	<u><b>400,000,000</b></u>	<u><b>28</b></u>	<u><b>8.60%</b></u>	<u><b>-</b></u>
2010					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
BHD	1	50,000,000	7	6.00%	-
BHD	1	250,000,000	7	6.00%	-
Citibank, N. A.	1	250,000,000	7	6.00%	-
Citibank, N. A.	1	150,000,000	7	6.00%	-
Citibank, N. A.	1	125,000,000	7	6.25%	-
Citibank, N. A.	1	125,000,000	7	6.25%	-
Citibank, N. A.	1	250,000,000	7	6.50%	-
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>250,000,000</u>	<u>7</u>	<u>6.50%</u>	<u>-</u>
	<u><b>8</b></u>	<u><b>1,450,000,000</b></u>	<u><b>56</b></u>	<u><b>6.22%</b></u>	<u><b>-</b></u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2010					
Fondos Interbancarios Pasivos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Banco de Reservas, de la Rep. Dom.	<u>1</u>	<u>125,000,000</u>	<u>1</u>	<u>7.75%</u>	<u>-</u>
		<u><b>125,000,000</b></u>	<u><b>1</b></u>	<u><b>7.75%</b></u>	<u><b>-</b></u>

## 6 Inversiones

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Las inversiones de la Sucursal, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detallan como sigue:

31 de diciembre del 2011				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,391,375,258	15.00% 16.87%	Marzo 2012 Julio 2018
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	285,353,589	14.00% 16.00%	Febrero 2012 Febrero 2014
Bono	Compra de Letras del BCRD	97,394,121	10.60%	Marzo 2012
Certificado de depósito	Banco Central. Suc. Rep. Dominicana	901,000,000	6.75	Enero 2012
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc. Rep. Dominicana	2,658,906	7.00%	Marzo 2012
Certificado de depósito	Banreservas Suc. Rep. Dominicana	<u>112,155,799</u>	<u>8.65%</u>	Junio 2012
		<u><b>2,789,937,673</b></u>		

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Rendimientos por cobrar por inversiones:

Certificados de inversión Banco Central de la República Dominicana	69,948,671
Certificados de inversión Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	16,174,192
Certificados de inversión Banco Central (Compra de Letras)	602,205
Certificados de depósito Banco Central de la República Dominicana	7,361,055
Certificado de depósito Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	1,034
Certificado de depósito Banco de Reservas	<u>215,587</u>
Total	94,302,744
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	<u>(5,375,677)</u>
	<b><u>2,878,864,740</u></b>

31 de diciembre del 2010

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	2,098,295,372	8.00% 22.00%	Febrero 2011 Marzo 2016
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	356,247,849	8.00%	Marzo 2011
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc. Rep. Dominicana	112,155,799	8.00%	Agosto 2011
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc. Rep. Dominicana	4,463,906	11.50% 12.50%	Enero 2011 Marzo 2011
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	<u>1,704,619,613</u>	0.27% 1.05%	Agosto 2011
		<u>4,275,782,539</u>		

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Rendimientos por cobrar por inversiones:

Certificados de inversión Banco Central de la República Dominicana	64,413,605
Certificados de inversión Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	14,724,289
Certificados de depósito Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$25,116)	939,905
Certificado de depósito Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	<u>108,137</u>
Total	80,185,936
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (b)	<u>(31,983,426)</u>
	<u><u>4,323,985,049</u></u>

(a) Corresponden a US\$47,760,306.

(b) Incluye (US\$787,370).

## 7 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, consiste de:*

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	RD\$ 63,748,928	48,912,806
Préstamos (incluye US\$72,227,373 en el 2011 y US\$39,938,199 en el 2010)	<u>10,848,721,992</u>	<u>7,339,305,193</u>
	<u>10,912,470,920</u>	<u>7,388,217,999</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$3,877,445 en el 2011 y US\$4,406,963 en el 2010)	3,644,876,818	3,217,563,585
Préstamos de consumo (incluye US\$267,524 en el 2011)	<u>9,168,892,319</u>	<u>9,114,785,529</u>
	<u>12,813,769,137</u>	<u>12,332,349,114</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	6,279,312,631	5,680,875,655
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$7,172,233 en el 2011 y US\$7,553,002 en el 2010)	<u>1,181,049,881</u>	<u>1,359,712,977</u>
	<u>7,460,362,512</u>	<u>7,040,588,632</u>
Sub - total	31,186,602,569	26,761,155,745
Rendimientos por cobrar (incluye US\$424,744 en el 2011 y US\$336,957 en el 2010)	638,489,762	492,930,605
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$2,347,821 en el 2011 y US\$2,833,304 en el 2010)	<u>(1,256,040,627)</u>	<u>(1,329,186,753)</u>
	<b>RD\$ <u>30,569,051,704</u></b>	<b><u>25,924,899,597</u></b>

- (i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes que han incurrido los clientes, haciendo uso de las líneas de crédito que para tales efectos les han sido concedidas previamente por la Sucursal. Igualmente, se incluyen anticipos en cuentas corrientes por RD\$25,819,430 en el 2011 y RD\$20,891,903 en el 2010.

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre tres (3) meses hasta 10 años para los créditos comerciales y hasta 30 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y dólares de los Estados Unidos de América, que va desde 5.70% hasta 40.50% y desde 2.75% hasta 9%, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de créditos generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares de los Estados Unidos de América que va desde 3% hasta 5% y desde 5.5% hasta 7%, respectivamente, sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

- b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es:*

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 9,570,370,888	6,178,422,872
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	4,195,239	3,427,289
Por más de 90 días (iii)	160,349,255	263,677,178
Reestructurados (iv)	12,539,304	7,226,378
En cobranza judicial (v)	<u>5,761,081</u>	<u>857,583</u>
	<u>9,753,215,767</u>	<u>6,453,611,300</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	1,091,839,476	866,797,028
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,755,764	3,423,171
Por más de 90 días (iii)	55,613,220	61,716,095
Reestructurados (iv)	<u>8,046,693</u>	<u>2,670,405</u>
	<u>1,159,255,153</u>	<u>934,606,699</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	12,356,764,690	11,927,585,200
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	13,807,108	14,746,316
Por más de 90 días (iii)	331,108,992	276,813,344
Reestructurados (iv)	71,886,161	32,744,372
En cobranza judicial (v)	<u>40,202,186</u>	<u>80,459,882</u>
	<u>12,813,769,137</u>	<u>12,332,349,114</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	7,242,101,772	6,755,877,587
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	2,723,922	2,505,060
Por más de 90 días (iii)	87,419,763	105,871,820
En cobranza judicial (v)	<u>128,117,055</u>	<u>176,334,165</u>
	<u>7,460,362,512</u>	<u>7,040,588,632</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	501,555,256	392,795,902
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	28,961,371	16,274,447
Por más de 90 días (iii)	92,902,801	75,837,755
Reestructurados (iv)	15,070,334	7,690,187
En cobranza judicial (v)	<u>-</u>	<u>332,314</u>
	<u>638,489,762</u>	<u>492,930,605</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,256,040,627)</u>	<u>(1,329,186,753)</u>
	<b>RD\$ <u>30,569,051,704</u></b>	<b><u>25,924,899,597</u></b>

