

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

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre de 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

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

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva
The Bank of Nova Scotia:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre de 2012, el estado de resultados - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) al 31 de diciembre de 2012, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

Otro Asunto - Base de Contabilidad

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



14 de marzo de 2013

Santo Domingo,
República Dominicana

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

	Al 31 de diciembre de			Al 31 de diciembre de	
ACTIVOS	2012	2011	PASIVOS Y PATRIMONIO	2012	2011
Fondos disponibles (notas 3, 4, 19, 27 y 28)			PASIVOS		
Caja	1,334,365,142	1,311,038,326	Obligaciones con el público (notas 3, 14, 27, 28 y 29)		
Banco Central	6,213,348,956	5,698,764,033	A la vista	3,268,395,342	2,984,827,631
Bancos del país	10,947,630	78,442,523	De ahorro	14,435,079,119	12,630,656,637
Bancos del extranjero	4,675,312,746	4,282,565,983	A plazo	20,761,185,833	20,619,764,201
Otras disponibilidades	314,994,677	667,991,072	Intereses por pagar	89,837,525	75,216,089
	12,548,969,151	12,038,801,937		38,554,497,819	36,310,464,558
Inversiones (notas 3, 6, 13, 27, 28 y 30)			Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 27 y 28)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	2,981,547,088	2,789,937,673	De instituciones financieras del país	458,317,001	431,631,560
Rendimientos por cobrar	34,391,751	94,302,744		458,317,001	431,631,560
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(13,733,663)	(5,375,677)	Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 27)	108,150,285	37,189,440
	3,002,205,176	2,878,864,740	Otros pasivos (notas 3, 13, 16, 17, 20 y 27)	998,508,759	1,032,495,470
Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 19, 27, 28, 29 y 30)			Total pasivos	40,119,473,864	37,811,781,028
Vigente	31,828,020,139	30,261,076,826	PATRIMONIO NETO (notas 18 y 19)		
Vencida	954,377,912	658,973,263	Capital asignado	8,531,404,349	8,531,404,349
Reestructurada	112,348,987	92,472,158	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	167,934,008	-
Cobranza judicial	129,419,481	174,080,322	Resultado del ejercicio	1,004,826,065	950,334,008
Rendimientos por cobrar	620,220,837	638,489,762	Total patrimonio neto	9,704,164,422	9,481,738,357
Provisiones para créditos	(1,490,653,551)	(1,256,040,627)			
	32,153,733,805	30,569,051,704			
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 27)	108,150,285	37,189,440			
Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 27)	94,405,875	56,884,167			
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10 y 30)					
Bienes recibidos en recuperación de créditos	255,660,882	268,649,614			
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(250,696,639)	(256,222,542)			
	4,964,243	12,427,072			
Propiedad, muebles y equipos (notas 11 y 19)					
Propiedad, muebles y equipos	2,311,460,944	2,045,291,742			
Depreciación acumulada	(738,850,612)	(622,943,920)			
	1,572,610,332	1,422,347,822			
Otros activos (notas 3 y 12)					
Cargos diferidos	303,725,349	245,871,670			
Activos diversos	34,874,070	32,080,833			
	338,599,419	277,952,503			
TOTAL ACTIVOS	49,823,638,286	47,293,519,385	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	49,823,638,286	47,293,519,385
Cuentas contingentes (notas 19, 20 y 29)	11,449,448,960	10,769,659,281	Cuentas contingentes (notas 19, 20 y 29)	11,449,448,960	10,769,659,281
Cuentas de orden (nota 21)	86,436,807,984	86,514,657,074	Cuentas de orden (nota 21)	86,436,807,984	86,514,657,074

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

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros (notas 6, 7, 22 y 29)		
Intereses y comisiones por crédito	6,178,913,523	5,468,083,661
Intereses por inversiones	212,733,432	278,761,156
Ganancias por inversiones	45,042,852	120,792,287
	<u>6,436,689,807</u>	<u>5,867,637,104</u>
Gastos financieros (notas 22 y 29)		
Intereses por captaciones	(1,918,337,130)	(1,513,025,555)
Pérdidas por inversiones	(28,830,171)	(15,367,614)
Intereses y comisiones por financiamiento	-	(99,306)
	<u>(1,947,167,301)</u>	<u>(1,528,492,475)</u>
Margen financiero bruto	<u>4,489,522,506</u>	<u>4,339,144,629</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 13)	(817,829,199)	(737,804,634)
Provisión para inversiones (nota 13)	-	(1,023)
	<u>(817,829,199)</u>	<u>(737,805,657)</u>
Margen financiero neto	<u>3,671,693,307</u>	<u>3,601,338,972</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 23)	<u>2,184,528</u>	<u>(122,309)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 24 y 29)		
Comisiones por servicios	1,469,499,471	1,294,027,516
Comisiones por cambio	179,505,025	120,587,576
Ingresos diversos	240,989,460	152,288,437
	<u>1,889,993,956</u>	<u>1,566,903,529</u>
Otros gastos operacionales (notas 24 y 29)		
Comisiones por servicios	(85,937,443)	(73,972,221)
Gastos diversos	(422,543,784)	(370,297,863)
	<u>(508,481,227)</u>	<u>(444,270,084)</u>
Gastos operativos (notas 11, 13, 20, 26 y 29)		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,682,742,684)	(1,543,875,525)
Servicios de terceros	(517,913,520)	(491,915,894)
Depreciación y amortizaciones	(115,259,657)	(94,385,598)
Otras provisiones	(48,619,886)	(101,527,323)
Otros gastos	(1,550,314,272)	(1,344,427,528)
	<u>(3,914,850,019)</u>	<u>(3,576,131,868)</u>
Resultado operacional	<u>1,140,540,545</u>	<u>1,147,718,240</u>

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2012	2011
Otros ingresos (gastos) (nota 25)		
Otros ingresos	328,841,823	248,024,288
Otros gastos	(84,162,917)	(61,980,216)
	244,678,906	186,044,072
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,385,219,451	1,333,762,312
Impuesto sobre la renta (nota 17)	(380,393,386)	(383,428,304)
Resultado del ejercicio	1,004,826,065	950,334,008

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

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Estados de Patrimonio Neto - Base Regulada
Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	3,609,086,047	1,546,426,848	1,079,346,454	6,234,859,349
Transferencia a resultados acumulados	-	1,079,346,454	(1,079,346,454)	-
Capitalización de utilidades acumuladas (nota 18)	2,625,773,302	(2,625,773,302)	-	-
Aportes de capital (nota 18)	2,296,545,000	-	-	2,296,545,000
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>950,334,008</u>	<u>950,334,008</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	8,531,404,349	-	950,334,008	9,481,738,357
Transferencia a resultados acumulados	-	950,334,008	(950,334,008)	-
Remesas de utilidades (nota 18)	-	(782,400,000)	-	(782,400,000)
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,004,826,065</u>	<u>1,004,826,065</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>8,531,404,349</u>	<u>167,934,008</u>	<u>1,004,826,065</u>	<u>9,704,164,422</u>

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

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

Años terminados el
31 de diciembre de

2012 2011

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Intereses y comisiones cobradas por créditos	6,181,773,250	5,311,293,612
Otros ingresos financieros cobrados	317,687,278	385,436,635
Otros ingresos operacionales cobrados	1,899,213,267	1,555,897,500
Intereses pagados por captaciones	(1,903,715,694)	(1,481,474,494)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	(99,306)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,748,789,819)	(3,378,039,556)
Otros gastos operacionales pagados	(508,481,227)	(444,270,084)
Impuesto sobre la renta pagado	(460,915,854)	(532,048,423)
Cobros diversos por actividades de operación	207,476,678	292,670,866

