

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

Estados Financieros - Base Regulada

30 de junio del 2007

(Con el Informe de Revisión de KPMG)



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

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

RNC 1-01025913

Informe de Revisión de KPMG

A los Accionistas de
The Bank of Nova Scotia:

Introducción

Hemos revisados el balance general adjunto - base regulada de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco) al 30 de junio del 2007 y los estados conexos de resultados, patrimonio neto y flujos de efectivo - base regulada por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la Revisión

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

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presente razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 30 de junio del 2007, su desempeño financiero y los flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana según se describe en la nota 2 a los estados financieros - base regulada.

(Continúa)



Párrafos de Enfasis

Los estados financieros - base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, tal y como se indica en la nota 2.1 los estados de situación financiera y los estados de resultados, de patrimonio 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.

El balance general al 31 de diciembre del 2006 fue auditado por nosotros y nuestro informe con fecha 9 de marzo del 2007 expresó una opinión sin salvedad sobre el mismo, no obstante no hemos realizado ningún procedimiento de auditoría desde esa fecha.

9 de agosto del 2007

Santo Domingo,
República Dominicana

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

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

	Al 30 de junio del 2007	Al 31 de diciembre del 2006
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3 y 4)		
Caja	536,519,819	673,335,812
Banco Central	5,148,657,137	4,742,462,664
Bancos del país	9,689,238	-
Bancos del extranjero	952,947,574	712,773,081
Otras disponibilidades	380,658,775	231,835,713
	<u>7,028,472,543</u>	<u>6,360,407,270</u>
Inversiones negociables y a vencimiento (notas 3, 5 y 11)		
Mantenedas hasta el vencimiento	3,188,560,126	2,342,007,530
Rendimientos por cobrar	29,286,534	11,332,845
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(19,396,568)	(15,913,082)
	<u>3,198,450,092</u>	<u>2,337,427,293</u>
Cartera de crédito (notas 3, 6, 11, 18, 24, 25 y 26)		
Vigente	17,386,711,015	15,446,949,184
Reestructurada	3,578,033	-
Vencida	241,603,186	515,312,257
Cobranza judicial	283,744,663	225,506,157
Rendimientos por cobrar	268,473,982	257,933,508
Provisiones para créditos	(791,272,381)	(692,056,574)
	<u>17,392,838,498</u>	<u>15,753,644,532</u>
Deudores por aceptaciones (nota 3)	43,201,251	59,912,887
Cuentas por cobrar (notas 3 y 7)	28,830,549	46,011,619
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8, 11 y 25)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	20,446,067	18,856,874
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,897,758)	(10,498,850)
	<u>9,548,309</u>	<u>8,358,024</u>
Inversiones en acciones (notas 3, 9 y 18)		
Inversiones en acciones	160,076	161,827
Provisión para inversiones en acciones	(1,335)	(1,618)
	<u>158,741</u>	<u>160,209</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 18 y 26)		
Propiedad, muebles y equipos	1,523,374,329	1,456,213,584
Depreciación acumulada	(415,618,266)	(333,910,877)
	<u>1,107,756,063</u>	<u>1,122,302,707</u>
Otros activos (notas 3 y 10)		
Cargos diferidos	104,902,972	182,026,780
Activos diversos	114,986,607	50,793,359
	<u>219,889,579</u>	<u>232,820,139</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>29,029,145,625</u></u>	<u><u>25,921,044,680</u></u>
Cuentas contingentes (notas 18 y 19)	<u>5,558,652,953</u>	<u>5,228,765,216</u>
Cuentas de orden	<u>25,421,937,367</u>	<u>23,955,388,693</u>

