

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

Estados Financieros Intermedios - Base Regulada

30 de junio del 2010

(Con el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios)



**KPMG Dominicana**  
Acrópolis Center, Suite 1500  
Av. Winston Churchill  
Apartado Postal 1487  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

## Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre Estados Financieros Intermedios

A los Accionistas de  
The Bank of Nova Scotia:

### *Introducción*

Hemos revisado el balance general adjunto - base regulada de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco) al 30 de junio del 2010 y los estados conexos de resultados, patrimonio neto y flujos de efectivo - base regulada por el período de seis meses terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

### *Alcance de la Revisión*

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia Desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables del Banco y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. En tal virtud, no expresamos una opinión de auditoría.

### *Conclusión*

Basados en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presente razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 30 de junio del 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2010, de conformidad 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.

(Continúa)



*Asunto de Enfasis*

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 y de flujos de efectivo 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.

  
6 de agosto del 2010

Santo Domingo,  
República Dominicana

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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

	<b>Al 30 de junio del 2010</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2009</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3 y 4)</b>		
Caja	765,867,341	378,343,773
Banco Central	5,271,380,374	5,388,379,306
Bancos del país	4,535,326	7,081,832
Bancos del extranjero	1,143,886,261	425,237,647
Otras disponibilidades	264,845,426	191,798,713
	<u>7,450,514,728</u>	<u>6,390,841,271</u>
<b>Otras inversiones en instrumentos de deudas (notas 3, 5, 11 y 24)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,885,672,555	5,462,491,161
Rendimientos por cobrar	95,900,682	108,845,508
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(31,480,690)	(30,908,587)
	<u>5,950,092,547</u>	<u>5,540,428,082</u>
<b>Cartera de créditos (notas 3, 6, 11, 18, 24 y 25)</b>		
Vigente	24,164,753,696	21,992,755,543
Reestructurada	43,497,541	26,892,969
Vencida	459,286,122	490,243,262
Cobranza judicial	589,360,784	542,075,277
Rendimientos por cobrar	464,078,190	457,177,294
Provisiones para créditos	(1,194,004,444)	(1,155,680,608)
	<u>24,526,971,889</u>	<u>22,353,463,737</u>
<b>Deudores por aceptaciones (nota 3)</b>	50,431,158	52,075,683
<b>Cuentas por cobrar (notas 3 y 7)</b>	72,420,102	138,235,870
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8, 11 y 25)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	148,443,708	148,726,864
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(125,907,806)	(121,012,257)
	<u>22,535,902</u>	<u>27,714,607</u>
<b>Inversiones en acciones (notas 3, 9 y 18)</b>		
Inversiones en acciones	22,208,991	43,985,713
Provisión para inversiones en acciones	(671,466)	(671,466)
	<u>21,537,525</u>	<u>43,314,247</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (nota 18)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	1,782,418,006	1,673,370,821
Depreciación acumulada	(534,343,171)	(441,998,413)
	<u>1,248,074,835</u>	<u>1,231,372,408</u>
<b>Otros activos (notas 3 y 10)</b>		
Cargos diferidos	196,739,107	246,510,515
Activos diversos	46,999,447	18,392,945
	<u>243,738,554</u>	<u>264,903,460</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>39,586,317,240</u></u>	<u><u>36,042,349,365</u></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 18 y 19)</b>	<u>7,875,043,196</u>	<u>6,902,556,390</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>75,519,201,218</u>	<u>72,307,570,415</u>

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

	<b>Al 30 de junio del <u>2010</u></b>	<b>Al 31 de diciembre del <u>2009</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 3, 12 y 24)</b>		
A la vista	3,204,588,118	2,782,344,238
De ahorro	10,710,528,406	9,495,487,379
A plazo	18,656,165,019	17,083,078,052
Intereses por pagar	36,832,932	43,556,018
	<u>32,608,114,475</u>	<u>29,404,465,687</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3 y 13)</b>		
De instituciones financieras del país	<u>19,664,601</u>	<u>112,768,924</u>
<b>Fondos tomados a préstamos (notas 3, 14, 18 y 24)</b>		
De instituciones financieras del exterior	<u>102,572,053</u>	<u>103,425,052</u>
<b>Aceptaciones en circulación (nota 3)</b>	50,431,158	52,075,683
<b>Otros pasivos (notas 3, 11, 15, 16 y 19)</b>	<u>1,098,423,322</u>	<u>1,214,101,124</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>33,879,205,609</u>	<u>30,886,836,470</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 17 y 18)</b>		
Capital asignado	3,038,100,477	3,038,100,477
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,117,412,418	1,358,830,158
Resultado del ejercicio	<u>551,598,736</u>	<u>758,582,260</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	5,707,111,631	5,155,512,895
 <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	 <u><u>39,586,317,240</u></u>	 <u><u>36,042,349,365</u></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 18 y 19)</b>	<u>7,875,043,196</u>	<u>6,902,556,390</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>75,519,201,218</u>	<u>72,307,570,415</u>

Gastón Battiato  
Vicepresidente - Soporte del Negocio

Marino Almonte  
Director de Finanzas

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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

Períodos de seis meses terminados  
el 30 de junio del  
**2010**                      **2009**

<b>Ingresos financieros (notas 20 y 24)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	2,193,208,109	2,496,839,219
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	169,439,039	112,478,395
Ganancias por inversiones	52,539,721	48,563,624
	<u>2,415,186,869</u>	<u>2,657,881,238</u>
<b>Gastos financieros (nota 24)</b>		
Intereses por captaciones	(464,450,241)	(1,028,660,337)
Pérdidas por inversiones	(14,933,734)	(5,693)
Intereses y comisiones por financiamiento	(2,845,079)	(2,940,530)
	<u>(482,229,054)</u>	<u>(1,031,606,560)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>1,932,957,815</u>	<u>1,626,274,678</u>
Provisiones para cartera de créditos (notas 11 y 24)	(239,690,325)	(202,770,805)
Provisión para inversiones en otros instrumentos de deudas (nota 11)	-	(2,647,663)
	<u>(239,690,325)</u>	<u>(205,418,468)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>1,693,267,490</u>	<u>1,420,856,210</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	1,432,015	5,982,018
<b>Otros ingresos operacionales (notas 21 y 24)</b>		
Comisiones por servicios	601,619,089	484,355,049
Comisiones por cambio	51,340,477	47,392,671
Ingresos diversos	57,146,091	67,758,499
	<u>710,105,657</u>	<u>599,506,219</u>
<b>Otros gastos operacionales (notas 21 y 24)</b>		
Comisiones por servicios	(35,585,368)	(20,783,216)
Gastos diversos	(168,476,866)	(128,253,480)
	<u>(204,062,234)</u>	<u>(149,036,696)</u>
<b>Gastos operativos (notas 19, 23 y 24)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(634,187,911)	(606,159,235)
Servicios de terceros	(185,801,759)	(169,352,768)
Depreciación y amortizaciones	(44,741,017)	(52,186,058)
Otras provisiones	(86,244,513)	(125,131,690)
Otros gastos	(464,273,312)	(474,101,944)
	<u>(1,415,248,512)</u>	<u>(1,426,931,695)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>785,494,416</u>	<u>450,376,056</u>