Efectivo neto provisto por las actividades de operación

1,984,247,879 1,709,366,750

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento (disminución) neto en inversiones	(220,439,586)	1,470,477,252
Créditos otorgados	(40,562,290,136)	(38,644,133,200)
Créditos cobrados	38,045,063,912	33,315,247,588
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(270,609,196)	(154,659,873)
Interbancarios otorgados	(125,000,000)	(400,000,000)
Interbancarios cobrados	125,000,000	400,000,000
Producto de la venta de activos fijos	888,794	-
Producto de la venta de inversiones	-	46,003,884
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	59,608,281	29,514,819

Efectivo neto usado en las actividades de inversión

(2,947,777,931) (3,937,549,530)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	47,518,910,923	61,480,386,153
Devolución de captaciones	(45,262,813,657)	(57,492,857,106)
Aportes de capital	-	2,296,545,000
Remesas de utilidades	(782,400,000)	-

**Efectivo neto provisto por las actividades
de financiamiento**

1,473,697,266 6,284,074,047

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

510,167,214 4,055,891,267

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

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

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

12,548,969,151 12,038,801,937

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	1,004,826,065	950,334,008
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	817,829,199	737,804,634
Inversiones	-	1,023
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,044,174	13,723,723
Rendimientos por cobrar	39,575,712	37,203,212
Otras provisiones	-	50,600,388
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(1,587,558)	(10,883,720)
Depreciación y amortización	117,440,315	96,564,989
Amortización de prima en adquisición de inversiones en valores	28,830,171	15,367,614
Activos descargados y reconocidos como gastos	2,090,275	1,526,640
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,736,664	949,836
Ganancia por venta de activos fijos	(72,697)	-
Ganancia en venta de acciones	-	(23,794,893)
Impuesto sobre la renta diferido	(42,762,758)	(62,072,631)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	7,034,782	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	62,770,720	(170,906,857)
Deudores por aceptaciones	(70,960,845)	32,305,282
Cuentas por cobrar	(37,521,708)	(4,996,383)
Cargos diferidos	(15,090,921)	104,785
Activos diversos	(2,793,237)	(10,527,140)
Intereses por pagar	14,621,436	31,551,061
Aceptaciones en circulación	70,960,845	(32,305,282)
Otros pasivos	(26,722,755)	56,816,461
Total de ajustes	<u>979,421,814</u>	<u>759,032,742</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>1,984,247,879</u></u>	<u><u>1,709,366,750</u></u>

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

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre de 2012 y 2011

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 Av. Winston Churchill, en Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2012, 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
Elis Pérez	Vicepresidente Banca Corporativa y Comercial
Rosario Arvelo	Vicepresidente Banca Personal
Clifton Ramírez	Director de Tesorería
Marino Almonte	Director de Finanzas

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	40	51	38	45
Interior del país	<u>33</u>	<u>42</u>	<u>43</u>	<u>45</u>
Total	<u>73</u>	<u>93</u>	<u>81</u>	<u>90</u>

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración de la Sucursal el 14 de marzo del 2013.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, 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.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres (3) primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- x) 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.
- xi) 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.
- xii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- xiii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se evalúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se evalúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben presentarse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se evalúan bajo el método patrimonial.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

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

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones que cubren los 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 de 2004 y sus modificaciones, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo con dicho Reglamento, para la estimación de provisión que cubren los riesgos de incobrabilidad divide la cartera de créditos en los siguientes tipos: deudores comerciales (mayores y menores), consumo (donde incluyen las tarjetas de créditos), e hipotecarios, para las cuales establecen criterios que según la clasificación que se le otorgue asignan un porcentaje de provisión en cada categoría. Las clasificaciones otorgadas estarán sujetas a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos. Los menores deudores comerciales se clasifican solo por el historial de pagos como establece el Reglamento de Evaluación de Activos.

Adicionalmente, dicho reglamento establece constituir provisiones por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en Moneda Extranjera clasificados “D” y “E”. Al mismo tiempo considera como riesgos expuesto el 20% de la deuda para aquellos deudores comerciales clasificados “D” y “E” con garantías vigentes que cubre la totalidad de sus créditos y presenten días de atrasos iguales o superiores a 90 días.

La Junta Monetaria emitió en 9 de julio del 2009 una Resolución donde establece una prórroga para evaluar los Deudores Comerciales por sus deudas consolidadas, permitiendo ser evaluados por las deudas que presenten en la institución financiera en cuestión, con vencimiento al primer trimestre del año 2013, para lo que consecuentemente el Banco tendrá que reclasificar a mayores deudores comerciales algunos clientes que actualmente están siendo reportados como Menores Deudores atendiendo a los montos de las deudas consolidadas que presenten en el sistema financiero.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

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

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

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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 - Base Regulada

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

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

2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de créditos, fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 20 a los estados financieros - base regulada.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

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

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

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

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

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

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

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

2.7 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:

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

2.9 Cargos diferidos

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

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

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la tasa de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$40.2612 y RD\$38.7243, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

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

2.12 Provisiones

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

2.13 Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.14 Instrumentos financieros

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

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual su valor en libros según están reflejados en el balance general - base regulada de la Sucursal, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras del país y el exterior.

Inversiones en valores

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

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

Cartera de créditos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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 2.11).

2.15 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.

2.16 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.17 Contingencias

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

2.18 Cuentas por cobrar

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.19 Reclasificaciones

Algunos rubros del año 2011 han sido reclasificados para mantener la comparabilidad con el año 2012. Un detalle es como sigue:

Obligaciones con el público		
A la vista	RD\$	(33,036,948)
De ahorro		(55,262,097)
A Plazo		(330,511,712)
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior		<u>418,810,757</u>

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012		2011	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	168,534,873	6,785,416,229	158,318,449	6,130,771,101
Inversiones	25,000,000	1,006,530,000	-	-
Rendimientos por cobrar por inversiones	29,166	1,174,258	-	-
Cartera de créditos	95,377,196	3,840,000,364	81,196,754	3,144,287,456
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	405,904	16,342,182	424,744	16,447,907
Deudores por aceptación	2,686,216	108,150,285	960,364	37,189,440
Cuentas por cobrar	88,105	3,547,213	103,960	4,025,769
Otros activos	<u>131,004</u>	<u>5,274,378</u>	<u>11,387</u>	<u>440,938</u>
	<u>292,252,464</u>	<u>11,766,434,909</u>	<u>241,015,658</u>	<u>9,333,162,611</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	236,234,346	9,511,078,237	203,984,779	7,899,167,786
Aceptaciones en circulación	2,686,216	108,150,285	960,364	37,189,440
Otros pasivos	<u>1,924,642</u>	<u>77,488,396</u>	<u>2,414,690</u>	<u>93,507,172</u>
	<u>240,845,204</u>	<u>9,696,716,918</u>	<u>207,359,833</u>	<u>8,029,864,398</u>
Contingencia:				
Contingencia activa (i)	-	-	<u>25,000,000</u>	<u>968,107,500</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>51,407,260</u>	<u>2,069,717,991</u>	<u>58,655,825</u>	<u>2,271,405,713</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$40.2612 y RD\$38.7243, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consisten de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja (a)	RD\$ 1,334,365,142	1,311,038,326
Banco Central de la República Dominicana (b)	6,213,348,956	5,698,764,033
Bancos del país (c)	10,947,630	78,442,523
Bancos del extranjero (d)	<u>4,675,312,746</u>	<u>4,282,565,983</u>
	12,233,974,474	11,370,810,865
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>314,994,677</u>	<u>667,991,072</u>
	RD\$ <u>12,548,969,151</u>	<u>12,038,801,937</u>