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

	Al 30 de junio del 2007	Al 31 de diciembre del 2006
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 12, 24 y 26)		
A la vista	2,557,008,810	2,339,731,610
De ahorro	7,853,860,043	7,563,608,171
A plazo	14,102,812,451	11,947,261,194
Intereses por pagar	71,662,005	48,056,381
	<u>24,585,343,309</u>	<u>21,898,657,356</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3 y 13)		
De instituciones financieras del país	139,836,294	137,885,110
De instituciones financieras del exterior	7,305	7,385
	<u>139,843,599</u>	<u>137,892,495</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 14, 18 y 24)		
De instituciones financieras del país	3,355	1,529
De instituciones financieras del exterior	107,142,448	108,314,431
	<u>107,145,803</u>	<u>108,315,960</u>
Aceptaciones en circulación (nota 3)	43,201,251	59,912,887
Otros pasivos (notas 3, 11, 15 y 19)	<u>877,820,593</u>	<u>678,165,502</u>
Total pasivos	<u>25,753,354,555</u>	<u>22,882,944,200</u>
Patrimonio neto (notas 17, 18 y 25)		
Capital asignado	3,038,100,480	2,380,150,581
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	402,803,421
Resultados del período	237,690,590	255,146,478
Total patrimonio neto	3,275,791,070	3,038,100,480
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>29,029,145,625</u></u>	<u><u>25,921,044,680</u></u>
Cuentas contingentes (notas 18 y 19)	<u>5,558,652,953</u>	<u>5,228,765,216</u>
Cuentas de orden	<u>25,421,937,367</u>	<u>23,955,388,693</u>

Nicole Reich de Polignac
Vicepresidente Senior - Gerente General

Joe Van Dongen
Vicepresidente Finanzas y Operaciones

Marino Almonte
Primer Gerente de Finanzas

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

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

	Períodos de seis meses terminados el	
	30 de junio del	
	2007	2006
Ingresos financieros (notas 20 y 24)		
Intereses y comisiones por crédito	1,692,374,870	1,207,509,524
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	65,672,026	102,594,360
	<u>1,758,046,896</u>	<u>1,310,103,884</u>
Gastos financieros (notas 20 y 24)		
Intereses por captaciones	(581,071,097)	(546,786,022)
Intereses y comisiones por financiamiento	(3,250,103)	(4,674,452)
	<u>(584,321,200)</u>	<u>(551,460,474)</u>
Margen financiero bruto	1,173,725,696	758,643,410
Provisiones para cartera de créditos (notas 11 y 24)	(165,723,116)	(62,181,026)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (notas 11 y 24)	(3,588,215)	-
	<u>(169,311,331)</u>	<u>(62,181,026)</u>
Margen financiero neto	1,004,414,365	696,462,384
Otros ingresos operacionales (notas 21 y 24)		
Comisiones por servicios	348,055,885	203,194,635
Comisiones por cambio	72,025,325	50,657,277
Diferencias de cambio	37,013,813	242,322,439
Ingresos diversos	92,362,894	89,500,642
	<u>549,457,917</u>	<u>585,674,993</u>
Otros gastos operacionales (notas 21 y 24)		
Comisiones por servicios	(11,926,079)	(10,245,768)
Diferencias de cambio	(36,775,889)	(245,603,470)
Gastos diversos	(96,497,062)	(10,185,030)
	<u>(145,199,030)</u>	<u>(266,034,268)</u>
Gastos operativos (notas 19, 23 y 24)		
Sueldos y compensaciones al personal	(461,299,467)	(370,255,144)
Servicios de terceros	(112,379,233)	(77,964,346)
Depreciación y amortizaciones	(72,866,843)	(62,338,543)
Otras provisiones	(90,533,394)	(69,649,690)
Otros gastos	(374,735,648)	(316,985,237)
	<u>(1,111,814,585)</u>	<u>(897,192,960)</u>
Resultado operacional	296,858,667	118,910,149
Otros ingresos (gastos) (nota 22)		
Otros ingresos	44,658,406	46,455,886
Otros gastos	(16,171,361)	(11,354,557)
	<u>28,487,045</u>	<u>35,101,329</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	325,345,712	154,011,478
Impuesto sobre la renta (nota 16)	(87,655,122)	(36,961,734)
Resultado del período	<u><u>237,690,590</u></u>	<u><u>117,049,744</u></u>