(Continúa)

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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

	Períodos de seis meses terminados el 30 de junio del	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 22)</b>		
Otros ingresos	139,045,805	112,567,667
Otros gastos	(58,259,362)	(17,243,662)
	80,786,443	95,324,005
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	866,280,859	545,700,061
Impuesto sobre la renta (nota 16)	(314,682,123)	(186,783,116)
<b>Resultado del período</b>	<b>551,598,736</b>	<b>358,916,945</b>

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

Gastón Battiato  
Vicepresidente - Soporte del Negocio

Marino Almonte  
Director de Finanzas

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**  
**Estados de Patrimonio Neto**  
**Períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009**  
**(Valores en RD\$)**

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio, Neto</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2008</b>	3,038,100,477	570,985,570	787,844,588	4,396,930,635
Transferencia de resultados acumulados	-	787,844,588	(787,844,588)	-
Resultado del período	-	-	<u>358,916,945</u>	<u>358,916,945</u>
<b>Saldos al 30 de junio del 2009</b>	<u>3,038,100,477</u>	<u>1,358,830,158</u>	<u>358,916,945</u>	<u>4,755,847,580</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>	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)	-
Resultado del período	-	-	<u>551,598,736</u>	<u>551,598,736</u>
<b>Saldos al 30 de junio del 2010</b>	<u><b>3,038,100,477</b></u>	<u><b>2,117,412,418</b></u>	<u><b>551,598,736</b></u>	<u><b>5,707,111,631</b></u>

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

Gastón Battiato  
Vicepresidente - Soporte del Negocio

Marino Almonte  
Director de Finanzas

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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

	<b>Períodos de seis meses terminados</b>	
	<b>el 30 de junio del</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	2,186,307,213	2,428,564,755
Otros ingresos financieros cobrados	234,923,586	129,099,888
Otros ingresos operacionales cobrados	713,852,814	607,556,492
Intereses pagados por captaciones	(471,173,327)	(1,057,295,495)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(17,778,813)	(2,946,223)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,282,655,745)	(1,249,300,638)
Otros gastos operacionales pagados	(219,567,179)	(162,330,332)
Impuesto sobre la renta pagado	(234,088,835)	(163,865,685)
Cobros (desembolsos) diversos por las actividades de operación	<u>(67,498,525)</u>	<u>309,687,438</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>842,321,189</u>	<u>839,170,200</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Aumento neto en inversiones	(401,404,672)	(109,274,150)
Créditos otorgados	(5,166,716,783)	(4,386,077,367)
Créditos cobrados	2,692,218,056	4,055,805,351
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(63,053,477)	(30,829,290)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	41,638,330	22,159,100
Efectivo pagado en adquisición de activos	<u>571,404</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(2,896,747,142)</u>	<u>(448,216,356)</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	28,025,914,940	27,702,590,499
Devolución de captaciones	(24,908,647,389)	(28,524,136,366)
Operaciones de fondos pagados	<u>(3,168,141)</u>	<u>(2,606,609)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>3,114,099,410</u>	<u>(824,152,476)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	1,059,673,457	(433,198,632)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL AL INICIO DEL PERIODO</b>	<u>6,390,841,271</u>	<u>7,378,848,999</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u><u>7,450,514,728</u></u>	<u><u>6,945,650,367</u></u>

(Continúa)

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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

	<b>Períodos de seis meses terminados</b>	
	<b>el 30 de junio del</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del período	551,598,736	358,916,945
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	239,690,325	202,770,805
Inversiones	-	2,647,663
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,797,542	6,601,381
Rendimientos por cobrar	70,927,578	104,843,579
Otras provisiones	11,519,393	13,686,730
Depreciación y amortizaciones:	44,741,017	52,499,368
Impuesto sobre la renta diferido	80,593,288	(3,592,593)
Impuesto sobre la renta de años anteriores	(10,631,389)	
Ganancia en venta de bienes adjudicados	(16,259,106)	(18,739,441)
Liberación de provisiones	(26,642,534)	(33,691,074)
Activos llevados a gastos	-	1,197,100
Efecto fluctuación cambiaria financiamiento	1,095,700	2,068,255
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	19,845,722	(100,216,595)
Cuentas por cobrar	65,815,768	(15,295,281)
Cargos diferidos	(30,821,880)	(13,293,636)
Activos diversos	(28,606,502)	(35,601,668)
Intereses por pagar	(6,723,086)	(28,635,158)
Otros pasivos	(127,619,383)	343,003,820
Total de ajustes	290,722,453	480,253,255
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>842,321,189</b>	<b>839,170,200</b>

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

Gastón Battiato  
Vicepresidente - Soporte del Negocio

Marino Almonte  
Director de Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio del 2010

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

## 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 de 1920. La Sucursal es comercialmente reconocida en el país como Scotiabank. Desde el 19 de septiembre de 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 Winston Churchill, en Santo Domingo, República Dominicana.

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
Diego Masola	Vicepresidente Banca Corporativa y Comercial
Ronald Valdez	Vicepresidente Banca Personal
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 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009, 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>2010</u>		<u>2009</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	33	40	34	36
Interior del país	<u>38</u>	<u>47</u>	<u>35</u>	<u>48</u>
Total	<u><u>71</u></u>	<u><u>87</u></u>	<u><u>69</u></u>	<u><u>84</u></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 3 de agosto del 2010.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

## **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, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario 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 crédito 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 en la entidad, 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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

- 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 el precio de venta menos el costo de disponerlo sea mayor que el valor en libros.
- 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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

- 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 estas 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, sólo aquellas que se coticen en un mercado activo. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.
- xiii) El Banco amortiza la prima o descuento en adquisición de inversiones en valores, utilizando el método de línea recta durante la vigencia de la inversión. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que la prima o descuento en inversiones sea amortizada utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

**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.

**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 del país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "D", a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios 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).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

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. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en 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.