- (a) Incluye US\$2,099,976 en el 2012 y US\$2,376,254 en el 2011.
- (b) Incluye US\$49,976,729 en el 2012 y US\$43,325,349 en el 2011.
- (c) Incluye US\$271,915 en el 2012 y US\$2,025,667 en el 2011.
- (d) Corresponde a US\$116,124,525 en el 2012 y US\$110,591,179 en el 2011.
- (e) Al 31 de diciembre de 2012 incluye efectos recibidos de otros bancos comerciales por US\$61,728 pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el encaje legal requerido asciende a RD\$4,627,757,207 y US\$47,424,550; y RD\$4,440,157,295 y US\$40,913,789, respectivamente. Para estos fines la Sucursal mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos del Estado, por montos de RD\$4,651,823,014 y RD\$4,516,759,915; y US\$49,976,728 y US\$43,578,249, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

2012					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Citibank, N. A.	1	75,000,000	7	8.75%	-
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>50,000,000</u>	<u>7</u>	<u>8.75%</u>	<u>-</u>
	<u>2</u>	<u>125,000,000</u>	<u>14</u>	<u>8.60%</u>	<u>-</u>

2011					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
BHD	1	200,000,000	7	8.75%	-
Citibank, N. A.	1	50,000,000	7	8.50%	-
Citibank, N. A.	1	100,000,000	7	8.50%	-
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>50,000,000</u>	<u>7</u>	<u>8.75%</u>	<u>-</u>
	<u>4</u>	<u>400,000,000</u>	<u>28</u>	<u>8.60%</u>	<u>-</u>

6 Inversiones

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Las inversiones de la Sucursal, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2012				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	830,000,000	5.00%	Enero 2013
Letras del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	340,922,365	5.50% 6.50%	Febrero 2013 Mayo 2013

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Certificado de depósito	Banco Central de la República Dominicana	801,135,817	10.00%	Julio 2013
			22.00%	Octubre 2019
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	2,658,906	7.00%	Marzo 2013
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano	300,000	7.00%	Enero 2013
Certificado de depósito	Banco Reservas de la República Dominicana (a)	<u>1,006,530,000</u>	<u>3.50%</u>	Enero 2013
		2,981,547,088		
Rendimientos por cobrar por inversiones (b)		34,391,751		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(13,733,663)</u>		
		<u>3,002,205,176</u>		

(a) Corresponden a US\$25,000,000

(b) Incluye (US\$29,166).

31 de diciembre del 2011

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,391,375,258	15.00%	Marzo 2012
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	285,353,589	16.87%	Julio 2018
Bono	Compra de Letras del Banco Central de la República Dominicana..	97,394,121	14.00%	Febrero 2012
Certificado de depósito	Banco Central de la República Dominicana	901,000,000	16.00%	Febrero 2014
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	2,658,906	10.60%	Marzo 2012
Certificado de depósito	Banco Reservas de la República Dominicana	<u>112,155,799</u>	6.75	Enero 2012
		2,789,937,673	7.00%	Marzo 2012
Rendimientos por cobrar por inversiones		94,302,744	<u>8.65%</u>	Junio 2012
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(5,375,677)</u>		
		<u>2,878,864,740</u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

7 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consiste de:*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	RD\$ 52,780,113	63,748,928
Préstamos (incluye US\$ 83,311,031 en el 2012 y US\$72,227,373 en el 2011)	<u>12,341,546,724</u>	<u>10,848,721,992</u>
	<u>12,394,326,837</u>	<u>10,912,470,920</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$ 3,812,983 en el 2012 y US\$3,877,445 en el 2011)	3,786,700,290	3,644,876,818
Préstamos de consumo (incluye US\$34,300 en el 2012 y US\$267,524 en el 2011)	<u>9,506,610,731</u>	<u>9,168,892,319</u>
	<u>13,293,311,021</u>	<u>12,813,769,137</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	6,159,722,054	6,279,312,631
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$11,121,841 en el 2012 y US\$7,172,233 en el 2011)	<u>1,176,806,607</u>	<u>1,181,049,881</u>
	<u>7,336,528,661</u>	<u>7,460,362,512</u>
Sub - total	33,024,166,519	31,186,602,569
Rendimientos por cobrar (incluye US\$405,904 en el 2012 y US\$424,744 en el 2011)	620,220,837	638,489,762
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$2,902,959 en el 2012 y US\$2,347,821 en el 2011)	<u>(1,490,653,551)</u>	<u>(1,256,040,627)</u>
	RD\$ <u>32,153,733,805</u>	<u>30,569,051,704</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (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\$47,944,656 en el 2012 y RD\$25,819,430 en el 2011.

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre tres (3) meses hasta 10 años para los créditos comerciales y hasta 30 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y dólares de los Estados Unidos de América, que va desde 2.00% hasta 75.26% sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares de los Estados Unidos de América que va desde 5.50% hasta 6% sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

- b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es:*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 10,928,750,276	9,570,370,888
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,711,342	4,195,239
Por más de 90 días (iii)	182,260,099	160,349,255
Reestructurados (iv)	7,511,959	12,539,304
En cobranza judicial (v)	<u>5,470,432</u>	<u>5,761,081</u>
	<u>11,127,704,108</u>	<u>9,753,215,767</u>
 <u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	1,210,805,682	1,091,839,476
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	6,074,067	3,755,764
Por más de 90 días (iii)	43,246,000	55,613,220
Reestructurados (iv)	<u>6,496,980</u>	<u>8,046,693</u>
	<u>1,266,622,729</u>	<u>1,159,255,153</u>
 <u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	12,706,925,827	12,356,764,690
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	12,035,728	13,807,108
Por más de 90 días (iii)	459,629,205	331,108,992
Reestructurados (iv)	98,340,048	71,886,161
En cobranza judicial (v)	<u>16,380,213</u>	<u>40,202,186</u>
	<u>13,293,311,021</u>	<u>12,813,769,137</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	6,981,538,354	7,242,101,772
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	2,483,798	2,723,922
Por más de 90 días (iii)	244,937,673	87,419,763
En cobranza judicial (v)	<u>107,568,836</u>	<u>128,117,055</u>
	<u>7,336,528,661</u>	<u>7,460,362,512</u>
 <u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	477,849,320	501,555,256
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	23,156,911	28,961,371
Por más de 90 días (iii)	93,143,876	92,902,801
Reestructurados (iv)	26,070,730	15,070,334
En cobranza judicial (v)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>620,220,837</u>	<u>638,489,762</u>
 Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	 <u>(1,490,653,551)</u>	 <u>(1,256,040,627)</u>
	 <u>RD\$ 32,153,733,805</u>	 <u>30,569,051,704</u>

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres (3) días de antigüedad.
- (iv) Representan créditos y rendimientos por cobrar, que estando vigentes o vencidos, se le han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (v) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 15,137,497,218	13,101,378,410
Con garantías no polivalentes (ii)	1,096,256,853	830,068,178
Sin garantía (iii)	<u>16,790,412,448</u>	<u>17,255,155,981</u>
	33,024,166,519	31,186,602,569
Rendimientos por cobrar	620,220,837	638,489,762
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,490,653,551)</u>	<u>(1,256,040,627)</u>
	RD\$ <u>32,153,733,805</u>	<u>30,569,051,704</u>