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

Nicole Reich de Polignac
Vicepresidente Senior - Gerente General

Joe Van Dongen
Vicepresidente Finanzas y Operaciones

Marino Almonte
Primer Gerente de Finanzas

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Estados de Patrimonio Neto
Períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006
(Valores en RD\$)

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

	Capital Asignado	Reserva Legal Bancaria	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2005	1,800,571,382	199,428,618	380,150,577	402,803,421	2,782,953,998
Transferencia de resultados acumulados	-	-	402,803,421	(402,803,421)	-
Resultado del período	-	-	-	117,049,744	117,049,744
Saldos al 30 de junio del 2006	1,800,571,382	199,428,618	782,953,998	117,049,744	2,900,003,742
Saldos al 31 de diciembre del 2006	2,380,150,581	-	402,803,421	255,146,478	3,038,100,480
Transferencia de resultados acumulados	-	-	255,146,478	(255,146,478)	-
Capitalización de resultados acumulados (notas 17 y 25)	657,949,899	-	(657,949,899)	-	-
Resultado del período	-	-	-	237,690,590	237,690,590
Saldos al 30 de junio del 2007	3,038,100,480	-	-	237,690,590	3,275,791,070

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

Nicole Reich de Polignac
Vicepresidente Senior - Gerente General

Joe Van Dongen
Vicepresidente Finanzas y Operaciones

Marino Almonte
Primer Gerente de Finanzas

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Estados de Flujos de Efectivo
(Valores en RDS)

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

	Períodos de seis meses terminados el	
	30 de junio del	
	2007	2006
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,636,874,112	1,088,898,212
Otros ingresos financieros cobrados	47,611,990	207,620,339
Otros ingresos operacionales cobrados	549,459,668	585,674,993
Intereses pagados por captaciones	(557,465,473)	(493,572,491)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(3,250,103)	(4,674,452)
Gastos generales y administrativos pagados	(933,337,173)	(769,403,099)
Otros gastos operacionales pagados	(131,970,387)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(10,531,314)	(266,034,268)
Cobros (desembolsos) diversos por las actividades de operación	<u>106,905,278</u>	<u>(79,019,678)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>704,296,598</u>	<u>269,489,556</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neto en inversiones	(846,552,596)	281,902,815
Créditos otorgados	(4,389,805,231)	(3,816,718,944)
Créditos cobrados	2,603,425,971	1,585,966,426
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(67,160,745)	(41,809,281)
Efectivo neto recibido en operación adquisición cartera banca consumo	<u>-</u>	<u>590,441,751</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,700,092,601)</u>	<u>(1,400,217,233)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,640,321,973	4,029,045,511
Devolución de captaciones	(975,290,540)	(2,094,990,400)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	2,270,303
Operaciones de fondos pagados	<u>(1,170,157)</u>	<u>(56,381,214)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,663,861,276</u>	<u>1,879,944,200</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>668,065,273</u>	<u>749,216,523</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL AL INICIO DEL PERIODO	<u>6,360,407,270</u>	<u>8,870,551,780</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>7,028,472,543</u></u>	<u><u>9,619,768,303</u></u>

(Continúa)

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

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

	Períodos de seis meses terminados el	
	30 de junio del	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del período	237,690,590	117,049,744
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	165,723,116	117,758,970
Inversiones	3,589,550	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,232,573	4,603,297
Rendimientos por cobrar	36,962,936	12,853,513
Otras provisiones	50,337,899	-
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	-	(12,225,803)
Depreciación y amortizaciones	72,866,843	58,140,171
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(49,955,170)	(13,585,333)
Cuentas por cobrar	17,181,070	(6,298,359)
Cargos diferidos	(10,531,314)	(118,767,455)
Activos diversos	34,587,024	46,166,610
Intereses por pagar	-	53,213,531
Otros pasivos	142,611,481	10,580,670
Total de ajustes	<u>466,606,008</u>	<u>152,439,812</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>704,296,598</u>	<u>269,489,556</u>