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.

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

**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 crédito, 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 crédito, constituyendo 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 19 a los estados financieros - base regulada.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

**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; 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**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. 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 disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. 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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados 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 instrumento de deudas se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

La provisión para las 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.

Todas las inversiones que se realicen en instituciones del sector público, excepto las realizadas en el Banco Central de la República Dominicana, que hayan emitido y/o colocado títulos, bonos y otras obligaciones financieras, serán clasificadas bajo categoría de riesgo "A" con 1% de provisión.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 5.

## **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 9.

## **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:

Tipos de activos

Años Vida Util

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

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 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados**

Los intangibles incluyen programas de computadoras.

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco (5) años.

De conformidad con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el registro de estas partidas debe estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

**2.11 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.

Al 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009, la tasa de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$36.7840 y RD\$36.0574, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.12 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 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.

**2.13 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.

**2.14 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 sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto presentado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activo y pasivo y surge 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.

## **2.15 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. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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 a 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.

### Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones negociables y a vencimiento 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. Las inversiones en valores realizadas en instrumentos cotizados en los Estados Unidos de América se registran a su valor de mercado cuando éste es menor al costo de adquisición.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

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).

**2.16 Baja en un activo financiero**

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.

**2.17 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.

La recuperabilidad 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 del 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 razonable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

**2.18 Contingencias**

La Sucursal considera como contingencia 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

### 2.19 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 30 de junio del 2010 y 31 diciembre del 2009, es como sigue:

	<u>30 de junio del 2010</u>		<u>31 de diciembre del 2009</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Activos:</u>				
Fondos disponibles	76,261,292	2,805,195,365	53,157,032	1,916,704,366
Otras inversiones en instrumentos de deudas	68,386,815	2,515,540,603	69,343,951	2,500,362,579
Rendimientos por cobrar por inversiones	61,869	2,275,813	269,763	9,726,952
Cartera de créditos	53,397,201	2,071,634,491	69,779,634	2,516,072,175
Rendimientos por cobrar por cartera	401,781	14,779,112	365,701	13,186,227
Deudores por aceptación	1,371,008	50,431,158	1,444,244	52,075,684
Cuentas por cobrar	133,267	4,902,093	1,919,395	69,208,393
Otros activos	112,786	4,148,720	62,939	2,269,417
	<u>200,126,019</u>	<u>7,468,907,355</u>	<u>196,342,659</u>	<u>7,079,605,793</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público	206,866,469	7,609,376,186	184,565,377	6,654,947,625
Fondos tomados a préstamo	2,788,496	102,572,037	2,868,345	103,425,063
Aceptaciones en circulación	1,371,008	50,431,158	1,444,244	52,075,684
Otros pasivos	916,657	33,718,311	705,404	27,054,913
	<u>211,942,630</u>	<u>7,796,097,692</u>	<u>189,583,370</u>	<u>6,837,503,285</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>(11,816,611)</u>	<u>(327,190,337)</u>	<u>6,759,289</u>	<u>242,102,508</u>

Al 30 de junio del 2010 y 31 diciembre del 2009, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$36.7840 y RD\$36.0574, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

#### 4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 30 de junio del 2010 y 31 diciembre del 2009, consisten de:

	30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	RD\$ 765,867,341	378,343,773
Banco Central de la República Dominicana (b)	5,271,380,374	5,388,379,306
Bancos del país (c)	4,535,326	7,081,832
Bancos del extranjero (d)	<u>1,143,886,261</u>	<u>425,237,647</u>
	7,185,669,302	6,199,042,558
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>264,845,426</u>	<u>191,798,713</u>
	<b>RD\$ <u>7,450,514,728</u></b>	<b><u>6,390,841,271</u></b>

(a) Incluye US\$1,234,405 en el 2010 y US\$1,506,544 en el 2009.

(b) Incluye US\$43,806,204 en el 2010 y US\$39,100,000 en el 2009.

(c) Incluye US\$123,296 en el 2010 y US\$21,938 en el 2009.

(d) Corresponde a US\$31,097,387 en el 2010 y US\$12,528,550 en el 2009.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

El encaje legal requerido al 30 de junio del 2010 y 31 diciembre del 2009 es de aproximadamente RD\$4,260,000,000, US\$1,300,000,000, RD\$3,900,000,000 y US\$1,320,000,000, respectivamente, y a esas fechas la Sucursal mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos del Gobierno Dominicano para estos fines por montos en pesos y en dólares por aproximadamente RD\$4,360,000,000, US\$1,600,000,000, RD\$4,100,000,000 y US\$1,400,000,000, respectivamente.

#### 5 Inversiones negociables y a vencimiento

Las inversiones negociables y a vencimiento al 30 de junio del 2010 y 31 diciembre del 2009, consisten de:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

30 de junio del 2010

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Letras del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dominicana	2,046,755,704	10.00% 22.00%	Febrero 2013 Mayo 2016
Certificado en letras	Banco Central de la Rep. Dominicana	850,764,700	11.00% 15.00%	Julio 2010 Marzo 2016
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	355,991,820	14.00% 8.00%	Marzo 2011
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc. Rep. Dominicana	116,619,706	12.25% 1.75%	Julio 2010 Mayo 2011
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	2,515,540,625	0.08% 1.05%	Agosto 2010 Noviembre 2010
		<u>5,885,672,555</u>		
<u>Rendimientos por cobrar por inversiones:</u>				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	76,053,405		
Letras del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	3,035,739		
Certificados de inversión	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	14,497,608		
Certificados de depósito (a)	Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$61,869)	2,275,813		
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	<u>38,117</u>		
	Total	95,900,682		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (b)		<u>(31,480,690)</u>		
		<u><b>5,950,092,547</b></u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

(a) Corresponde a US\$68,386,815.