- (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	90%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

d) Por origen de los fondos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Propios	RD\$ 33,024,166,519	31,186,602,569
Rendimientos por cobrar	620,220,837	638,489,762
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,490,653,551)</u>	<u>(1,256,040,627)</u>
	RD\$ <u>32,153,733,805</u>	<u>30,569,051,704</u>

e) Por plazos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 16,966,862,260	11,424,091,777
Mediano plazo (más de un año y hasta tres (3) años)	9,330,693,772	3,918,201,511
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>6,726,610,487</u>	<u>15,844,309,281</u>
	33,024,166,519	31,186,602,569
Rendimientos por cobrar	620,220,837	638,489,762
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,490,653,551)</u>	<u>(1,256,040,627)</u>
	RD\$ <u>32,153,733,805</u>	<u>30,569,051,704</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 249,769,791	239,107,350
Industrias manufactureras	2,887,042,281	1,980,934,412
Suministro de electricidad, gas y agua	1,300,000	3,737,523
Construcción	7,954,080,403	7,955,728,259
Comercio al por mayor y al por menor	6,122,857,005	5,537,788,043
Hoteles y restaurantes	67,519,690	82,495,547
Transporte, almacenamientos y comunicación	88,855,344	270,768,823
Servicios sociales y de salud	869,297,404	853,840,235
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	14,783,444,601	14,262,202,377
Rendimientos por cobrar	620,220,837	638,489,762
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,490,653,551)</u>	<u>(1,256,040,627)</u>
	RD\$ <u>32,153,733,805</u>	<u>30,569,051,704</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

8 Deudores por aceptaciones

Los deudores por aceptaciones al 31 de diciembre de 2012, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$13,344)	RD\$ 537,248	Enero 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$146,300)	5,890,214	Febrero 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$179,000)	7,206,755	Enero 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$507,846)	20,446,489	Febrero 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$553,946)	22,302,532	Marzo 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$408,824)	16,459,739	Enero 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$344,800)	13,882,060	Enero 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$168,400)	6,779,986	Febrero 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$142,100)	5,721,117	Marzo 2013
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$221,656)	<u>8,924,145</u>	Enero 2013
	RD\$ <u>108,150,285</u>	

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consisten en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Por compras a futuro de divisas (i)	RD\$ -	4,107,500
Gastos por recuperar (incluye US\$20,153 en el 2012) US\$23,190 en el 2011)	9,433,695	5,853,441
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$67,952 en el 2012 y US\$80,770 en el 2011)	74,380,309	36,537,693
Depósitos en garantía	10,570,114	10,385,533
Cheques devueltos	<u>21,757</u>	<u>-</u>
	RD\$ <u>94,405,875</u>	<u>56,884,167</u>

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

10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consisten en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mobiliario y equipos	RD\$ 3,251,399	10,072,161
Bienes inmuebles	<u>252,409,483</u>	<u>258,577,453</u>
	255,660,882	268,649,614
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(250,696,639)</u>	<u>(256,222,542)</u>
	RD\$ <u>4,964,243</u>	<u>12,427,072</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	3,251,399	2,658,439
Bienes inmuebles	182,432,598	178,061,315
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>69,976,885</u>	<u>69,976,885</u>
Total	<u>255,660,882</u>	<u>250,696,639</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2011	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	10,072,161	4,903,953
Bienes inmuebles	208,598,317	201,339,453
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	49,979,136	49,979,136
 Total	 268,649,614	 256,222,542

11 Propiedad, muebles y equipos

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

	2012				
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Proceso (a)	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2012	RD\$ 397,486,874	830,101,427	552,136,767	265,566,674	2,045,291,742
Adquisiciones	-	-	-	270,609,196	270,609,196
Reclasificaciones	-	-	(2,482,539)	2,482,539	-
Retiros	-	-	(2,349,719)	(2,090,275)	(4,439,994)
Transferencias	11,524,800	50,886,449	144,382,919	(206,794,168)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	409,011,674	880,987,876	691,687,428	329,773,966	2,311,460,944
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2012	-	236,878,082	386,065,838	-	622,943,920
Gasto de depreciación (b)	-	42,140,576	75,299,739	-	117,440,315
Retiros	-	-	(1,533,623)	-	(1,533,623)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	279,018,658	459,831,954	-	738,850,612
Propiedad, muebles y equipos, netos, al 31 de diciembre de 2012	RD\$ 409,011,674	601,969,218	231,855,474	329,773,966	1,572,610,332

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sucursal mantenía activos totalmente depreciados en uso por un valor bruto de aproximadamente RD\$306,000,000 y RD\$340,000,000, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la sucursal incluye como parte de sueldos y compensaciones al personal el gasto de depreciación de vehículos e inmuebles asignados a ejecutivos por la suma de RD\$2,180,658 y RD\$2,179,391 respectivamente.

12 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluyen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta		
diferido (nota 17)	RD\$ 281,641,693	238,878,935
Cargos diferidos diversos	<u>22,083,656</u>	<u>6,992,735</u>
Sub-total	<u>303,725,349</u>	<u>245,871,670</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Activos diversos:

Bienes diversos:

Papelería, útiles y otros materiales	16,767,660	13,397,602
Partidas por imputar (incluye US\$131,004 en el 2012 y US\$11,387 en el 2011)	18,106,410	18,683,231
Sub - total	34,874,070	32,080,833
Total	RD\$ 338,599,419	277,952,503

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	2012					Total
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	RD\$ 1,135,840,717	5,375,677	120,199,910	256,222,542	123,935,474	1,641,574,320
Constitución de provisiones	817,829,199	-	39,575,712	9,044,174	-	866,449,085
Castigos contra provisiones	(626,306,061)	-	(15,409,198)	-	-	(641,715,259)
Liberación de provisiones	-	-	(1,587,558)	-	-	(1,587,558)
Efecto por diferencia en cambio	4,004,524	10,388	218,526	-	2,801,345	7,034,783
Transferencia de provisiones	16,287,780	8,347,598	-	(14,570,077)	(10,065,301)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,347,656,159	13,733,663	142,997,392	250,696,639	116,671,518	1,871,755,371
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2012 (a)	RD\$ 1,327,615,576	10,094,889	124,607,370	246,946,639	84,471,583	1,793,736,057

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

(a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esas mismas fechas en base a la autoevaluación realizada por la Sucursal, 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 16).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

14 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2012				
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Tasa Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
A la vista	3,268,395,342	-	-	-	3,268,395,342
De ahorro	6,846,957,490	0.57%	7,588,121,629	0.10%	14,435,079,119
A plazo	18,839,997,898	7.43%	1,921,187,935	0.37%	20,761,185,833
Intereses por pagar	<u>88,068,852</u>	-	<u>1,768,673</u>	-	<u>89,837,525</u>
	<u>29,043,419,582</u>	<u>4.99%</u>	<u>9,511,078,237</u>	<u>0.19%</u>	<u>38,554,497,819</u>