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

Nicole Reich de Polignac
Vicepresidente Senior - Gerente General

Joe Van Dongen
Vicepresidente Finanzas y Operaciones

Marino Almonte
Primer Gerente de Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

30 de junio del 2007

1 Entidad

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

Al 30 de junio del 2007 y al 31 de diciembre del 2006 los principales ejecutivos de la Sucursal en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Nicole Reich de Polignac	Vicepresidente Senior - Gerente General
Joe Van Dongen	Vicepresidente Finanzas y Operaciones
Jim Wilson	Vicepresidente Banca Corporativa y Comercial
Miguel Jarsun	Vicepresidente Banca Personal
Marino Almonte	Primer Gerente de Finanzas

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

Al 30 de junio del 2007 y al 31 de diciembre del 2006, 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>2007</u>		<u>2006</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	27	38	27	38
Interior del país	<u>31</u>	<u>43</u>	<u>31</u>	<u>42</u>
Total	<u>58</u>	<u>81</u>	<u>58</u>	<u>80</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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

El período contable de la Sucursal inicia el 1ro. de enero y finaliza en diciembre de cada año. Los estados de resultados, de patrimonio y de flujos de efectivo que se acompañan corresponden a los períodos intermedios de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, y han sido preparados para dar cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración de la Sucursal el 9 de agosto del 2007.

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 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.

Con efectividad al 30 de junio del 2006, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante la Circular No. 012/05 de fecha 30 de septiembre del año 2005, emitió un Instructivo para la Adecuación del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras cuyo propósito es iniciar la adecuación del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como con las nuevas regulaciones emitidas por las Autoridades Monetarias y Financieras y con el Manual de Estadísticas Monetarias del Fondo Monetario Internacional (FMI).

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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

- 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 e hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía. El monto así determinado se compara con el monto reportado al 31 de diciembre del 2004 ajustado por castigos y adjudicaciones, siendo la diferencia registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminará el 31 de diciembre del 2007. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, tomando en consideración entre otras cosas, su historial de pagos y el monto determinado como pérdida se reconoce como gastos inmediatamente.
- ii) Las Normas 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 años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado, los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres 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 y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.
- 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Sucursal tuvo acceso a la fecha del balance general.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse y 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 créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con 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 estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- 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 permite a los bancos de servicios múltiples que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los efectos de revaluaciones de las inversiones se registren en el patrimonio o en los resultados, dependiendo de la clasificación de éstas.
- x) La Sucursal clasifica 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) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

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

2.3.1 Provisión para cartera de créditos

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

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

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por la Sucursal de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

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 hipotecarios, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada es comparada con la provisión de la Sucursal al 31 de diciembre del 2004, ajustada por los castigos y adjudicaciones de créditos provisionados a esa fecha, siendo la diferencia registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminará el 31 de diciembre del 2007.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

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 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.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible, establecido en el reglamento de Evaluación de Activos.

2.3.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar 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 ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

2.3.3 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 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 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 décimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Sucursal, deberá transferirse a 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.

2.3.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de crédito, fondos para líneas y tarjetas de créditos no utilizadas, entre otros. Estas provisiones se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, constituyendo dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 19 a los estados financieros.

2.4 Régimen transitorio

El Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, establece una disposición transitoria de tres años que termina en diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales a la cartera de créditos y demás activos contingentes.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

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 incurrir. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento acumulado.

2.5.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Sucursal considera que estos montos no son significativos, por lo que los montos pagados por este concepto son llevados a gastos al momento de efectuarse.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones negociables y a vencimiento

Las inversiones negociables y a vencimiento son registrados al costo menos las provisiones requeridas, que es similar a su valor de mercado.