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (iii) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres (3) días de antigüedad.
- (iv) Representan créditos y rendimientos por cobrar, que estando vigentes o vencidos, se le han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (v) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$	13,101,378,410	12,370,660,603
Con garantías no polivalentes (ii)		830,068,178	1,251,487,454
Sin garantía (iii)		<u>17,255,155,981</u>	<u>13,139,007,688</u>
		31,186,602,569	26,761,155,745
Rendimientos por cobrar		638,489,762	492,930,605
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		<u>(1,256,040,627)</u>	<u>(1,329,186,753)</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>30,569,051,704</u></b>	<b><u>25,924,899,597</u></b>

- (i) Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Éstas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantías de inventarios	90%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco (5) años y vehículos pesados con seguro	50%
Industria de uso único	30%
Otras garantías no polivalentes	<u>30%</u>

- (iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Propios	RD\$ 31,186,602,569	26,761,155,745
Rendimientos por cobrar	638,489,762	492,930,605
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,256,040,627)</u>	<u>(1,329,186,753)</u>
	<b>RD\$ <u>30,569,051,704</u></b>	<b><u>25,924,899,597</u></b>

e) *Por plazos:*

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Corto plazo (hasta un (1) año)	RD\$ 11,424,091,777	8,636,504,324
Mediano plazo (más de un (1) año y hasta tres (3) años)	3,918,201,511	3,991,194,641
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>15,844,309,281</u>	<u>14,133,456,780</u>
	31,186,602,569	26,761,155,745
Rendimientos por cobrar	638,489,762	492,930,605
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,256,040,627)</u>	<u>(1,329,186,753)</u>
	<b>RD\$ <u>30,569,051,704</u></b>	<b><u>25,924,899,597</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 239,107,350	216,625,742
Industrias manufactureras	1,980,934,412	1,385,995,743
Suministro de electricidad, gas y agua	3,737,523	40,342,587
Construcción	7,955,728,259	7,439,686,118
Comercio al por mayor y al por menor	5,537,788,043	3,307,023,122
Hoteles y restaurantes	82,495,547	129,845,083
Transporte, almacenamientos y comunicación	270,768,823	375,544,925
Servicios sociales y de salud	853,840,235	416,623,415
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	14,262,202,377	13,449,469,010
Rendimientos por cobrar	638,489,762	492,930,605
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,256,040,627)</u>	<u>(1,329,186,753)</u>
	<b>RD\$ <u>30,569,051,704</u></b>	<b><u>25,924,899,597</u></b>

## 8 Deudores por aceptaciones

Los deudores por aceptaciones al 31 de diciembre del 2011, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$330,000)	RD\$ 12,779,019	Diciembre 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$228,800)	8,860,120	Enero 2012
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$63,000)	2,439,631	Enero 2012
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$39,185)	1,517,415	Diciembre 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$84,000)	3,252,841	Febrero 2012
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$97,779)	3,786,436	Enero 2012
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$117,600)	<u>4,553,978</u>	Abril 2012
	<b>RD\$ <u>37,189,440</u></b>	

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Los deudores por aceptaciones al 31 de diciembre del 2010, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimientos</u>
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$97,500)	RD\$ 3,648,694	Noviembre 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$100,424)	3,758,141	Noviembre 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$83,432)	3,122,242	Enero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$252,200)	9,437,954	Enero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$77,318)	2,893,450	Enero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$252,200)	9,437,954	Enero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$271,600)	10,163,951	Febrero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$111,600)	4,176,351	Febrero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$148,800)	5,568,468	Febrero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$148,000)	5,538,530	Febrero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$111,000)	4,153,898	Marzo 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$202,955)	<u>7,595,089</u>	Abril 2011
	<b>RD\$ <u>69,494,722</u></b>	

## 9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, consisten en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Por compras a futuro de divisas (i)	RD\$ 4,107,500	5,965,000
Gastos por recuperar (incluye US\$ 23,190 en el 2011) US\$26,329 en el 2010)	5,853,441	7,197,175
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$80,770 en el 2011 y 109,432 en el 2010)	36,537,693	28,236,167
Depósitos en garantía	10,385,533	9,458,990
Cheques devueltos	<u>-</u>	<u>1,030,452</u>
	<b>RD\$ <u>56,884,167</u></b>	<b><u>51,887,784</u></b>

- (i) Corresponde a diferencia cambiaria reconocida como resultado del contrato de venta en dólares que se revela en la nota 3 (i).

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, consisten en:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mobiliario y equipos	RD\$	10,072,161	10,082,415
Bienes inmuebles		<u>258,577,453</u>	<u>148,805,414</u>
		268,649,614	158,887,829
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>(256,222,542)</u>	<u>(153,228,252)</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>12,427,072</u></b>	<b><u>5,659,577</u></b>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	10,072,161	4,903,953
Bienes inmuebles	208,598,317	201,339,453
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>49,979,136</u>	<u>49,979,136</u>
Total	<b><u>268,469,614</u></b>	<b><u>256,222,542</u></b>
	<u>2010</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	10,082,415	5,432,218
Bienes inmuebles	121,860,420	120,851,040
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>26,944,994</u>	<u>26,944,994</u>
Total	<b><u>158,887,829</u></b>	<b><u>153,228,250</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 11 Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

Emisor	2010					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipos de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones en Circulación
Visa Internacional (a)	22,208,991	Menor de 1%	Comunes	US\$52.66	US\$73.74	12,220
Provisión para inversiones en acciones	(1,388,829)				clase C	
	<u>20,820,162</u>					

- (a) Durante el año 2011 y 2010 la Sucursal redimió 12,220 y 12,219 acciones a un precio de US\$97.31 y US\$91.69, respectivamente, por acción originando una ganancia de aproximadamente, RD\$23,795,000 y RD\$18,500,000 para la Sucursal, la cual se incluye en el renglón de otros ingresos en los estados de resultados de los años 2011 y 2010 - base regulada que se acompañan.