	2011				
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Tasa Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
A la vista	2,984,827,631	-	-	-	2,984,827,631
De ahorro	6,610,138,626	1.77%	6,020,518,011	0.10%	12,630,656,637
A plazo	18,744,271,823	9.16%	1,875,492,378	0.55%	20,619,764,201
Intereses por pagar	<u>72,058,692</u>	-	<u>3,157,397</u>	-	<u>75,216,089</u>
	<u>28,411,296,772</u>	<u>7.25%</u>	<u>7,899,167,786</u>	<u>0.21%</u>	<u>36,310,464,558</u>

b) Por sector

	2012				
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Tasa Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
Sector privado no financiero	28,936,347,622	4.99%	9,509,309,564	0.19%	38,445,657,186
Sector no residente	19,003,108	-	-	-	19,003,108
intereses por pagar	<u>88,068,852</u>	-	<u>1,768,673</u>	-	<u>89,837,525</u>
	<u>29,043,419,582</u>	<u>4.99%</u>	<u>9,511,078,237</u>	<u>0.19%</u>	<u>38,554,497,819</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2011				
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total RD\$
	RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
Sector privado no financiero	28,331,280,686	7.25%	7,896,010,389	0.21%	36,227,291,075
Sector no residente	7,957,394	-	-	-	7,957,394
Intereses por pagar	<u>72,058,692</u>	<u>-</u>	<u>3,157,397</u>	<u>-</u>	<u>75,216,089</u>
	<u>28,411,296,772</u>	<u>7.25%</u>	<u>7,899,167,786</u>	<u>0.21%</u>	<u>36,310,464,558</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2012				
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total RD\$
	RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
De 0 a 15 días	10,919,633,187	5.66%	7,750,732,661	0.21%	18,670,365,848
De 16 a 30 días	1,327,371,897	7.95%	148,805,009	0.26%	1,476,176,906
De 31 a 60 días	2,321,709,542	6.88%	165,107,150	0.21%	2,486,816,692
De 61 a 90 días	2,360,213,332	6.97%	352,373,857	0.31%	2,712,587,189
De 91 a 180 días	3,642,069,221	7.20%	525,564,832	0.43%	4,167,634,053
De 181 a 360 días	6,067,571,271	7.50%	566,726,055	0.44%	6,634,297,326
A más de 1 año	2,316,782,280	9.19%	-	-	2,316,782,280
Intereses por pagar	<u>88,068,852</u>	<u>-</u>	<u>1,768,673</u>	<u>-</u>	<u>89,837,525</u>
	<u>29,043,419,582</u>	<u>4.99%</u>	<u>9,511,078,237</u>	<u>0.19%</u>	<u>38,554,497,819</u>

	2011				
	Moneda Nacional		Moneda Extranjera		Total RD\$
	RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
De 0 a 15 días	11,049,611,904	4.44%	6,140,809,832	0.11%	17,190,421,736
De 16 a 30 días	1,096,404,510	7.69%	173,555,747	0.49%	1,269,960,257
De 31 a 60 días	1,879,568,354	8.23%	158,818,371	0.34%	2,038,386,725
De 61 a 90 días	2,186,760,384	8.59%	375,435,555	0.59%	2,562,195,939
De 91 a 180 días	3,801,387,422	9.05%	497,769,919	0.61%	4,299,157,341
De 181 a 360 días	4,957,821,176	9.39%	549,620,965	0.55%	5,507,442,141
A más de 1 año	3,367,684,330	10.09%	-	-	3,367,684,330
Intereses por pagar	<u>72,058,692</u>	<u>-</u>	<u>3,157,397</u>	<u>-</u>	<u>75,216,089</u>
	<u>28,411,296,772</u>	<u>7.25%</u>	<u>7,899,167,786</u>	<u>0.21%</u>	<u>36,310,464,558</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

		2012			
		<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Fondos</u> <u>Embargados</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	11,373,200	83,275,010	2,711,583	97,359,793
De ahorro		123,850,572	8,241,612	13,023,415	145,115,599
A plazo		<u>1,024,462,518</u>	<u>17,508,143</u>	<u>7,584,574</u>	<u>1,049,555,235</u>
	RD\$	<u>1,159,686,290</u>	<u>109,024,765</u>	<u>23,319,572</u>	<u>1,292,030,627</u>
		2011			
		<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Fondos</u> <u>Embargados</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	51,956,621	92,876,022	2,971,186	147,803,829
De ahorro		108,002,430	7,579,868	16,521,309	132,103,607
A plazo		<u>1,257,529,045</u>	<u>16,197,689</u>	<u>7,597,318</u>	<u>1,281,324,052</u>
	RD\$	<u>1,417,488,096</u>	<u>116,653,579</u>	<u>27,089,813</u>	<u>1,561,231,488</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente detalle:

		2012		
		<u>Plazo de tres (3)</u> <u>a 10 Años</u>	<u>Plazo de más</u> <u>de 10 Años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$	11,277,098	96,102	11,373,200
De ahorro		122,745,531	1,105,041	123,850,572
A plazo		<u>1,022,918,389</u>	<u>1,544,129</u>	<u>1,024,462,518</u>
	RD\$	<u>1,156,941,018</u>	<u>2,745,272</u>	<u>1,159,686,290</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2011		
	Plazo de tres (3) a 10 Años	Plazo de más de 10 Años	Total
Obligaciones con el público:			
A la vista	RD\$ 51,459,740	496,882	51,956,622
De ahorro	106,955,095	1,047,335	108,002,430
A plazo	<u>1,256,301,499</u>	<u>1,227,545</u>	<u>1,257,529,044</u>
	RD\$ <u>1,414,716,334</u>	<u>2,771,762</u>	<u>1,417,488,096</u>

15 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

a) Por tipo

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
A la vista	RD\$ 13,926,139	7,355,489
De ahorro	738	738
A plazo	<u>444,390,124</u>	<u>424,275,333</u>
	RD\$ <u>458,317,001</u>	<u>431,631,560</u>

b) Por plazo de vencimiento

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
De 0 a 15 días	RD\$ 338,520,407	430,269,300
De 16 a 30 días	4,240,126	100,000
De 31 a 60 días	95,905,910	150,000
De 91 a 180 días	19,280,558	812,260
De 181 a 360 días	300,000	300,000
A más de 1 año	<u>70,000</u>	<u>-</u>
	RD\$ <u>458,317,001</u>	<u>431,631,560</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

c) Por tipo de moneda

	2012		
	Moneda	Tasa	
	Nacional	Promedio	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>
A la vista	13,926,139	-	13,926,139
De ahorro	738	1.62%	738
A plazo	<u>444,390,124</u>	<u>5.23%</u>	<u>444,390,124</u>
	<u>458,317,001</u>	<u>5.23%</u>	<u>458,317,001</u>

	2011		
	Moneda	Tasa	
	Nacional	Promedio	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>
A la vista	7,355,489	-	7,355,489
De ahorro	738	1.77%	738
A plazo	<u>424,275,333</u>	<u>6.25%</u>	<u>424,275,333</u>
	<u>431,631,560</u>	<u>6.25%</u>	<u>431,631,560</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

16 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$265,393 en el 2012 y US\$127,457 en el 2011) (a)	RD\$ 171,274,511	223,139,145
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$19,486 en el 2012 y US\$113,566 en el 2011)	2,698,562	5,956,796
Partidas no reclamadas por terceros	32,371,765	38,312,848
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 17)	53,299,497	91,059,207

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Acreedores diversos	58,453,695	58,323,385
Otros créditos diferidos (incluye US\$7,800 en el 2011)	4,201,060	7,876,016
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$1,572,724 en el 2012 y US\$1,822,724 en el 2011) (b)	116,671,518	123,935,474
Otras provisiones (c)	522,610,850	428,249,674
Partidas por imputar (incluye US\$67,039 en el 2012 y US\$343,143 en el 2011) (d)	<u>36,927,301</u>	<u>55,642,925</u>
	RD\$ <u>998,508,759</u>	<u>1,032,495,470</u>

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que la Sucursal ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (nota 13).
- (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.