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

31 de diciembre del 2009

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Montos 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	2,452,361,670	10.00% 22.00%	Febrero 2010 Marzo 2016
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	512,015,480	8.00%	Marzo 2011
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc. Rep. Dominicana	4,463,922	11.50% 12.50%	Febrero 2010 Marzo 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	<u>2,493,650,089</u>	0.27% 1.05%	Agosto 2010
		<u>5,462,491,161</u>		
<u>Rendimientos por cobrar por inversiones:</u>				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	80,675,050		
Certificados de inversión	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	18,388,879		
Certificados de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$269,763)	9,727,672		
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	<u>53,907</u>		
Total		<u>108,845,508</u>		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (b)		<u>(30,908,587)</u>		
		<u><u>5,540,428,082</u></u>		

(c) Corresponden a US\$67,583,049.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

## 6 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos, consiste de:

	30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	RD\$ 57,466,751	61,250,862
Préstamos (incluye US\$44,601,245 en el 2010 y US\$58,079,221 en el 2009)	<u>6,704,017,966</u>	<u>6,294,493,592</u>
	<u>6,761,484,717</u>	<u>6,355,744,454</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$4,402,221 en el 2010 y US\$4,433,216 en el 2009)	3,016,085,936	2,951,842,447
Préstamos de consumo	<u>8,776,286,904</u>	<u>7,768,123,396</u>
	<u>11,792,372,840</u>	<u>10,719,965,843</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$7,315,436 en el 2010 y US\$7,267,197 en el 2009)	5,289,640,218	4,488,339,332
	<u>1,413,400,368</u>	<u>1,487,917,422</u>
	<u>6,703,040,586</u>	<u>5,976,256,754</u>
Sub - total	25,256,898,143	23,051,967,051
Rendimientos por cobrar (incluye US\$401,781 en el 2010 y US\$365,701 en el 2009)	464,078,190	457,177,294
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$2,921,701 en el 2010 y US\$2,957,759 en el 2009)	<u>(1,194,004,444)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
	<b>RD\$ <u>24,526,971,889</u></b>	<b><u>22,353,463,737</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\$820,940 y RD\$19,397,572 al 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

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 y 10 años para los créditos comerciales y hasta 25 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 7.50% hasta 28% y desde 8% hasta 11%, 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 7% y desde 5.5% hasta 7%, respectivamente, sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

b) *La condición de la cartera de créditos, es:*

	30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RDS 6,368,957,875	5,365,392,823
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	5,677,037	1,918,600
Por más de 90 días (iii)	163,584,270	112,943,406
Reestructurados (iv)	20,870,608	16,845,156
En cobranza judicial (v)	<u>152,467,910</u>	<u>151,054,567</u>
	<u>6,711,557,700</u>	<u>5,648,154,552</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	48,547,803	670,672,656
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	558,275	3,490,153
Por más de 90 días (iii)	820,939	23,379,280
Reestructurados (iv)	-	10,047,813
	<u>49,927,017</u>	<u>707,589,902</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	11,410,569,172	10,287,302,829
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	9,868,734	10,366,801
Por más de 90 días (iii)	195,226,920	278,938,788
Reestructurado (iv)	22,626,933	-
En cobranza judicial (v)	<u>154,081,080</u>	<u>143,357,425</u>
	<u>11,792,372,839</u>	<u>10,719,965,843</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	6,336,678,847	5,669,387,235
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,684,970	3,088,214
Por más de 90 días (iii)	81,864,976	56,118,020
En cobranza judicial (v)	<u>282,811,794</u>	<u>247,663,285</u>
	<u>6,703,040,587</u>	<u>5,976,256,754</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	373,369,007	357,630,276
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	14,842,560	18,638,006
Por más de 90 días (iii)	61,304,540	71,478,365
Reestructurados (iv)	7,435,669	639,649
En cobranza judicial (v)	<u>7,126,414</u>	<u>8,790,998</u>
	<u>464,078,190</u>	<u>457,177,294</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,194,004,444)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
	<b>RD\$ <u>24,526,971,889</u></b>	<b><u>22,353,463,737</u></b>

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en el pago de capital.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos por cobrar 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 créditos y rendimientos por cobrar que surgen como consecuencia de 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

c) *Por tipo de garantía:*

		30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Con garantías polivalentes (i)	RDS	12,442,219,593	11,341,849,800
Con garantías no polivalentes (ii)		1,177,796,994	625,954,276
Sin garantía (iii)		<u>11,636,881,556</u>	<u>11,084,162,975</u>
		25,256,898,143	23,051,967,051
Rendimientos por cobrar		464,078,190	457,177,294
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		<u>(1,194,004,444)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
	<b>RDS</b>	<b><u>24,526,971,889</u></b>	<b><u>22,353,463,737</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. Estas 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	80%
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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

- (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	70%
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:*

	30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Propios	RD\$ 25,256,898,143	23,051,967,051
Rendimientos por cobrar	464,078,190	457,177,294
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,194,004,444)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
	<b>RD\$ <u>24,526,971,889</u></b>	<b><u>22,353,463,737</u></b>

e) *Por plazos:*

	30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Corto plazo (hasta un (1) año)	RD\$ 7,767,782,289	5,932,116,845
Mediano plazo (más de un (1) año y hasta tres (3) años)	3,815,199,915	3,552,719,450
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>13,673,915,939</u>	<u>13,567,130,756</u>
	25,256,898,143	23,051,967,051
Rendimientos por cobrar	464,078,190	457,177,294
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,194,004,444)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
	<b>RD\$ <u>24,526,971,889</u></b>	<b><u>22,353,463,737</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

f) *Por sectores económicos:*

	30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 189,197,543	150,563,083
Industrias manufactureras	1,088,008,442	1,053,998,347
Suministro de electricidad, gas y agua	59,952,897	79,028,447
Construcción	7,075,756,335	6,336,190,493
Comercio al por mayor y al por menor	3,211,881,096	3,749,717,910
Hoteles y restaurantes	138,539,375	64,157,253
Transporte, almacenamientos y comunicación	371,478,521	403,732,274
Servicios sociales y de salud	423,833,024	449,221,767
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	12,698,250,910	10,765,357,477
Rendimientos por cobrar	464,078,190	457,177,292
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,194,004,444)</u>	<u>(1,155,680,606)</u>
	<b>RD\$ <u>24,526,971,889</u></b>	<b><u>22,353,463,737</u></b>

## 7 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, consisten en:

	30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar (incluye US\$23,137 en el 2010 y US\$81,401 en el 2009)	RD\$ 28,278,434	15,068,523
Partes vinculadas	-	64,435,279
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$90,859 en el 2010 y US\$1,837,994 en el 2009)	33,630,644	48,917,794
Depósitos en garantía	9,802,154	9,814,274
Cheques devueltos (incluye US\$19,271 en el 2010)	<u>708,870</u>	<u>-</u>
	<b>RD\$ <u>72,420,102</u></b>	<b><u>138,235,870</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