## 12 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2011 y 2010, es como sigue:

	2011				
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Proceso (a)	Total
Balance al 1ro. de enero del 2011	RD\$ 397,486,874	713,888,001	433,482,741	347,300,893	1,892,158,509
Adquisiciones	-	-	-	154,659,873	154,659,873
Reclasificaciones	-	192,080	(192,080)	-	-
Retiros	-	-	-	(1,526,640)	(1,526,640)
Transferencias	-	116,021,346	118,846,106	(234,867,452)	-
Balance al 31 de diciembre del 2010	<u>397,486,874</u>	<u>830,101,427</u>	<u>552,136,767</u>	<u>265,566,674</u>	<u>2,045,291,742</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2010	-	197,138,360	329,240,571	-	526,378,931
Gasto de depreciación	-	40,269,014	56,295,975	-	96,564,989
Reclasificaciones	-	(529,292)	529,292	-	-
Balance al 31 de diciembre del 2011	<u>-</u>	<u>236,878,082</u>	<u>386,065,838</u>	<u>-</u>	<u>622,943,920</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos, al 31 de diciembre del 2011	RD\$ <u>397,486,874</u>	<u>593,223,345</u>	<u>166,070,929</u>	<u>265,566,674</u>	<u>1,422,347,822</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2010				
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y Equipos</u>	<u>Mejoras en Proceso (a)</u>	<u>Total</u>
Balance al 1ro. de enero del 2010	RD\$ 397,486,874	701,199,985	392,608,427	182,075,535	1,673,370,821
Adquisiciones	-	-	-	230,616,968	230,616,968
Reclasificaciones	-	(1,102,566)	-	1,102,566	-
Retiros	-	-	(6,300,676)	(5,528,604)	(11,829,280)
Transferencias	-	<u>13,790,582</u>	<u>47,174,990</u>	<u>(60,965,572)</u>	-
Balance al 31 de diciembre del 2010	<u>397,486,874</u>	<u>713,888,001</u>	<u>433,482,741</u>	<u>347,300,893</u>	<u>1,892,158,509</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2010	-	161,505,810	280,492,603	-	441,998,413
Gasto de depreciación	-	35,632,550	54,963,849	-	90,596,399
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	<u>(6,215,881)</u>	-	<u>(6,215,881)</u>
Balance al 31 de diciembre del 2010	<u>-</u>	<u>197,138,360</u>	<u>329,240,571</u>	<u>-</u>	<u>526,378,931</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos, al 31 de diciembre del 2011	<b>RD\$ <u>397,486,874</u></b>	<b><u>516,749,641</u></b>	<b><u>104,242,170</u></b>	<b><u>347,300,893</u></b>	<b><u>1,365,779,578</u></b>

(a) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Sucursal tenía activos totalmente depreciados en uso por un valor bruto de aproximadamente RD\$340,000,000 y RD\$252,000,000, respectivamente.

### 13 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, incluyen:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 19)	RD\$ 238,878,935	176,806,304
Cargos diferidos diversos	<u>6,992,735</u>	<u>7,097,520</u>
Sub - total	<u>245,871,670</u>	<u>183,903,824</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Activos diversos:

Bienes diversos:

Papelería, útiles y otros materiales	13,397,602	7,712,485
Partidas por imputar (incluye US\$11,387 en el 2011 y US\$163,298 en el 2010)	<u>18,683,231</u>	<u>13,841,208</u>

Sub - total 32,080,833 21,553,693

Total **RD\$ 277,952,503** **205,457,517**

## 14 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es como sigue:

	2011					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldo al 1ro. de enero del 2010	RD\$ 1,224,075,443	33,372,255	105,111,310	153,228,252	71,781,040	1,587,568,300
Constitución de provisiones	737,804,634	1,023	37,203,212	13,723,723	50,600,388	839,332,980
Castigos contra provisiones	(763,212,348)	-	(11,230,892)	-	-	(774,443,240)
Liberación de provisiones	-	-	(10,883,720)	-	-	(10,883,720)
Transferencia de provisiones	<u>(62,827,012)</u>	<u>(27,997,601)</u>	<u>-</u>	<u>89,270,567</u>	<u>1,554,046</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,135,840,717</u>	<u>5,375,677</u>	<u>120,199,910</u>	<u>256,222,542</u>	<u>123,935,474</u>	<u>1,641,574,320</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2011 (a)	<b>RD\$ <u>1,135,840,718</u></b>	<b><u>5,375,677</u></b>	<b><u>120,199,909</u></b>	<b><u>256,222,542</u></b>	<b><u>123,935,474</u></b>	<b><u>1,641,574,320</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2010					
	<u>Cartera de</u>		<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Operaciones</u>	<u>Total</u>
	<u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por Cobrar</u>	<u>Activos (b)</u>	<u>Contingentes (c)</u>	
Saldo al 1ro. de enero del 2010	RD\$ 1,065,222,642	31,580,053	90,457,965	121,012,257	59,137,808	1,367,410,725
Constitución de provisiones	575,677,546	717,364	158,372,147	3,797,542	12,022,802	750,587,401
Transferencia de provisiones	(30,113,721)	1,074,838	-	28,418,453	620,430	-
Castigos contra provisiones	(386,711,024)	-	(104,312,352)	-	-	(491,023,376)
Liberación de provisiones	-	-	(39,406,450)	-	-	(39,406,450)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>1,224,075,443</u>	<u>33,372,255</u>	<u>105,111,310</u>	<u>153,228,252</u>	<u>71,781,040</u>	<u>1,587,568,300</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2010 (a)	RD\$ <u>1,224,075,443</u>	<u>33,372,255</u>	<u>105,111,310</u>	<u>153,228,252</u>	<u>71,781,040</u>	<u>1,587,568,300</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esa misma fecha en base a la autoevaluación realizada por la Sucursal a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.

(b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 17).