17 Impuesto sobre la renta

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 1,385,219,451	1,333,762,312
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	45,300,487	37,114,581
Otras partidas no deducibles	<u>970,731</u>	<u>(2,140,481)</u>
	<u>46,271,218</u>	<u>34,974,100</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(55,950,592)	(60,633,964)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	23,982,585	31,282,069
Exceso en gasto de reparación activo fijo	11,529,720	12,909,042
Otras provisiones	36,936,938	54,323,293
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	9,328,507	102,994,290
Otros	<u>2,282,438</u>	<u>26,598,980</u>
	<u>28,109,596</u>	<u>167,473,710</u>
Renta neta imponible	1,459,600,265	1,536,210,122
Tasa de impuesto	<u>29%</u>	<u>29%</u>
Impuesto determinado	423,284,077	445,500,935
Anticipos pagados	<u>(369,984,580)</u>	<u>(354,441,728)</u>
Impuesto por pagar (nota 16)	RD\$ <u>53,299,497</u>	<u>91,059,207</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados, está compuesto de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corriente	RD\$ 423,284,077	445,500,935
Diferido	(42,762,758)	(62,072,631)
Impuesto de años anteriores	<u>(127,933)</u>	<u>-</u>
	RD\$ <u>380,393,386</u>	<u>383,428,304</u>

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco califica para pagar sobre la base del 29% de la renta neta imponible.

A partir del año 2011, el Poder Ejecutivo introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de los activos financieros productivos netos de algunas partidas exentas y exonera a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. El monto liquidado por concepto de este impuesto se considerará un gasto deducible para fines del Impuesto sobre la Renta que deba ser pagado en el mismo ejercicio fiscal.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Durante los años 2012 y 2011, el impacto de la aplicación de este impuesto ascendió a RD\$307,361,460 y RD\$152,242,591 el cual se incluye dentro del renglón de otros ingresos (gastos) en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

En fecha 9 de noviembre de 2012, fue aprobada la Ley No. 253-12 para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado Dominicano para la Sostenibilidad Fiscal y para el Desarrollo Sostenible de la República Dominicana. Producto de esta Ley, han sido modificadas y ampliadas las bases de varios impuestos vigentes en la República Dominicana. Los impuestos modificados que afectan de forma más directa las operaciones del Banco, son los siguientes:

- ◆ La tasa del impuesto sobre la renta a las personas jurídicas será de un 29% para el 2012 y 2013, 28% para el 2014 y 27% a partir del 2015.
- ◆ Se incluyen a las personas físicas, jurídicas y/o entidades crediticias del exterior en la retención del 10% sobre intereses pagados.
- ◆ Se gravan los dividendos con una tasa de 10% como pago único. Las retenciones pagadas por concepto de distribución de dividendos no constituyen un crédito fiscal.
- ◆ Quedan gravados con el impuesto sobre la renta todos los intereses, conforme a las reglas antes explicadas. No obstante, no será aplicable la retención del 10% del impuesto sobre la renta a los intereses devengados por títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y los negociados a través de las bolsas de valores y aprobados por la Superintendencia de Valores, previo a la promulgación de la presente Ley.
- ◆ Sólo se admitirán como intereses deducibles, la proporción que haya pagado impuesto sobre la renta, por parte del prestamista que recibe el interés. No obstante, para el caso de que los intereses constituyan para el prestamista rentas grabadas por una imposición a la renta en el exterior, la deducción será del 100% si su tasa efectiva final fuera igual o superior al 29%.
- ◆ Los incrementos de patrimonio cuyo origen no pueda ser justificado, constituyen rentas no declaradas por el contribuyente, y por lo tanto, sujetas al impuesto sobre la renta.
- ◆ Se fortalecen las normas, alcance, procedimientos, requerimientos y sanciones relacionadas a precios de transferencia en operaciones con empresas relacionadas.
- ◆ Se excluyeron los principios de vinculación económica y se incorporaron al Artículo 281 del CTD, relativo a precios de transferencia.

Con la entrada en vigencia de esta Ley, se amplía el alcance de las normativas vigente sobre precios de transferencias, para someter a estudios de precios de transferencias todas las transacciones con empresas relacionadas, aún cuando dichas transacciones hayan sido realizadas con empresas relacionadas en el mercado local.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, que podrá compensar a partir del año 2014.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

		2012		
		Saldo al <u>Inicio</u>	Ajuste del <u>Período</u>	Saldo al <u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	59,683,551	10,602,511	70,286,062
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		64,055,636	10,827,698	74,883,334
Diferencia cambiaria		932,827	1,243,205	2,176,032
Provisión para operaciones contingentes		30,983,869	3,235,072	34,218,941
Otras provisiones		<u>83,223,052</u>	<u>16,854,272</u>	<u>100,077,324</u>
	RD\$	<u>238,878,935</u>	<u>42,762,758</u>	<u>281,641,693</u>
		2011		
		Saldo al <u>Inicio</u>	Ajuste del <u>Período</u>	Saldo al <u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	67,087,002	(7,403,451)	59,683,551
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		38,307,063	25,748,573	64,055,636
Inversiones en acciones		(5,552,248)	5,552,248	-
Diferencia cambiaria		(798,640)	1,731,467	932,827
Provisión para operaciones contingentes		17,945,260	13,038,609	30,983,869
Otras provisiones		<u>59,817,867</u>	<u>23,405,185</u>	<u>83,223,052</u>
	RD\$	<u>176,806,304</u>	<u>62,072,631</u>	<u>238,878,935</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

18 Patrimonio neto

El capital asignado de la Sucursal es de RD\$8,531,404,349 al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

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 remesó utilidades hasta el año 2011, sino que las capitalizó como parte de su capital asignado. Durante el año 2012 la Sucursal remesó utilidades por valor de RD\$782,400,000.

Durante el año 2011 la Sucursal capitalizó sus beneficios acumulados de los años 2010 y 2009 por valor de RD\$2,625,773,302, adicional a esto durante el año 2011, se recibieron aportes de su Casa Matriz por valor de RD\$2,296,545,000.

19 Límites legales y relaciones técnicas

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

<u>Concepto de límite</u>	2012	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>Entidad</u>
Encaje legal en RD\$	RD\$ 4,627,757,207	4,651,823,014
Encaje legal en US\$	47,424,550	49,976,728
Solvencia	10%	23.27%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	1,706,045,703	1,369,845,383
Sin garantías reales (a)	853,022,851	1,084,459,922
Partes vinculadas	4,265,114,258	513,090,828
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,706,280,870	-
Propiedades, muebles y equipos	8,530,228,516	1,572,610,332
Contingencias	<u>25,590,685,548</u>	<u>11,449,448,960</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Concepto de límite</u>	2011	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>Entidad</u>
Encaje legal en RD\$	RD\$ 4,440,157,295	4,516,795,915
Encaje legal en US\$	40,913,789	43,578,249
Solvencia	10%	24.36%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	1,705,764,300	1,423,118,490
Sin garantías reales	852,882,150	512,378,538
Partes vinculadas	4,264,410,750	322,447,813
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,706,280,870	-
Propiedades, muebles y equipos	8,528,821,499	1,422,347,822
Contingencias	<u>25,586,464,497</u>	<u>10,769,659,281</u>

- (a) Este excedente fue desmontado en fecha 28 de febrero de 2013, mediante la cancelación de créditos por un monto ascendente a US\$8,000,000