La Sucursal clasifica las inversiones negociables y a vencimiento en tres categorías: negociables, mantenidas hasta vencimiento y disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que la Sucursal tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Los valores negociables 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. Todas las demás inversiones en valores no incluidas en las dos categorías anteriores son clasificadas como disponibles para la venta.

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 y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

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.

La provisión así determinada es comparada con la provisión de la Sucursal al 31 de diciembre del 2004 y la diferencia es registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminará el 31 de diciembre del 2007.

El tipo de valor o instrumento financiero y sus montos, se presentan en la nota 5.

2.6.2 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo, excepto las clasificadas disponibles para la venta, las cuales se registran al valor del mercado, siempre que éste pueda ser determinado.

Las características, valor nominal, valor de mercado y cantidad de las inversiones en acciones se presentan en la nota 9.

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

2.7.1 Base de registro

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

2.7.2 Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

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

<u>Tipos de Activos</u>	<u>Años Vida Util</u>
Edificaciones	30-50
Muebles y equipos	3-20
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

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- 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 2.3.3.

2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen saldo a favor de impuesto sobre la renta, 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 otros ingresos o gastos operacionales en los estados de resultados.

Al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$33.1488 y RD\$33.5114, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

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

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

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 y el diferido. El gasto total causado 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.

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

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones negociables y a vencimiento y las inversiones en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permite determinar los valores razonables de éstas. Las inversiones en valores realizadas en instrumentos cotizados en los Estados Unidos de América se registran a su valor de mercado cuando éste es menor al costo de adquisición.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.11).

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.

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

2.17 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

	2007		2006	
	US\$	RDS	US\$	RDS
Activos:				
Fondos disponibles	66,081,627	2,190,526,637	58,355,071	1,955,560,126
Inversiones negociables y a vencimiento	70,668,022	2,342,560,128	69,260,237	2,321,007,530
Rendimientos por cobrar por inversiones	731,903	24,261,706	328,848	11,020,178
Cartera de créditos	42,559,655	1,410,801,492	44,604,586	1,494,762,123
Rendimientos por cobrar por cartera	323,179	10,712,996	300,062	10,055,498
Deudores por aceptación	1,303,252	43,201,251	1,787,836	59,912,887
Cuentas por cobrar	9,218	305,566	11,136	373,178
Inversiones en acciones	4,788	158,716	4,829	161,827
Otros activos	109,012	3,613,617	41,452	1,389,114
	<u>181,790,656</u>	<u>6,026,142,109</u>	<u>174,694,057</u>	<u>5,854,242,461</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(174,369,375)	(5,780,135,554)	(163,772,508)	(5,488,246,038)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(220)	(7,293)	(220)	(7,385)
Fondos tomados a préstamos	(3,232,167)	(107,142,457)	(3,232,167)	(108,314,441)
Aceptaciones en circulación	(1,303,252)	(43,201,251)	(1,787,836)	(59,912,887)
Otros pasivos	(1,158,894)	(38,415,945)	(616,766)	(20,668,692)
	<u>(180,063,908)</u>	<u>(5,968,902,500)</u>	<u>(169,409,497)</u>	<u>(5,677,149,443)</u>
Posición neta de moneda extranjera	<u>1,726,748</u>	<u>57,239,609</u>	<u>5,284,560</u>	<u>177,093,018</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006 fue de RD\$33.1488 y RD\$33.5114, respectivamente, por cada US\$1.00.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, consisten de:

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	RD\$ 536,519,819	673,335,812
Banco Central de la República Dominicana (b)	5,148,657,137	4,742,462,664
Bancos del país (c)	9,689,238	-
Bancos del extranjero (d)	<u>952,947,574</u>	<u>712,773,081</u>
	6,647,813,768	6,128,571,557
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>380,658,775</u>	<u>231,835,713</u>
	<u>RD\$ 7,028,472,543</u>	<u>6,360,407,270</u>

- (a) Incluye US\$1,181,306 y US\$2,275,001 en el 2007 y 2006, respectivamente.
- (b) Incluye US\$36,200,000 y US\$34,800,000 en el 2007 y 2006, respectivamente.
- (c) Incluye US\$292,295 en el 2007.
- (d) Incluye US\$28,408,026 y US\$21,269,570, respectivamente.
- (e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Al 31 de diciembre del 2006, incluye US\$10,500.