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

### a) Por tipo

	2011				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	
A la vista	3,017,864,579	-	-	-	3,017,864,579
De ahorro	6,665,400,723	1.77%	6,020,518,011	0.10%	12,685,918,734
A plazo	19,074,783,535	9.16%	1,875,492,378	0.55%	20,950,275,913
Intereses por pagar	<u>72,058,692</u>	<u>-</u>	<u>3,157,397</u>	<u>-</u>	<u>75,216,089</u>
	<b><u>28,830,107,529</u></b>	<b><u>7.25%</u></b>	<b><u>7,899,167,786</u></b>	<b><u>0.21%</u></b>	<b><u>36,729,275,315</u></b>
	2010				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	
A la vista	3,134,714,747	-	-	-	3,134,714,747
De ahorro	5,651,905,581	1.5%	5,478,472,375	0.25%	11,130,377,956
A plazo	16,283,624,506	4.5%	2,114,534,343	0.53%	18,398,158,849
Intereses por pagar	<u>39,810,690</u>	<u>-</u>	<u>3,854,338</u>	<u>-</u>	<u>43,665,028</u>
	<b><u>25,110,055,524</u></b>	<b><u>3.5%</u></b>	<b><u>7,596,861,056</u></b>	<b><u>0.40%</u></b>	<b><u>32,706,916,580</u></b>

### b) Por sector

	2011				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	
Sector público no financiero	1,256,991,092	0.57%	280,618,648	0.05%	1,537,609,740
Sector privado no financiero	27,381,452,166	8.60%	7,610,386,348	0.48%	34,991,838,514
Sector financiero	111,648,185	0.01%	5,005,393	0.01%	116,653,578
Sector no residente	7,957,394	-	-	-	7,957,394
Intereses por pagar	<u>72,058,692</u>	<u>-</u>	<u>3,157,397</u>	<u>-</u>	<u>75,216,089</u>
	<b><u>28,830,107,529</u></b>	<b><u>7.25%</u></b>	<b><u>7,899,167,786</u></b>	<b><u>0.21%</u></b>	<b><u>36,729,275,315</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2010				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>		
Sector público no financiero	724,823,241	3.2%	192,764,358	0.36%	917,587,599
Sector privado no financiero	24,092,185,415	3.6%	7,372,495,302	0.51%	31,464,680,717
Sector financiero	233,692,637	3.0%	27,747,058	0.50%	261,439,695
Sector no residente	19,543,541	3.0%	-	-	19,543,541
Intereses por pagar	39,810,690	-	3,854,338	-	43,665,028
	<b><u>25,110,055,524</u></b>	<b><u>3.5%</u></b>	<b><u>7,596,861,056</u></b>	<b><u>0.40%</u></b>	<b><u>32,706,916,580</u></b>

**c) Por plazo de vencimiento**

	2011				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>		
De 0 a 15 días	11,468,422,661	4.44%	6,140,809,832	0.11%	17,609,232,493
De 16 a 30 días	1,096,404,510	7.69%	173,555,747	0.49%	1,269,960,257
De 31 a 60 días	1,879,568,354	8.23%	158,818,371	0.34%	2,038,386,725
De 61 a 90 días	2,186,760,384	8.59%	375,435,555	0.59%	2,562,195,939
De 91 a 180 días	3,801,387,422	9.05%	497,769,919	0.61%	4,299,157,341
De 181 a 360 días	4,957,821,176	9.39%	549,620,965	0.55%	5,507,442,141
A más de 1 año	3,367,684,330	10.09%	-	-	3,367,684,330
Intereses por pagar	72,058,692	-	3,157,397	-	75,216,089
	<b><u>28,830,107,529</u></b>	<b><u>7.25%</u></b>	<b><u>7,899,167,786</u></b>	<b><u>0.21%</u></b>	<b><u>36,729,275,315</u></b>

	2010				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>		
De 0 a 15 días	12,665,729,388	3.43%	5,728,509,596	0.42%	18,394,238,984
De 16 a 30 días	1,544,898,184	3.48%	141,860,385	0.39%	1,686,758,569
De 31 a 60 días	1,067,568,801	3.66%	313,233,732	0.39%	1,380,802,533
De 61 a 90 días	2,035,763,811	3.76%	243,030,755	0.39%	2,278,794,566
De 91 a 180 días	2,538,393,048	4.04%	535,222,854	0.39%	3,073,615,902
De 181 a 360 días	3,140,207,169	4.42%	631,149,396	0.39%	3,771,356,565
A más de 1 año	2,077,684,433	6.40%	-	-	2,077,684,433
Intereses por pagar	39,810,690	-	3,854,338	-	43,665,028
	<b><u>25,110,055,524</u></b>	<b><u>4.03%</u></b>	<b><u>7,596,861,056</u></b>	<b><u>0.40%</u></b>	<b><u>32,706,916,580</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

		2011			
		<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Fondos</u> <u>Embargados</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	51,956,621	92,876,022	2,971,186	147,803,829
De ahorro		108,002,430	7,579,868	16,521,309	132,103,607
A plazo		<u>1,257,529,045</u>	<u>16,197,689</u>	<u>7,597,318</u>	<u>1,281,324,052</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>1,417,488,096</u></b>	<b><u>116,653,579</u></b>	<b><u>27,089,813</u></b>	<b><u>1,561,231,488</u></b>
		2010			
		<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Fondos</u> <u>Embargados</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	18,949,222	214,080,165	2,888,488	235,917,875
De ahorro		102,900,569	32,183,770	12,448,620	147,532,959
A plazo		<u>733,430,748</u>	<u>15,178,558</u>	<u>8,036,883</u>	<u>756,646,189</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>855,280,539</u></b>	<b><u>261,442,493</u></b>	<b><u>23,373,991</u></b>	<b><u>1,140,097,023</u></b>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente detalle:

		2011		
		<u>Plazo de tres (3)</u> <u>a 10 Años</u>	<u>Plazo de más</u> <u>de 10 Años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$	51,459,740	496,882	51,956,622
De ahorro		106,955,095	1,047,335	108,002,430
A plazo		<u>1,256,301,499</u>	<u>1,227,545</u>	<u>1,257,529,044</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>1,414,716,334</u></b>	<b><u>2,771,762</u></b>	<b><u>1,417,488,096</u></b>
		2010		
		<u>Plazo de tres (3)</u> <u>a 10 Años</u>	<u>Plazo de más</u> <u>de 10 Años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$	18,718,025	231,197	18,949,222
De ahorro		101,198,578	2,124,608	103,323,186
A plazo		<u>731,306,141</u>	<u>1,701,990</u>	<u>733,008,131</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>851,222,744</u></b>	<b><u>4,057,795</u></b>	<b><u>855,280,539</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 16 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior se detallan como sigue:

### a) Por tipo

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
A la vista	RD\$	7,355,489	10,642,848
De ahorro		738	21
A plazo		<u>5,464,576</u>	<u>5,456,561</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u><u>12,820,803</u></u></b>	<b><u><u>16,099,430</u></u></b>

### b) Por plazo de vencimiento

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
De 0 a 15 días	RD\$	11,458,543	10,713,645
De 16 a 30 días		100,000	3,923,525
De 31 a 60 días		150,000	350,000
De 91 a 180 días		812,260	812,260
De 181 a 360 días		300,000	300,000
A más de 1 año		<u>-</u>	<u>-</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u><u>12,820,803</u></u></b>	<b><u><u>16,099,430</u></u></b>

### c) Por tipo de moneda

	<u>2011</u>		
	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Ponderada
	<u>RD\$</u>	<u>Annual</u>	<u>RD\$</u>
A la vista	7,355,489	-	7,355,489
De ahorro	738	1.77%	738
A plazo	<u>5,464,576</u>	<u>6.25%</u>	<u>5,464,576</u>
	<b><u><u>12,820,803</u></u></b>	<b><u><u>6.25%</u></u></b>	<b><u><u>12,820,803</u></u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2010		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
A la vista	10,642,848	-	10,642,848
De ahorro	21	0.04%	21
A plazo	<u>5,456,561</u>	<u>3.60%</u>	<u>5,456,561</u>
	<u><b>16,099,430</b></u>	<u><b>3.60%</b></u>	<u><b>16,099,430</b></u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

## 17 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$127,457 en el 2011 y US\$151,169 en el 2010) (a)	RD\$ 223,139,145	223,918,032
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$113,566 en el 2011 y US\$26,286 en el 2010)	5,956,796	2,198,004
Partidas no reclamadas por terceros	38,312,848	48,633,007
Impuesto sobre la renta por pagar	91,059,207	177,606,695
Acreedores diversos	58,323,385	52,513,739
Otros créditos diferidos (incluye US\$7,800 en el 2011 y en el 2010)	7,876,016	291,896
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$1,822,724 en el 2011 y US\$376,445 en el 2010) (b)	123,935,474	71,781,040
Otras provisiones (incluye US\$3,752 en el 2010) (c)	428,249,674	302,633,602
Partidas por imputar (incluye 343,143 en el 2011 y US\$179,115 en el 2010) (d)	<u>55,642,925</u>	<u>43,948,560</u>
	<b>RD\$ <u>1,032,495,470</u></b>	<b><u>923,524,575</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que la Sucursal ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (nota 14).
- (c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de bonificaciones, programas de puntos Scotiaclub, entre otros.
- (d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas, no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

## 18 Impuesto sobre la renta

La ganancia de la Sucursal está sujeta al pago del impuesto sobre la renta a la tasa vigente, como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 1,333,762,312	1,569,452,290
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	37,114,581	23,412,933
Otras partidas no deducibles	<u>(2,140,481)</u>	<u>12,316,886</u>
	<u>34,974,100</u>	<u>35,729,819</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(60,633,964)	(56,331,131)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	31,282,069	33,737,075
Exceso en gasto reparación activo fijo	12,909,042	30,491,293
Otras provisiones	54,323,293	82,842,227
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	102,994,290	32,215,995
Otros	<u>26,598,980</u>	<u>15,582,408</u>
	<u>167,473,710</u>	<u>138,537,867</u>
Renta neta imponible	1,536,210,122	1,743,719,976
Tasa de impuesto	<u>29%</u>	<u>25%</u>
Impuesto determinado	445,500,935	435,929,994
Anticipos pagados	<u>(354,441,728)</u>	<u>(258,323,311)</u>
Impuesto por pagar	<b>RD\$ <u>91,059,207</u></b>	<b><u>177,606,683</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados, está compuesto de:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Corriente	RD\$	445,500,935	435,929,994
Diferido		(62,072,631)	64,807,231
Impuesto años anteriores (a)		<u>-</u>	<u>(10,631,389)</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>383,428,304</u></b>	<b><u>490,105,836</u></b>

Según el Artículo 403 del Código Tributario de la República Dominicana el impuesto sobre la renta a pagar será el 25% de su renta neta imponible o el 1% de sus activos fijos netos. El 24 de junio del 2011, el Poder Ejecutivo promulgó la Ley No. 139-11, la cual establece el aumento de la tasa del impuesto sobre la renta de las personas y jurídicas de un 25% a un 29% por un período de dos (2) años terminados el 31 de diciembre del 2012. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el Banco califica para pagar sobre la base del 29% y 25% de la renta neta imponible, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

		<u>2011</u>		
		<u>Saldo al</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>Saldo al</u>
		<u>Inicio</u>	<u>Período</u>	<u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	67,087,002	(7,403,451)	59,683,551
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		38,307,063	25,748,573	64,055,636
Inversiones en acciones		(5,552,248)	5,552,248	-
Diferencia cambiaria		(798,640)	1,731,467	932,827
Provisión para operaciones contingentes		17,945,260	13,038,609	30,983,869
Otras provisiones		<u>59,817,867</u>	<u>23,405,185</u>	<u>83,223,052</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>176,806,304</u></b>	<b><u>62,072,631</u></b>	<b><u>238,878,935</u></b>
		<u>2010</u>		
		<u>Saldo al</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>Saldo al</u>
		<u>Inicio</u>	<u>Período</u>	<u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	175,258,482	(108,171,480)	67,087,002
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		30,494,536	7,812,527	38,307,063
Inversiones en acciones		(10,996,427)	5,444,179	(5,552,248)
Diferencia cambiaria		-	(798,640)	(798,640)
Provisión para operaciones contingentes		14,759,354	3,185,906	17,945,260
Otras provisiones		<u>32,097,590</u>	<u>27,720,277</u>	<u>59,817,867</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>241,613,535</u></b>	<b><u>(64,807,231)</u></b>	<b><u>176,806,304</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a la diferencia entre la provisión de impuesto corriente y el impuesto sobre la renta pagado.