20 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías otorgadas	RD\$ 1,528,242,035	1,391,320,605
Cartas de crédito emitidas no negociadas	409,448,918	397,404,419
Líneas de crédito de utilización automática	9,369,499,496	8,798,378,904
Otras contingencias	142,258,511	182,555,353
	RD\$ 11,449,448,960	10,769,659,281

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$116,671,518 y RD\$123,935,474, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

La Sucursal tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$93,650,000 y RD\$84,800,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$88,700,000 y RD\$79,200,000, 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 de 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 de 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 años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$36,260,000 y RD\$34,450,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$66,500,000 y RD\$61,100,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(f) Acuerdo de membresía

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

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$16,100,000 y RD\$8,200,000, 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. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron RD\$86,900,000 y RD\$78,400,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(h) Programa de Millas American Airlines

La Sucursal mantiene un acuerdo a través de su Casa Matriz con American Airlines, el cual le otorga los derechos exclusivos para emitir las tarjetas de marca compartida del programa de premios de viajes AAdvantage de American Airlines. El acuerdo establece que los tarjetahabientes que utilizan las tarjetas Visa bajo la marca AAdvantage podrán acumular millas de la línea aérea American Airlines, basadas en los consumos realizados a través de las tarjetas. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$170,000,000 y RD\$151,000,000, 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 - Base Regulada

(i) Demandas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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\$6,000,000 y RD\$13,390,000, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

21 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Sucursal al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valores en cobranza	RD\$ 255,528,938	194,557,020
Cuentas castigadas	1,681,753,404	1,568,799,351
Rendimientos en suspenso	340,540,807	323,105,955
Otras cuentas de registro	45,284,197,160	46,115,144,629
Garantías recibidas en poder instituciones	1,312,467,665	1,286,818,697
Garantías recibidas en poder terceros	37,562,213,677	37,026,129,148
Contra cuenta de divisas mercado Oficial	<u>106,333</u>	<u>102,274</u>
	RD\$ <u>86,436,807,984</u>	<u>86,514,657,074</u>

22 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 1,583,389,899	1,281,761,194
Por créditos de consumo	3,601,298,366	3,356,353,877
Por créditos hipotecarios	<u>994,225,258</u>	<u>829,968,590</u>
Sub-total	<u>6,178,913,523</u>	<u>5,468,083,661</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	212,733,432	278,761,156
Ganancias por inversiones	<u>45,042,852</u>	<u>120,792,287</u>
Total	RD\$ <u>6,436,689,807</u>	<u>5,867,637,104</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Gastos financieros:		
Por captaciones:		
De ahorro	RD\$	(121,535,144)
A plazo		(118,878,041)
		<u>(1,796,801,986)</u>
Sub-total		<u>(1,918,337,130)</u>
Por inversiones:		
Por amortización de primas en compra de otras inversiones		(28,830,171)
		<u>(15,367,614)</u>
Por financiamiento		<u>-</u>
Total	RD\$	<u>(1,947,167,301)</u>
		<u>(1,528,492,475)</u>

23 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	RD\$ 151,296,020	73,628,399
Por otros activos	44,327,522	62,950,848
Por disponibilidades	211,588,749	190,594,878
Por inversiones	<u>2,117,500</u>	<u>21,431</u>
Sub-total	<u>409,329,791</u>	<u>327,195,556</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(277,922,987)	(191,234,072)
Por otros financiamientos obtenido	(81,518,787)	(70,941,238)
Por acreedores y provisiones diversos	(4,046,023)	(3,093,587)
Por obligaciones financieras	(2,866,150)	(1,755,469)
Por otros pasivos	<u>(40,791,316)</u>	<u>(60,293,499)</u>
Sub-total	<u>(407,145,263)</u>	<u>(327,317,865)</u>
	RD\$	<u>2,184,528</u>
		<u>(122,309)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

24 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	RD\$ 20,245,016	17,782,323
Comisiones por comercio exterior	33,920,350	19,906,555
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	21,176,416	18,953,726
Comisiones por cobranzas	1,344,069	843,156
Comisiones por tarjetas de crédito	905,823,060	756,803,551
Comisiones por cartas de crédito	10,401,712	15,013,443
Otras comisiones cobradas	<u>476,588,848</u>	<u>464,724,762</u>
	<u>1,469,499,471</u>	<u>1,294,027,516</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>172,398,725</u>	<u>120,587,576</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	186,680,771	53,545,129
Otros ingresos operacionales diversos	54,308,689	98,743,308
Comisiones por cambio - por venta a futuro	<u>7,106,300</u>	<u>-</u>
	<u>248,095,760</u>	<u>152,288,437</u>
Total	RD\$ <u>1,889,993,956</u>	<u>1,566,903,529</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ (603,617)	(487,200)
Por cámara de compensación	(4,356,673)	(4,146,250)
Por servicios bursátiles	(899,827)	(2,524,554)
Por otros servicios	<u>(80,077,326)</u>	<u>(66,814,217)</u>
	<u>(85,937,443)</u>	<u>(73,972,221)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(21,241,295)	(19,674,527)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(401,302,489)</u>	<u>(350,623,336)</u>
	<u>(422,543,784)</u>	<u>(370,297,863)</u>
Total	RD\$ <u>(508,481,227)</u>	<u>(444,270,084)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

25 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 80,375,468	105,441,121
Disminución de provisiones por activos riesgosos	1,587,558	10,883,720
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,890,378	3,168,778
Ingresos por inversiones en acciones (a)	88,380	23,794,893
Ingresos por arrendamientos de bienes	19,054,354	18,113,831
Ingresos por recuperación de gastos	15,111,452	2,196,711
Otros ingresos	<u>209,734,233</u>	<u>84,425,234</u>
	RD\$ <u>328,841,823</u>	<u>248,024,288</u>

(a) Durante el año 2011 la Sucursal redimió 12,220 acciones a un precio de US\$97.31, por acción originando una ganancia de aproximadamente RD\$23,795,000 para la Sucursal.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ (17,292,306)	(14,619,240)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,627,042)	(4,118,614)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	(260,047)	(266,280)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(36,811,207)	(34,620,522)
Gastos por incumplimientos legales	(734,551)	(218,015)
Donaciones efectuadas por la Sucursal	(1,478,377)	(1,886,519)
Otros gastos	<u>(17,959,387)</u>	<u>(6,251,026)</u>
	RD\$ <u>(84,162,917)</u>	<u>(61,980,216)</u>

26 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios y participaciones beneficios	RD\$ 1,438,900,964	1,339,603,155
Seguro médico	101,805,040	89,810,514
Contribuciones a planes de pensiones	56,338,255	50,256,518
Otros gastos de personal	<u>85,698,425</u>	<u>64,205,338</u>
	RD\$ <u>1,682,742,684</u>	<u>1,543,875,525</u>

De este importe, un total de aproximadamente RD\$46,600,00 y RD\$38,100,000 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sucursal mantiene una nómina de 1,865 y 1,862 empleados, respectivamente.