## 8 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, consisten en:

		30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Mobiliario y equipos	RD\$	9,110,000	14,796,866
Bienes inmuebles		<u>139,333,708</u>	<u>133,929,998</u>
		148,443,708	148,726,864
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>(125,907,806)</u>	<u>(121,012,257)</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>22,535,902</u></b>	<b><u>27,714,607</u></b>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 30 de junio del 2010 y 31 diciembre del 2009, es como sigue:

	<u>30 de junio del 2010</u>		<u>31 de diciembre del 2009</u>	
	Montos <u>RD\$</u>	Provisión <u>RD\$</u>	Montos <u>RD\$</u>	Provisión <u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Mobiliario y equipos	9,110,000	5,162,767	14,796,865	11,860,361
Bienes inmuebles	133,880,236	115,291,567	128,476,527	103,698,424
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes inmuebles	<u>5,453,472</u>	<u>5,453,472</u>	<u>5,453,472</u>	<u>5,453,472</u>
<b>Total</b>	<b><u>148,443,708</u></b>	<b><u>125,907,806</u></b>	<b><u>148,726,864</u></b>	<b><u>121,012,257</u></b>

## 9 Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones, es como sigue:

Emisor	<u>30 de junio del 2010</u>					
	Monto de la Inversión <u>RD\$</u>	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones en Circulación
<u>Disponibles para la venta:</u>						
Visa Internacional (a)	22,208,991	Menor de 1%	Comunes	US\$53.85	N/D	12,219
Provisión para inversiones en acciones	<u>(671,466)</u>					
	<b><u>21,537,525</u></b>					

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

31 de diciembre del 2009

<u>Emisor</u>	<u>Monto de la Inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Cantidad de Acciones en Circulación</u>
Visa Internacional (a)	43,985,713	Menor de 1%	Comunes	US\$52.66	N/D	24,439
Provisión para inversiones en acciones	<u>(671,466)</u>		clase C			
	<u><b>43,314,247</b></u>					

Durante el año 2010 y 2009 la Sucursal redimió 12,220 y 10,473 acciones a un precio de US\$91.69 y US\$74.13 por acción, originando ganancias de aproximadamente RD\$18,500,000 y RD\$9,500,000; respectivamente, las cuales se incluyen en el renglón de otros ingresos en los estados resultados – base regulada que se acompañan.

## 10 Otros activos

Los otros activos incluyen:

	30 de junio del 2010	31 de diciembre del 2009
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	RD\$ 161,020,247	241,613,535
Impuesto pagado por anticipado	220,248	-
Cargos diferidos diversos	<u>35,498,612</u>	<u>4,896,980</u>
Sub - total	<u>196,739,107</u>	<u>246,510,515</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	10,265,025	9,927,130
Partidas por imputar (incluye US\$ 112,786 en el 2010 y US\$62,939 en el 2009)	<u>36,734,422</u>	<u>8,465,815</u>
Sub - total	<u>46,999,447</u>	<u>18,392,945</u>
Total	<b>RD\$ <u>243,738,554</u></b>	<b><u>264,903,460</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

## 11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Seis meses terminado el 30 junio del 2010					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 1ro. de enero del 2009	RD\$ 1,065,222,643	31,580,053	90,457,965	121,012,257	59,137,808	1,367,410,726
Constitución de provisiones	239,690,325	-	70,927,578	3,797,542	11,519,393	325,934,838
Transferencia de provisiones	(2,092,294)	572,101	-	1,098,007	422,186	-
Castigos contra provisiones	(192,263,469)	-	(51,295,770)	-	-	(243,559,239)
Liberación de Provisiones	-	-	(26,642,534)	-	-	(26,642,534)
Saldos al 30 de junio del 2009	<u>1,110,557,205</u>	<u>32,152,154</u>	<u>83,447,239</u>	<u>125,907,806</u>	<u>71,079,387</u>	<u>1,423,143,791</u>
Provisiones mínimas exigidas al 30 de junio del 2009 (a)	<b>RD\$ <u>1,110,557,205</u></b>	<b><u>32,152,154</u></b>	<b><u>83,447,239</u></b>	<b><u>125,907,806</u></b>	<b><u>71,079,387</u></b>	<b><u>1,423,143,791</u></b>
	Año terminado al 31 de diciembre del 2009					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 1ro. de enero del 2008	RD\$ 871,999,102	28,267,520	64,138,723	67,224,743	99,113,839	1,130,743,927
Constitución de provisiones	514,898,543	9,646,036	190,451,309	6,601,381	13,796,263	735,393,532
Transferencia de provisiones	12,919,664	(6,333,503)	-	47,186,133	(53,772,294)	-
Castigos contra provisiones	(334,594,666)	-	(102,867,838)	-	-	(437,462,504)
Liberación de provisiones	-	-	(61,264,229)	-	-	(61,264,229)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>1,065,222,643</u>	<u>31,580,053</u>	<u>90,457,965</u>	<u>121,012,257</u>	<u>59,137,808</u>	<u>1,367,410,726</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2009 (a)	<b>RD\$ <u>1,065,222,643</u></b>	<b><u>31,580,053</u></b>	<b><u>90,457,965</u></b>	<b><u>121,012,257</u></b>	<b><u>59,137,808</u></b>	<b><u>1,367,410,726</u></b>

- (a) 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 15).

## 12 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

- a) Por tipo

	30 de junio del 2010				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,204,588,118	-	-	-	3,204,588,118
De ahorro	5,686,521,523	1.5%	5,024,006,883	0.25%	10,710,528,406
A plazo	16,074,666,909	4.5%	2,581,498,110	0.52%	18,656,165,019
Intereses por pagar	<u>32,961,739</u>	-	<u>3,871,193</u>	-	<u>36,832,932</u>
Total	<b><u>24,998,738,289</u></b>	<b><u>4.0%</u></b>	<b><u>7,609,376,186</u></b>	<b><u>0.30%</u></b>	<b><u>32,608,114,475</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

	31 de diciembre del 2009				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada		
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
A la vista	2,782,344,238	-	-	-	2,782,344,238
De ahorro	5,128,921,201	3.0%	4,366,566,178	0.25%	9,495,487,379
A plazo	14,799,941,153	7.8%	2,283,136,899	0.68%	17,083,078,052
Intereses por pagar	38,311,464	-	5,244,554	-	43,556,018
	<b><u>22,749,518,056</u></b>	<b><u>6.0%</u></b>	<b><u>6,654,947,631</u></b>	<b><u>0.40%</u></b>	<b><u>29,404,465,687</u></b>