El encaje legal requerido al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006 es de RD\$3,826,784,291 y RD\$4,430,000,000, respectivamente y la Sucursal mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total depositado por RD\$3,899,236,859 y RD\$4,590,000,000, al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, respectivamente; el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

5 Inversiones negociables y a vencimiento

Las inversiones negociables y a vencimiento al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, consisten de:

<u>Tipo de Inversión</u> <u>Vencimiento</u>	<u>Emisor</u>	2007		
		<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Tasa de Interés Promedio</u>	<u>Ponderada</u>
Mantenidas hasta el vencimiento: Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	156,131,022	5.18%	28-08-07
Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	503,633,862	5.12%	06-08-07
Certificados de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	584,584,885	5.12%	10-10-07
Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	544,167,312	5.19%	23-11-07
Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	554,043,045	5.19%	23-08-07
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	<u>846,000,000</u>	7%	01-07-07
		<u>3,188,560,126</u>		
<u>Rendimientos por cobrar por inversiones:</u>				
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	5,024,828		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd (corresponden a US\$731,903)	<u>24,261,706</u>
		<u>29,286,534</u>
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(19,396,568)</u>
		<u>3,198,450,092</u>

(a) Representan US\$70,668,022.

2006				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Tasa de Interés Promedio</u>	<u>Ponderada</u>
<u>Vencimiento</u>				
Mantenidas hasta el vencimiento:				
Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	1,081,955,073	5.12%	24-02-07
Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	155,764,457	5.15%	29-01-07
Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	580,617,000	5.14%	10-04-07
Certificado de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	502,671,000	5.15%	6-03-07
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	<u>21,000,000</u>	14%	26-06-07
		<u>2,342,007,530</u>		

Rendimientos por cobrar por inversiones:

Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	312,667
--------------------------	--	---------

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Certificados de Depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$328,848)	11,020,178
		<u>11,332,845</u>
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(15,913,082)</u>
		<u>2,337,427,293</u>

(a) Representan US\$69,260,237.

6 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, consiste de:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	RDS 44,858,864	49,201,154
Préstamos (incluye US\$38,256,408 y US\$39,145,847 en el 2007 y 2006, respectivamente)	4,295,422,058	4,168,619,352
Cartas de crédito emitidas y negociadas (incluye US\$207,305 en el 2006)	-	6,947,095
	<u>4,340,280,922</u>	<u>4,224,767,601</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$4,476,352 y US\$4,212,171 en el 2007 y 2006, respectivamente)	2,362,727,026	2,262,735,094
Préstamos de consumo	4,240,460,603	3,716,078,640
	<u>6,603,187,629</u>	<u>5,978,813,734</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	3,172,857,082	2,766,824,046
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$2,145,877 y US\$1,039,264 en el 2007 y 2006, respectivamente)	3,799,311,264	3,217,362,217
	<u>6,972,168,346</u>	<u>5,984,186,263</u>
Sub- total	<u>17,915,636,897</u>	<u>16,187,767,598</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Rendimientos por cobrar (incluye US\$323,179 y US\$300,062 en el 2007 y 2006, respectivamente)	268,473,982	257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$2,318,982 y US\$2,297,170 en el 2007 y 2006)	(791,272,381)	(692,056,574)
	RDS <u>17,392,838,498</u>	<u>15,753,644,532</u>

- (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\$17,131,436 y RD\$24,633,074 en el 2007 y 2006, respectivamente.