## 19 Patrimonio neto

El capital asignado de la Sucursal es de RD\$8,531,404,349 y RD\$3,609,086,047 al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente.

La Ley de Inversión Extranjera del 16 de diciembre de 1995 establece que las personas físicas o morales que realicen inversión extranjera directa, tendrán derecho a remesar al exterior, en monedas libremente convertibles, el monto total del capital invertido y los dividendos declarados durante cada ejercicio fiscal, hasta el monto total de los beneficios netos corrientes del período. La Sucursal no remesa utilidades desde el año 2000, sino que las ha capitalizado como parte de su capital asignado. Durante el año 2011 la Sucursal capitalizó sus beneficios acumulados de los años 2010 y 2009 por valor de RD\$2,625,773,302, adicional a esto durante el año 2011, se recibieron aportes de su Casa Matriz por valor de RD\$2,296,545,000.

## 20 Límites legales y relaciones técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera, es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	2011	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal en RD\$	RD\$ 4,440,157,295	4,516,795,915
Encaje legal en US\$	40,913,789	43,578,249
Solvencia	10%	24.36%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	1,705,764,300	1,423,118,490
Sin garantías reales	852,882,150	512,378,538
Partes vinculadas	4,264,410,750	393,298,921
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,706,280,870	-
Propiedades, muebles y equipos	8,528,821,499	1,422,347,822
Contingencias	<u>25,586,464,497</u>	<u>10,769,659,281</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Concepto de límite</u>	<u>2010</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal en RD\$	RD\$ 4,290,804,154	4,398,171,066
Encaje legal en US\$	40,728,211	44,008,743
Solvencia	10%	11.79%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	721,239,329	681,341,121
Sin garantías reales	360,619,664	252,788,988
Partes vinculadas	1,803,098,322	784,175,927
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	721,817,209	22,208,991
Propiedades, muebles y equipos	3,606,196,643	1,365,779,578
Contingencias	10,818,589,929	8,333,368,498
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>1,082,725,814</u>	<u>-</u>

## 21 Compromisos y contingencias

### (a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, la Sucursal adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Garantías otorgadas	RD\$ 1,391,320,605	911,784,565
Cartas de crédito emitidas no negociadas	397,404,419	172,873,008
Líneas de crédito de utilización automática	8,798,378,904	7,116,691,046
Otras contingencias	<u>182,555,353</u>	<u>132,019,879</u>
	<b>RD\$ <u>10,769,659,281</u></b>	<b><u>8,333,368,498</u></b>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$123,935,474 y RD\$71,781,040, respectivamente.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos**

La Sucursal tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$84,800,000 y RD\$76,700,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(c) Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue de aproximadamente, RD\$79,200,000 y RD\$70,600,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(d) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue de aproximadamente RD\$34,450,000 y RD\$26,900,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(e) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue de aproximadamente RD\$61,100,000 y RD\$54,100,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(f) Acuerdo de membresía**

La Sucursal mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen procesamiento de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas.

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue de aproximadamente RD\$8,200,000 y RD\$9,600,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(g) Licencias de tarjetas de crédito**

La Sucursal ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones de la Sucursal por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron RD\$78,400,000 y RD\$71,400,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(h) Programa de Millas American Airlines**

La Sucursal mantiene un acuerdo a través de su Casa Matriz con American Airlines, el cual le otorga los derechos exclusivos para emitir las tarjetas de marca compartida del programa de premios de viajes AAdvantage de American Airlines. El acuerdo establece que los tarjetahabientes que utilizan las tarjetas Visa bajo la marca AAdvantage podrán acumular millas de la línea aérea American Airlines, basadas en los consumos realizados a través de las tarjetas. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue de aproximadamente RD\$151,000,000 y RD\$164,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(i) Demandas**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones de la Sucursal. La Sucursal considera que estos reclamos son exagerados y junto con sus asesores legales ha estimado el riesgo de pérdida resultante en aproximadamente RD\$13,390,000 y RD\$9,200,000, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**(J) Impuesto a activos financieros**

El Poder Ejecutivo introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de los activos financieros productivos netos de algunas partidas exentas y exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. Al 31 de diciembre del 2011, el impacto de la aplicación de este impuesto asciende a RD\$152,242,591 el cual se incluye dentro del renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultado - base regulada de ese año que se acompañan.

**22 Cuentas de orden**

Un detalle de las cuentas de orden de la Sucursal al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Valores en cobranza	RD\$ 194,557,020	63,523,148
Cuentas castigadas	1,568,799,351	1,896,178,495
Rendimientos en suspenso	323,105,955	566,045,717
Otras cuentas de registro	46,115,144,629	38,733,996,695
Garantías recibidas en poder instituciones	1,286,818,697	1,245,348,782
Garantías recibidas en poder terceros	37,026,129,148	36,717,392,559
Contra cuenta de divisas mercado Oficial	<u>102,274</u>	<u>98,836</u>
Cuentas de orden acreedoras	<b>RD\$ <u>(86,514,657,074)</u></b>	<b><u>(79,222,584,232)</u></b>

**23 Ingresos financieros**

Un detalle de los principales ingresos financieros reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 1,281,761,194	875,413,463
Por créditos de consumo	3,356,353,877	2,939,967,573
Por créditos hipotecarios	<u>829,968,590</u>	<u>729,431,944</u>
Sub-total	<u>5,468,083,661</u>	<u>4,544,812,980</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	278,761,156	324,688,272
Ganancias por inversiones	<u>120,792,287</u>	<u>136,125,093</u>
Total	<b>RD\$ <u>5,867,637,104</u></b>	<b><u>5,005,626,345</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 24 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	RD\$ 73,628,399	86,605,447
Por otros activos	62,950,848	134,096,931
Por disponibilidades	190,594,878	200,202,691
Por inversiones	<u>21,431</u>	<u>42,637</u>
Sub-total	<u>327,195,556</u>	<u>420,947,706</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(191,234,072)	(188,852,999)
Por otros financiamientos obtenido	(70,941,238)	(96,332,761)
Por acreedores y provisiones diversos	(3,093,587)	(3,963,570)
Por obligaciones financieras	(1,755,469)	(120,655)
Por otros pasivos	<u>(60,293,499)</u>	<u>(128,382,067)</u>
Sub-total	<u>(327,317,865)</u>	<u>(417,652,052)</u>
	<b>RD\$ <u>(122,309)</u></b>	<b><u>3,295,654</u></b>