**b) Por sector**

	30 de junio del 2010				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada		
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
Sector público no financiero	643,208,187	3.90%	189,196,013	0.61%	832,404,200
Sector privado no financiero	24,075,901,544	3.76%	7,388,893,288	0.58%	31,464,794,832
Sector financiero	216,351,119	3.82%	27,415,692	0.57%	243,766,811
Sector no residente	30,315,701	3.98%	-	-	30,315,701
Intereses por pagar	32,961,738	-	3,871,193	-	36,832,931
	<b><u>24,998,738,289</u></b>	<b><u>3.76%</u></b>	<b><u>7,609,376,186</u></b>	<b><u>0.58%</u></b>	<b><u>32,608,114,475</u></b>

	31 de diciembre del 2009				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada		
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
Sector público no financiero	117,794,369	5.30 %	42,060,229	0.76	159,854,598
Sector privado no financiero	22,362,133,688	5.10 %	6,580,158,345	0.66	28,942,292,033
Sector financiero	214,849,742	5.10 %	27,484,503	0.66	242,334,245
Sector no residente	16,428,793	5.30 %	-	-	16,428,793
Intereses por pagar	38,311,464	-	5,244,554	-	43,556,018
	<b><u>22,749,518,056</u></b>	<b><u>5.75%</u></b>	<b><u>6,654,947,631</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>29,404,465,687</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

c) **Por plazo de vencimiento**

	30 de junio del 2010				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
	RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada	
	Anual		Anual		
De 0 a 15 días	4,252,670,199	4.31	5,512,645,567	0.26	9,765,315,766
De 16 a 30 días	6,832,679,432	4.74	219,585,803	0.56	7,052,265,235
De 31 a 60 días	3,345,283,685	4.97	503,765,775	0.48	3,849,049,460
De 61 a 90 días	1,856,733,136	5.16	321,655,163	0.57	2,178,388,299
De 91 a 180 días	4,404,207,038	5.04	453,870,231	0.63	4,858,077,269
De 181 a 360 días	2,375,669,307	5.34	593,982,451	0.91	2,969,651,758
A más de 1 año	1,898,533,756	6.05	-	-	1,898,533,756
Intereses por pagar	32,961,736	-	3,871,196	-	36,832,932
	<b><u>24,998,738,289</u></b>	<b><u>5.13</u></b>	<b><u>7,609,376,186</u></b>	<b><u>0.58</u></b>	<b><u>32,608,114,475</u></b>

  

	31 de diciembre del 2009				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
	RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada	
	Anual		Anual		
De 0 a 15 días	4,746,772,744	5.41	876,288,577	0.73	5,623,061,321
De 16 a 30 días	2,733,098,862	5.07	930,495,442	0.59	3,663,594,304
De 31 a 60 días	4,065,723,686	5.40	1,153,310,921	0.60	5,219,034,607
De 61 a 90 días	5,140,477,173	5.12	2,493,932,220	0.51	7,634,409,393
De 91 a 180 días	2,987,485,679	4.81	557,220,999	0.78	3,544,706,678
De 181 a 360 días	2,711,914,693	5.59	638,454,918	1.00	3,350,369,611
A más de 1 año	325,733,755	6.21	-	-	325,733,755
Intereses por pagar	38,311,464	-	5,244,554	-	43,556,018
	<b><u>22,749,518,056</u></b>	<b><u>5.46</u></b>	<b><u>6,654,947,631</u></b>	<b><u>0.65</u></b>	<b><u>29,404,465,687</u></b>

Al 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

		30 de junio del 2010			Total
		Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	20,385,273	192,199,791	3,944,741	216,529,805
De ahorro		96,838,679	33,835,696	22,810,753	153,485,128
A plazo		654,870,580	17,734,122	5,889,251	678,493,953
	RD\$	<b><u>772,094,532</u></b>	<b><u>243,769,609</u></b>	<b><u>32,644,745</u></b>	<b><u>1,048,508,886</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

		31 de diciembre del 2009			
		Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:					
A la vista	RDS	17,546,389	193,467,550	2,723,299	213,737,238
De ahorro		78,226,037	31,031,400	20,114,842	129,372,279
A plazo		-	17,838,094	3,489,760	21,327,854
	<b>RDS</b>	<b><u>95,772,426</u></b>	<b><u>242,337,044</u></b>	<b><u>26,327,901</u></b>	<b><u>364,437,371</u></b>

### 13 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**

		30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
A la vista	RDS	14,266,414	90,323,882
De ahorro		983	1,133
A plazo		<u>5,397,204</u>	<u>22,443,909</u>
	<b>RDS</b>	<b><u>19,664,601</u></b>	<b><u>112,768,924</u></b>

b) **Por plazo de vencimiento**

		30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
De 0 a 15 días	RDS	14,267,397	90,323,882
De 16 a 30 días			2,867,300
De 181 a 360 días		5,397,204	15,617,010
A más de 1 año		-	<u>3,960,732</u>
	<b>RDS</b>	<b><u>19,664,601</u></b>	<b><u>112,768,924</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

**c) Por tipo de moneda**

30 de junio del 2010					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	14,266,414	0.00%	-	-	14,266,414
De ahorro	983	1.25%	-	-	983
A plazo	5,397,204	5.70%	-	-	5,397,204
	<b>19,664,601</b>	<b>5.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,664,601</b>

31 de diciembre del 2009					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	90,323,882	0.00%	-	-	90,323,882
De ahorro	1,133	1.25%	-	-	1,133
A plazo	22,443,909	5.20%	-	-	22,443,909
	<b>112,768,924</b>	<b>4.98%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112,768,924</b>

Al 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

## 14 Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

30 de junio del 2010					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa %	<u>Plazo</u>	Saldo RD\$
Instituciones financieras del exterior:					
Oficina Principal (representa US\$2,788,496)	Préstamo	Sin garantía	2.15%	3 años	<b>102,572,053</b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	31 de diciembre del 2009			<u>Saldo</u> <u>RD\$</u>
		<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u> <u>%</u>	<u>Plazo</u>	
Instituciones financieras del exterior: Oficina Principal (representa US\$2,868,345)	Préstamo	Sin garantía	2.15%	3 años	<b><u>103,425,052</u></b>

## 15 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

		30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$102,124 en el 2010 y US\$115,155 en el 2009) (a)	RD\$	312,117,724	570,606,820
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$19,486 en el 2010 y US\$26,889 en el 2009)		1,701,920	1,752,045
Partidas no reclamadas por terceros		44,810,334	2,614,801
Impuesto sobre la renta		136,620,759	182,369,835
Acreedores diversos		168,565,671	61,718,818
Otros créditos diferidos (incluye US\$7,800 en el 2010 y US\$7,800 en el 2009)		286,915	281,248
Provisiones para operaciones (b) contingentes (incluye US\$649,229 en el 2010 y US\$376,445 en el 2009)		71,079,387	59,137,808
Otras provisiones (c)		340,237,409	298,526,589
Partidas por imputar (incluye US\$138,018 en el 2010 y 179,115 en el 2009) (d)		<u>23,003,205</u>	<u>37,093,160</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>1,098,423,324</u></b>	<b><u>1,214,101,124</u></b>

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que la Sucursal ha contraído y que son exigibles a la vista y se incluyen 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

- (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.