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prenda y/o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre tres meses y siete años para los créditos comerciales y hasta veinticinco 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 14% hasta 22% y desde 9% hasta 11%, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de créditos generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares de los Estados Unidos de América que va desde 3% hasta 7% y desde 5.5% hasta 7%, respectivamente, sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

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

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 4,019,359,013	3,266,291,645
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	335,060	-
Por más de 90 días (iii)	73,772,335	232,430,486
Reestructurados	3,578,033	-
En cobranza judicial (iv)	<u>172,594,959</u>	<u>147,744,767</u>
	4,269,639,400	3,646,466,898
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	68,621,431	563,202,017
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,148,917	1,455,903
Por más de 90 días (iii)	711,174	12,614,783
En cobranza judicial (iv)	<u>160,000</u>	<u>1,028,000</u>
	70,641,522	578,300,703

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	6,479,058,884	5,793,898,192
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	833,513	63,004,534
Por más de 90 días (iii)	91,094,476	101,802,313
En cobranza judicial (iv)	<u>32,200,756</u>	<u>20,108,695</u>
	6,603,187,629	5,978,813,734
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	6,819,671,687	5,823,557,329
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	233,184	48,359,297
Por más de 90 días (iii)	73,474,527	55,644,942
En cobranza judicial (iv)	<u>78,788,948</u>	<u>56,624,695</u>
	6,972,168,346	5,984,186,263
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	241,241,962	225,069,196
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	6,807,706	1,116,874
Por más de 90 días (iii)	19,698,298	28,704,240
Reestructurados	30,016	-
En cobranza judicial (iv)	<u>696,000</u>	<u>3,043,198</u>
	268,473,982	257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(791,272,381)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<u>RDS 17,392,838,498</u>	<u>15,753,644,532</u>

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos 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 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 días de antigüedad.
- (iv) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

c) *Por tipo de garantía:*

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 10,335,250,356	8,531,334,859
Con garantías no polivalentes (ii)	870,170,251	573,202,636
Sin garantía (iii)	<u>6,710,216,290</u>	<u>7,083,230,103</u>
	<u>17,915,636,897</u>	<u>16,187,767,598</u>
 Rendimientos por cobrar	 268,473,982	 257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(791,272,381)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	 <u>RD\$ 17,392,838,498</u>	 <u>15,753,644,532</u>

- (i) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas de acuerdo al 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%
Warrants de inventarios	80%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

- (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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco 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 créditos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales, entre otros, por montos ascendentes a RD\$6,710,216,290 y RD\$7,083,230,103 en el 2007 y 2006, respectivamente.

d) Por origen de los fondos:

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Propios	RD\$ 17,915,636,897	16,187,767,598
Rendimientos por cobrar	268,473,982	257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(791,272,381)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<u>RD\$ 17,392,838,498</u>	<u>15,753,644,532</u>

e) Por plazos:

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 5,634,083,103	5,298,037,004
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,565,620,315	1,397,596,435
Largo plazo (más de tres años)	<u>10,715,933,479</u>	<u>9,492,134,159</u>
	17,915,636,897	16,187,767,598
Rendimientos por cobrar	268,473,982	257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(791,272,381)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<u>RD\$ 17,392,838,498</u>	<u>15,753,644,532</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

f) *Por sectores económicos:*

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RDS 38,431,676	138,285,050
Industrias manufactureras	1,112,801,816	1,633,183,316
Suministro de electricidad, gas y agua	159,197	179,197
Adquisición de viviendas	3,172,857,082	2,766,824,046
Construcción	3,936,743,241	3,359,647,846
Comercio al por mayor y al por menor	2,679,515,926	1,567,609,917
Hoteles y restaurantes	39,288,161	37,767,132
Transporte, almacenamientos y comunicación	51,164,123	43,173,008
Servicios sociales y de salud	80,478,014	83,415,598
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	6,778,016,757	6,526,410,918
Otras actividades no especificadas	26,180,904	31,271,570
Rendimientos por cobrar	268,473,982	257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(791,272,381)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	RDS <u>17,392,838,498</u>	<u>15,753,644,532</u>