## 25 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	RD\$ 17,782,323	14,614,318
Comisiones por comercio exterior	19,906,555	45,001,061
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	18,953,726	21,383,073
Comisiones por cobranzas	843,156	1,189,952
Comisiones por tarjetas de crédito	756,803,551	650,503,708
Comisiones por cartas de crédito	15,013,443	32,985,514
Otras comisiones cobradas	<u>464,724,762</u>	<u>501,108,973</u>
	<u>1,294,027,516</u>	<u>1,266,786,599</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>120,587,576</u>	<u>103,839,118</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	53,545,129	79,019,414
Otros ingresos operacionales diversos	<u>98,743,308</u>	<u>36,394,619</u>
	<u>152,288,437</u>	<u>115,414,033</u>
Total	<b>RD\$ <u>1,566,903,529</u></b>	<b><u>1,486,039,750</u></b>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ (487,200)	(502,856)
Por cámara de compensación	(4,146,250)	(3,534,178)
Por servicios bursátiles	(2,524,554)	(1,806,035)
Por otros servicios	<u>(66,814,217)</u>	<u>(70,951,663)</u>
	<u>(73,972,221)</u>	<u>(76,794,732)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(19,674,527)	(24,166,682)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(350,623,336)</u>	<u>(363,509,486)</u>
	<u>(370,297,863)</u>	<u>(387,676,168)</u>
Total	<b>RD\$ <u>(444,270,084)</u></b>	<b><u>(464,470,900)</u></b>

## 26 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 105,441,121	71,412,294
Disminución de provisiones por activos riesgosos	10,883,720	39,406,451
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,168,778	-
Ingresos por inversiones en acciones	23,794,893	18,857,529
Ingresos por arrendamientos de bienes	18,113,831	20,470,257
Ingresos por recuperación de gastos	2,196,711	8,124,951
Otros ingresos	<u>84,425,234</u>	<u>41,716,033</u>
	<b>RD\$ <u>248,024,288</u></b>	<b><u>199,987,515</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Otros gastos:

Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$	(14,619,240)	(7,379,687)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		(4,118,614)	(8,636,079)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir		(266,280)	(97,441)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes		(34,620,522)	(113,589,925)
Gastos por incumplimientos legales		(218,015)	(153,009)
Donaciones efectuadas por la Sucursal		(1,886,519)	(1,969,381)
Otros gastos		<u>(6,251,026)</u>	<u>(7,927,517)</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>(61,980,216)</u></b>	<b><u>(139,753,039)</u></b>

## 27 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos, salarios y participaciones beneficios	RD\$ 1,339,603,155	1,127,280,197
Seguro médico	89,810,514	75,327,746
Contribuciones a planes de pensiones	50,256,518	44,143,243
Otros gastos de personal	<u>64,205,338</u>	<u>73,739,872</u>
	<b>RD\$ <u>1,543,875,525</u></b>	<b><u>1,320,491,058</u></b>

De este importe, un total de aproximadamente RD\$38,100,000 y RD\$25,800,000 al 31 de diciembre del 2011 y 2010, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Sucursal tiene una nómina de 1,862 y 1,642 empleados, respectivamente.

## 28 Evaluación de riesgos

### 28.1 Riesgo de tasas de interés

Un detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

		<u>2011</u>	
		<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$	30,741,335,068	3,235,205,174
Pasivos sensibles a tasas		<u>(25,740,184,258)</u>	<u>(7,896,010,389)</u>
Posición neta	<b>RD\$</b>	<b><u>5,001,150,810</u></b>	<b><u>(4,660,805,215)</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b>RD\$</b>	<b><u>13,528,317</u></b>	<b><u>104,975,015</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

		2010	
		En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$	27,413,498,509	3,623,439,775
Pasivos sensibles a tasas		<u>(21,935,530,087)</u>	<u>(7,593,006,718)</u>
Posición neta	<b>RD\$</b>	<b><u>5,477,968,422</u></b>	<b><u>(3,969,566,943)</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b>RD\$</b>	<b><u>47,697,266</u></b>	<b><u>75,591,491</u></b>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

## 28.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2010, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

		2011					
<u>Vencimiento</u>		<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 Días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Fondos							
disponibles	RD\$	12,038,801,937	-	-	-	-	12,038,801,937
Inversiones		911,020,995	399,524,107	639,346,065	438,375,704	495,973,546	2,884,240,417
Cartera de créditos		5,698,378,882	667,033,126	5,686,246,514	8,227,922,279	11,545,511,530	31,825,092,331
Deudores por aceptaciones		29,382,621	3,252,841	4,553,978	-	-	37,189,440
Cuentas por cobrar (*)		<u>30,890,723</u>	<u>6,283,391</u>	<u>5,524,989</u>	<u>12,408,291</u>	<u>1,776,773</u>	<u>56,884,167</u>
Total activos		<u>18,708,475,158</u>	<u>1,076,093,465</u>	<u>6,335,671,546</u>	<u>8,678,706,274</u>	<u>12,043,261,849</u>	<u>46,842,208,292</u>
Pasivos:							
Obligaciones con el público		(18,954,408,839)	(4,600,582,664)	(9,806,599,483)	(3,367,684,329)	-	(36,729,275,315)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		(11,558,543)	(150,000)	(1,112,260)	-	-	(12,820,803)
Aceptaciones en aceptaciones		(29,382,621)	(3,252,841)	(4,553,978)	-	-	(37,189,440)
Otros pasivos (**)		<u>(458,447,536)</u>	<u>(230,595,630)</u>	<u>(141,132,916)</u>	<u>(8,224,390)</u>	<u>(70,159,524)</u>	<u>(908,559,996)</u>
Total pasivos		<u>(19,453,797,539)</u>	<u>(4,834,581,135)</u>	<u>(9,953,398,637)</u>	<u>(3,375,908,719)</u>	<u>(70,159,524)</u>	<u>(37,687,845,554)</u>
Posición neta	<b>RD\$</b>	<b><u>(745,322,381)</u></b>	<b><u>(3,758,487,670)</u></b>	<b><u>(3,617,727,091)</u></b>	<b><u>5,302,797,555</u></b>	<b><u>11,973,102,325</u></b>	<b><u>9,154,362,738</u></b>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Vencimiento	2010					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 Días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos						
disponibles	RD\$ 7,982,910,670	-	-	-	-	7,982,910,670
Inversiones	1,063,677,250	1,582,932,744	680,463,234	551,790,450	477,104,797	4,355,968,475
Cartera de créditos	2,042,389,908	332,259,571	6,261,854,845	8,231,506,925	10,386,075,105	27,254,086,354
Deudores por aceptaciones	32,298,435	29,601,198	7,595,089	-	-	69,494,722
Cuentas por cobrar (*)	<u>27,549,791</u>	<u>14,512,676</u>	<u>9,825,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51,887,784</u>
Total activos	<u>11,148,826,054</u>	<u>1,959,306,189</u>	<u>6,959,738,485</u>	<u>8,783,297,375</u>	<u>10,863,179,902</u>	<u>39,714,348,005</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(6,219,599,848)	(5,659,597,102)	(7,744,972,463)	(13,082,747,167)	-	(32,706,916,580)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(14,637,170)	(350,000)	(1,112,260)	-	-	(16,099,430)
Aceptaciones en aceptaciones	(32,298,435)	(29,601,198)	(7,595,089)	-	-	(69,494,722)
Otros pasivos (**)	<u>(369,305,257)</u>	<u>(179,804,687)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(549,109,944)</u>
Total pasivos	<u>(6,635,840,710)</u>	<u>(5,869,352,987)</u>	<u>(7,753,679,812)</u>	<u>(13,082,747,167)</u>	<u>-</u>	<u>(33,341,620,676)</u>
Posición neta	<b>RD\$ <u>4,512,985,344</u></b>	<b><u>(3,910,046,798)</u></b>	<b><u>(793,941,327)</u></b>	<b><u>(4,299,449,792)</u></b>	<b><u>10,863,179,902</u></b>	<b><u>6,372,727,329</u></b>