## 16 Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio del 2010 y 2009, la ganancia de la Sucursal está sujeta al pago del impuesto sobre la renta a la tasa vigente, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 866,280,859	545,700,061
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	17,675,253	15,579,467
Otras partidas no deducibles	<u>(754,810)</u>	<u>8,472,149</u>
	<u>16,920,443</u>	<u>24,051,616</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(26,742,117)	(17,132,061)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	3,331,172	(15,063,537)
Programas de computadoras llevados a gastos	70,907,454	2,919,741
Otras provisiones	24,562,932	(25,661,000)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	4,895,549	30,996,315
Otros	<u>18,724,604</u>	<u>(814,826)</u>
	<u>95,679,594</u>	<u>(24,755,368)</u>
Renta neta imponible	978,880,896	544,996,309
Tasa impuesto	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto determinado	244,720,224	136,249,077
Anticipos pagados	<u>(108,099,465)</u>	<u>(100,389,506)</u>
Impuesto por pagar	<b>RD\$ <u>136,620,759</u></b>	<b><u>35,859,571</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

Al 30 de junio del 2010 y 2009, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corriente	RD\$ 244,720,224	136,349,077
Diferido (a)	80,593,288	(3,592,593)
Impuesto años anteriores	<u>(10,631,389)</u>	<u>54,026,632</u>
	<b>RD\$ <u>314,682,123</u></b>	<b><u>186,783,116</u></b>

(a) Al 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009 el impuesto sobre la renta diferido se compone de la siguiente manera:

	RD\$	Saldo al <u>Inicio</u>	Ajuste del <u>Período</u>	Saldo al <u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	175,258,482	(97,439,890)	77,818,592
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		30,494,536	2,914,316	33,408,852
Inversiones en acciones		(10,996,427)	5,444,179	(5,552,248)
Diferencia cambiaria		-	(246,777)	(246,777)
Provisión para operaciones contingentes		14,759,354	3,010,493	17,769,847
Otras provisiones		<u>32,097,590</u>	<u>5,724,391</u>	<u>37,821,981</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>241,613,535</u></b>	<b><u>(80,593,288)</u></b>	<b><u>161,020,247</u></b>

Al 30 de junio del 2010 y 2009, 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 las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto presentado.

## 17 Patrimonio neto

El capital asignado y reserva de la Sucursal es de RD\$3,038,100,477 al 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

## 18 Límites legales y relaciones técnicas

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

30 de junio del 2010		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Solvencia	10.00%	10.53%
Créditos individuales:		
Con garantías reales (a)	RD\$ 606,956,535	611,099,848
Sin garantías reales (a)	303,478,268	433,566,086
Partes vinculadas	1,517,391,339	279,870,815
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	607,620,095	303,810,047
Propiedades, muebles y equipos	3,034,782,677	1,248,074,835
Contingencias	9,104,348,031	7,875,043,196
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>911,430,142</u>	<u>102,572,053</u>
30 de junio del 2009		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Solvencia	10%	11.50%
Créditos individuales:		
Con garantías reales (a)	RD\$ 842,464,931	842,464,931
Sin garantías reales	303,479,123	302,701,873
Partes vinculadas	1,517,395,618	265,560,247
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	607,620,095	43,983,713
Propiedades, muebles y equipos	3,034,791,236	1,231,372,408
Contingencias	9,104,373,708	6,902,556,390
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>911,430,143</u>	<u>103,425,052</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

- a) En fecha 31 de marzo del 2006, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana extendió por cuatro (4) años adicionales, el plazo para que la Sucursal cumpla con los límites de créditos individuales, de acuerdo a lo dispuesto para las sucursales de bancos extranjeros en el Párrafo II de 17, del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial basado en una carta de garantía de Casa Matriz que cubre hasta un valor de US\$250,000,000 el cual vence el 31 de marzo del 2010. Posteriormente por Tercera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 16 de octubre del 2009, se otorgó una segunda y última prórroga por 12 meses adicionales, la cual vence el 31 de marzo del 2011.

## 19 Compromisos y contingencias

### (a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, la Sucursal adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	30 de junio del <u>2010</u>	31 de diciembre del <u>2009</u>
Garantías otorgadas	RDS 777,594,075	528,479,054
Cartas de crédito emitidas no negociadas	316,627,865	146,684,622
Líneas de crédito de utilización automática	6,583,705,650	6,097,820,471
Otras contingencias	<u>197,115,606</u>	<u>129,572,243</u>
	<b><u>RD\$ 7,875,043,196</u></b>	<b><u>6,902,556,390</u></b>

Al 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$71,079,387 y RD\$59,137,808, respectivamente.

### (b) Alquiler 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 período de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$37,400,000 y RD\$33,500,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

**(c) Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre del 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009 fue de aproximadamente RD\$35,000,000 y RD\$33,000,000, 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 los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009 fue de aproximadamente RD\$12,700,000 y RD\$10,900,000, 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 en este año 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.