27 Evaluación de riesgos

27.1 Riesgo de tasas de interés

Un detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	2012	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 34,184,480,539	11,657,729,540
Pasivos sensibles a tasas	<u>(29,255,046,389)</u>	<u>(9,531,993,863)</u>
Posición neta	RD\$ <u>4,929,434,150</u>	<u>2,125,735,677</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>15,918,760</u>	<u>6,563,321</u>
	2011	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 30,741,335,068	3,235,205,174
Pasivos sensibles a tasas	<u>(25,740,184,258)</u>	<u>(7,896,010,389)</u>
Posición neta	RD\$ <u>5,001,150,810</u>	<u>(4,660,805,215)</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>13,528,317</u>	<u>104,975,015</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

27.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento	2012					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Días Hasta un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 12,548,969,151	-	-	-	-	12,548,969,151
Inversiones	1,836,830,000	538,188,937	24,280,520	582,247,631	-	2,981,547,088
Cartera de créditos	5,239,724,857	785,883,198	5,402,162,626	9,152,372,452	13,064,244,223	33,644,387,356
Deudores por aceptaciones	47,009,949	33,116,689	28,023,647	-	-	108,150,285
Cuentas por cobrar (*)	<u>5,410,820</u>	<u>78,895,541</u>	<u>1,554,950</u>	<u>5,278,377</u>	<u>3,266,187</u>	<u>94,405,875</u>
Total activos	<u>19,677,944,777</u>	<u>1,436,084,365</u>	<u>5,456,021,743</u>	<u>9,739,898,460</u>	<u>13,067,510,410</u>	<u>49,377,459,755</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	20,236,380,279	5,199,403,881	10,801,931,379	2,316,782,280	-	38,554,497,819
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	342,760,533	95,905,910	19,580,558	70,000	-	458,317,001
Aceptaciones en aceptaciones	47,009,949	33,116,689	28,023,647	-	-	108,150,285
Otros pasivos (**)	<u>289,282,210</u>	<u>518,850,397</u>	<u>204,508</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>808,337,115</u>
Total pasivos	<u>20,915,432,971</u>	<u>5,847,276,877</u>	<u>10,849,740,092</u>	<u>2,316,852,280</u>	<u>-</u>	<u>39,929,302,220</u>
Posición neta	RD\$ <u>(1,237,488,194)</u>	<u>(4,411,192,512)</u>	<u>(5,393,718,349)</u>	<u>7,423,046,180</u>	<u>13,067,510,410</u>	<u>9,448,157,535</u>
2011						
Vencimiento	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Días Hasta un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 12,038,801,937	-	-	-	-	12,038,801,937
Inversiones	816,718,251	399,524,107	639,346,065	438,375,704	495,973,546	2,789,937,673
Cartera de créditos	5,698,378,882	667,033,126	5,686,246,514	8,227,922,279	11,545,511,530	31,825,092,331
Deudores por aceptaciones	29,382,621	3,252,841	4,553,978	-	-	37,189,440
Cuentas por cobrar (*)	<u>30,890,723</u>	<u>6,283,391</u>	<u>5,524,989</u>	<u>12,408,291</u>	<u>1,776,773</u>	<u>56,884,167</u>
Total activos	<u>18,614,172,414</u>	<u>1,076,093,465</u>	<u>6,335,671,546</u>	<u>8,678,706,274</u>	<u>12,043,261,849</u>	<u>46,747,905,548</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Pasivos:						
Obligaciones con el público	(18,535,598,082)	(4,600,582,664)	(9,806,599,483)	(3,367,684,329)	-	(36,310,464,558)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(430,369,300)	(150,000)	(1,112,260)	-	-	(431,631,560)
Aceptaciones en aceptaciones	(29,382,621)	(3,252,841)	(4,553,978)	-	-	(37,189,440)
Otros pasivos (**)	<u>(458,447,536)</u>	<u>(230,595,630)</u>	<u>(141,132,916)</u>	<u>(8,224,390)</u>	<u>(70,159,524)</u>	<u>(908,559,996)</u>
Total pasivos	<u>(19,453,797,539)</u>	<u>(4,834,581,135)</u>	<u>(9,953,398,637)</u>	<u>(3,375,908,719)</u>	<u>(70,159,524)</u>	<u>(37,687,845,554)</u>
Posición neta	RD\$ <u>(839,625,125)</u>	<u>(3,758,487,670)</u>	<u>(3,617,727,091)</u>	<u>5,302,797,555</u>	<u>11,973,102,325</u>	<u>9,060,059,994</u>

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

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

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

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	337.05%	856.40%
A 30 días ajustada	354.95%	725.39%
A 60 días ajustada	462.23%	713.87%
A 90 días ajustada	591.49%	790.11%
<u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	2,663,867,640	142,167,173
A 30 días ajustada en RD\$	4,136,284,109	166,335,85
A 60 días ajustada en RD\$	7,341,420,013	195,113,375
A 90 días ajustada en RD\$	11,748,170,297	227,137,104
Global (meses)	<u>21.33</u>	<u>33.63</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2011	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	326.61%	1,136.96%
A 30 días ajustada	496.89%	1,226.54%
A 60 días ajustada	703.40%	1,467.80%
A 90 días ajustada	845.62%	1,540.81%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	2,782,519,270	111,279,853
A 30 días ajustada en RD\$	5,453,576,057	145,381,225
A 60 días ajustada en RD\$	9,643,111,316	181,599,601
A 90 días ajustada en RD\$	15,589,711,646	216,706,669
Global (meses)	<u>22.07</u>	<u>34.82</u>

28 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	12,548,969,151	12,541,485,161
Inversiones (a)	3,002,205,176	N/D
Cartera de créditos	<u>32,153,733,805</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	38,554,497,819	38,554,497,819
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	<u>458,317,001</u>	<u>458,317,001</u>
2011		
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	12,038,801,937	12,038,801,937
Inversiones (a)	2,878,864,740	N/D
Cartera de créditos	<u>30,569,051,704</u>	<u>N/D</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	36,310,464,558	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	<u>431,631,560</u>	<u>N/D</u>

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

N/D: no disponible.

29 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2012 y 2011 son:

	2012			
	Créditos Vigentes <u>RD\$</u>	Créditos Vencidos <u>RD\$</u>	Total en <u>RD\$</u>	Garantías Reales <u>RD\$</u>
Vinculados a la persona	<u>694,863,729</u>	<u>2,610,254</u>	<u>697,473,983</u>	<u>866,868,490</u>
	2011			
	Créditos Vigentes <u>RD\$</u>	Créditos Vencidos <u>RD\$</u>	Total en <u>RD\$</u>	Garantías Reales <u>RD\$</u>
Vinculados a la persona	<u>319,382,062</u>	<u>3,065,751</u>	<u>322,447,813</u>	<u>422,923,733</u>

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluyen:

<u>Tipo de transacción</u>	Montos <u>RD\$</u>	Efecto en	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	5,578,785	5,578,785	-
Ingresos diversos	133,129,555	133,129,555	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	5,679,876	-	5,679,876
Otros gastos	243,794,196	<u>-</u>	<u>243,794,196</u>
Otros saldos con relacionadas:			
Activos:			
Fondos disponibles	4,741,037,434		
Créditos a empleados	697,473,983		
Pasivos:			
Obligaciones con el público	(361,029,214)		
Contingencia	<u>(39,419,443)</u>		
<hr/>			
<u>Tipo de transacción</u>	Montos <u>RD\$</u>	Efecto en	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	4,258,837	4,258,837	-
Intereses por inversiones	2,902,380	2,902,380	-
Ingresos diversos	50,922,974	50,922,974	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	7,045,780	-	7,045,780
Otros gastos	187,788,832	<u>-</u>	<u>187,788,832</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Otros saldos con relacionadas:

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

30 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 626,306,061	763,212,348
Castigos de rendimientos por cobrar	15,409,198	11,230,892
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	53,356,213	140,226,440
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos, inversiones y otras	<u>24,635,378</u>	<u>89,270,567</u>

31 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 de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Obligaciones subordinadas
- ◆ Fondos tomados a préstamo
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Información financiera por segmentos
- ◆ Operaciones importantes descontinuadas, 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

(Continúa)