(\*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Sucursal.

(\*\*) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para la Sucursal.

Los vencimientos de los activos y pasivos arriba indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones de la Sucursal con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante arriba mostrada, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que vencen. Sin embargo, la mayoría de dichos fondos son reinvertidos en la Sucursal y por tanto, la posición neta generalmente es positiva.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	326.61%	1,136.96%
A 30 días ajustada	496.89%	1,226.54%
A 60 días ajustada	703.40%	1,467.80%
A 90 días ajustada	845.62%	1,540.81%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	2,782,519,270	111,279,853
A 30 días ajustada en RD\$	5,453,576,057	145,381,225
A 60 días ajustada en RD\$	9,643,111,316	181,599,601
A 90 días ajustada en RD\$	15,589,711,646	216,706,669
Global (meses)	<u>22.07</u>	<u>34.82</u>
	2010	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	271.68%	759.46%
A 30 días ajustada	270.67%	769.12%
A 60 días ajustada	372.90%	754.76%
A 90 días ajustada	572.63%	835.62%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	1,791,820,640	65,006,527
A 30 días ajustada en RD\$	2,857,917,526	91,130,150
A 60 días ajustada en RD\$	5,928,106,379	138,934,247
A 90 días ajustada en RD\$	11,017,143,336	193,117,198
Global (meses)	<u>18.95</u>	<u>35.75</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 29 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	12,041,201,937	12,041,201,937
Inversiones (a)	2,878,864,740	N/D
Cartera de créditos	<u>30,569,051,704</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	36,729,275,315	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	<u>12,820,803</u>	<u>N/D</u>
	2010	
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	7,982,910,670	7,982,910,670
Inversiones (a)	4,323,985,049	N/D
Inversiones en acciones	20,820,162	33,718,758
Cartera de créditos	<u>25,924,899,597</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	32,706,916,580	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	<u>16,099,430</u>	<u>N/D</u>

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, la Sucursal no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, depósitos de instituciones del país y del exterior y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: no disponible.

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

### 30 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo del 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2010 y 2009 son:

	2011			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>319,382,062</u>	<u>3,065,751</u>	<u>322,447,813</u>	<u>422,923,733</u>
	2010			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>305,190,192</u>	<u>1,134,045</u>	<u>306,324,237</u>	<u>382,183,570</u>

La Sucursal mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Debido a su naturaleza las transacciones con entes relacionados pudieran incluir transacciones a condiciones diferentes a las del mercado.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, incluyen:

Tipo de transacción	2011		
	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<b>Ingresos:</b>			
Intereses y comisiones por crédito	4,258,837	4,258,837	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	2,902,380	2,902,380	-
Ingresos diversos	50,922,974	50,922,974	-
<b>Gastos:</b>			
Intereses por captaciones	7,045,780	-	7,045,780
Otros gastos	187,788,832	-	<u>187,788,832</u>

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Otros saldos con relacionadas:	
Activos:	
Fondos disponibles	4,326,714,071
Cartera de créditos	322,447,813
Pasivos:	
Obligaciones con el público	(370,815,902)
Contingencia	<u>(51,816,603)</u>

Tipo de transacción	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	3,390,965	3,390,965	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	9,215,887	9,215,887	-
Ingresos diversos	24,049,240	24,049,240	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	618,764	-	618,764
Intereses y comisiones por financiamientos	5,783,101	-	5,783,101
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	717,364	-	717,364
Otros gastos	46,612,350	<u>-</u>	<u>46,612,350</u>
Otros saldos con relacionadas:			
Activos:			
Fondos disponibles	1,516,055,235		
Cartera de créditos	306,324,237		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,704,619,613		
Pasivos:			
Obligaciones con el público	(244,932,071)		
Contingencia	<u>(478,985,735)</u>		

(Continúa)

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

### 31 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre del 2011 y 2010, son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 763,212,348	386,711,023
Castigos de rendimientos por cobrar	11,230,892	104,312,353
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	140,226,440	54,866,747
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos, inversiones y otras	<u>89,270,567</u>	<u>30,113,722</u>

### 32 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Obligaciones subordinadas
- ◆ Fondos tomados a préstamo
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Información financiera por segmentos
- ◆ Operaciones importantes discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- ◆ Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones
- ◆ Reclasificación de pasivos de regular significación
- ◆ Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- ◆ Pérdidas originadas por siniestros
- ◆ Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados, arrendamientos