El gasto por este concepto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009 fue de aproximadamente RD\$26,700,000 y RD\$25,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios 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 los períodos de seis (6) meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009 fue de aproximadamente RD\$4,300,000 y RD\$5,100,000, 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 períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009, fueron RD\$23,000,000 y RD\$26,000,000, respectivamente, y se encuentra registrados en el renglón e otros gastos operativos en los estados consolidados de resultados 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 los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009 fue de aproximadamente RD\$91,000,000 y RD\$62,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(i) Demandas**

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\$2,300,000 y RD\$11,000,000, para los períodos de seis meses terminados al 30 de junio del 2010 y 2009. 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

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

## 20 Ingresos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 417,827,573	432,220,083
Por créditos de consumo	1,420,795,124	1,572,822,585
Por créditos hipotecarios	<u>354,585,412</u>	<u>491,796,551</u>
Sub-total	<u>2,193,208,109</u>	<u>2,496,839,219</u>
Por inversiones:		
Ganancia por inversión	52,539,721	-
Ingresos por inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>169,439,039</u>	<u>161,042,019</u>
Total	<b>RD\$ <u>2,415,186,869</u></b>	<b><u>2,657,881,238</u></b>

## 21 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el período de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	RD\$ 7,202,908	7,535,249
Comisiones por comercio exterior	19,272,411	12,743,859
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	9,830,688	7,144,033
Comisiones por custodia de valores y efectos	200	200
Comisiones por cobranzas	831,060	381,142
Comisiones por tarjetas de crédito	305,362,019	292,832,384
Otras comisiones cobradas	238,767,673	157,044,393
Comisiones por cartas de crédito	20,352,130	6,672,622
Comisiones por líneas de crédito	<u>-</u>	<u>1,167</u>
	<u>601,619,089</u>	<u>484,355,049</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>51,340,477</u>	<u>47,392,671</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	40,296,678	51,776,869
Intermediación ingresos financieros	<u>16,849,413</u>	<u>15,981,630</u>
Otros ingresos operacionales diversos	<u>57,146,091</u>	<u>67,758,499</u>
Total	<b>RD\$ <u>710,105,657</u></b>	<b><u>599,506,219</u></b>
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ 243,600	243,600
Por servicios bursátiles	1,095,000	-
Por cámara de compensación	1,393,368	1,135,841
Por otros servicios	<u>32,853,400</u>	<u>19,403,775</u>
	<u>35,585,368</u>	<u>20,783,216</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	-	13,315,817
Otros gastos operacionales diversos	<u>168,476,866</u>	<u>114,937,663</u>
	<u>168,476,866</u>	<u>128,253,480</u>
Total	<b>RD\$ <u>204,062,234</u></b>	<b><u>149,036,696</u></b>

## 22 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante el período de seis meses terminados al 30 de junio del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 40,188,768	37,210,269
Disminución de provisiones por activos riesgosos	26,080,566	33,691,074
Ingresos por inversiones no financieras	18,674,244	223,254
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	16,259,106	19,920,623
Ingresos por arrendamientos de bienes	12,462,624	12,568,260
Ingresos por recuperación de gastos	8,309,424	220,294
Otros ingresos	<u>17,071,073</u>	<u>8,733,893</u>
	<b>RD\$ <u>139,045,805</u></b>	<b><u>112,567,667</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

Otros gastos:			
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$	2,634,109	1,181,082
Pérdida en venta de bienes		912,328	-
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales		112,509	137,033
Donaciones efectuadas		1,743,479	1,055,310
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes		48,034,862	10,475,203
Otros gastos		<u>4,822,075</u>	<u>4,395,034</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>58,259,362</u></b>	<b><u>17,243,662</u></b>

### 23 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocidos durante el período de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009, es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos, salarios y participaciones beneficios	RD\$	568,853,228	562,016,473
Contribuciones a planes de pensiones		21,220,486	18,606,873
Otros gastos de personal		<u>44,114,197</u>	<u>25,535,889</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>634,187,911</u></b>	<b><u>606,159,235</u></b>

De este importe, un total de aproximadamente RD\$8,785,000 y RD\$10,490,000, por el período de seis meses terminados al 30 de junio del 2010 y 2009, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 30 de junio del 2010 y 2009, la Sucursal tenía una nómina de 1,594 y 1,501 empleados, respectivamente.

### 24 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

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 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009 son:

	30 de junio del 2010			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<b><u>278,388,687</u></b>	<b><u>1,482,128</u></b>	<b><u>279,870,815</u></b>	<b><u>314,803,141</u></b>
	31 de diciembre del 2009			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<b><u>257,088,601</u></b>	<b><u>1,393,698</u></b>	<b><u>258,482,299</u></b>	<b><u>197,409,893</u></b>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el período de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009, incluyen:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Seis meses terminado el 30 de junio del 2010</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	24,537,022	24,537,022	-
Intereses por otras inversiones en instrumentos de deudas	5,711,279	5,711,279	-
Servicios prestados	14,599,970	14,599,970	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	453,235	-	453,235
Intereses y comisiones por financiamientos	2,873,418	-	2,873,418
Provisiones para cartera de créditos	3,856,814	-	3,856,814
Provisión para otras inversiones en instrumentos de deudas	144,387	-	144,387
Otros gastos	171,793,047	-	171,793,047
<u>Otros saldos con relacionadas:</u>			
<u>Activos:</u>			
Otras inversiones en instrumentos de deudas	2,515,540,625	5,711,279	-
Rendimientos por cobrar inversiones	2,275,740	-	-
Rendimientos por cobrar préstamos	1,857,467	24,537,022	-
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	180,308,532	-	453,235
Fondos tomados a préstamo	<u>102,572,053</u>	<u>-</u>	<u>2,873,418</u>

Seis meses terminado el 30 de junio del 2009

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	10,089,167	10,089,167	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	20,260,0003	20,260,0003	-
Servicios prestados	5,561,471	5,561,471	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	62,447	-	62,447
Intereses y comisiones por financiamientos	2,959,755	-	2,959,755
Provisiones para cartera de créditos	3,582,670	-	3,582,670
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	337,212	-	337,212
Otros gastos	78,820,159	-	78,820,159

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes  
sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

Otros saldos con relacionadas:

Activos:

Inversiones negociables y a vencimiento	2,493,650,089	20,260,003	-
Rendimientos por cobrar inversiones	9,727,672	-	-
Rendimientos por cobrar préstamos	91,498	-	-

Pasivos:

Obligaciones con el público	(84,301,021)	-	62,447
Fondos tomados a préstamo	<u>(105,887,954)</u>	<u>-</u>	<u>2,959,755</u>

## 25 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2010 y 2009, son como sigue:

	30 de junio del <u>2010</u>	30 de junio del <u>2009</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 167,025,063	154,177,534
Castigos de rendimientos por cobrar	40,286,266	46,285,108
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago a bienes recibidos en recuperación de créditos	20,108,232	76,834,500
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>20,108,232</u>	<u>24,394,933</u>

## 26 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 30 de junio del 2010 y 31 de diciembre del 2009, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Intermedios que se Acompañan)

- ◆ Cambios en las políticas contables
- ◆ Obligaciones subordinadas
- ◆ 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