La Sucursal ha cumplido con:

- ◆ El registro de créditos a tarjetahabientes (en lo relacionado a los intereses no pagados de tarjetas de crédito como parte del capital).
- ◆ Mecanismo de arrastre de la cartera vencida.
- ◆ Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de créditos con categoría de riesgo D y E.
- ◆ Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencidos a más de 90 días.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

7 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar	RD\$ 756,714	1,973,154
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$3,202 y US\$7,134, en el 2007 y 2006)	20,830,031	39,187,866
Otras cuentas a recibir diversas en el exterior	106,142	239,074
Depósitos en garantía	5,936,244	4,477,421
Cheques devueltos (incluye US\$6,016 y US\$4,002 en el 2007 y 2006, respectivamente)	<u>1,201,418</u>	<u>134,104</u>
	RD\$ <u>28,830,549</u>	<u>46,011,619</u>

8 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Mobiliario y equipos	RD\$ 3,819,000	1,850,000
Bienes inmuebles	<u>16,627,067</u>	<u>17,006,874</u>
	20,446,067	18,856,874
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(10,897,758)</u>	<u>(10,498,850)</u>
	RD\$ <u>9,548,309</u>	<u>8,358,024</u>

Al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006 los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

	2007		2006	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Mobiliario y equipos	RD\$ 3,819,000	2,282,922	1,850,000	(949,456)
Bienes inmuebles	<u>13,178,858</u>	<u>5,911,525</u>	<u>14,174,682</u>	<u>(6,717,202)</u>
	16,997,858	8,194,447	16,024,682	(7,666,658)
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes inmuebles	<u>3,448,209</u>	<u>2,703,311</u>	<u>2,832,192</u>	<u>(2,832,192)</u>
Total	RD\$ <u>20,446,067</u>	<u>10,897,758</u>	<u>18,856,874</u>	<u>10,498,850</u>

9 Inversiones en acciones

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

Al 30 de junio del 2007						
Emisor	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
<u>Disponibles para la venta:</u>						
MasterCard						
Internacional (a)	160,076	0%	Comunes	160,076	N/D	N/D
Provisión para inversiones en acciones	<u>(1,335)</u>					
	<u>158,741</u>					

Al 31 de diciembre del 2006						
Emisor	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
<u>Disponibles para la venta:</u>						
MasterCard						
Internacional (a)	161,827	0%	Comunes	161,827	N/D	N/D
Provisión para Inversiones en acciones	<u>(1,618)</u>					
	<u>160,209</u>					

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

- (a) Corresponde a \$4,788 y \$4,829 acciones en el 2007 y 2006, respectivamente, Clase B a un valor nominal de US\$1 por acción.

10 Otros activos

Los otros activos incluyen:

	30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuesto sobre la renta	RD\$ 93,494,426	166,785,103
Cargos diferidos diversos	<u>11,408,546</u>	<u>15,241,677</u>
Subtotal	<u>104,902,972</u>	<u>182,026,780</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	6,095,139	6,645,501
Mejoras a propiedad arrendada (a)	<u>-</u>	<u>4,147,181</u>
Subtotal	<u>6,095,139</u>	<u>10,792,682</u>
Partidas por imputar (incluye US\$109,012 en el 2007 y US\$41,452 en el 2006)	<u>108,891,468</u>	<u>40,000,677</u>
Subtotal	<u>114,986,607</u>	<u>50,793,359</u>
Total	<u>RDS 219,889,579</u>	<u>232,820,139</u>

- (a) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo del 2005, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se requiere la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de partidas en esta cuenta, la cual fue obtenida por la Sucursal.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

		2007					
		Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 1ro. de enero del 2007	RD\$	651,379,788	15,914,700	40,676,786	10,498,850	56,329,998	774,800,122
Constitución de provisiones		165,723,116	3,589,550	36,962,936	3,232,573	50,337,899	259,846,074
Transferencias entre provisiones		2,103,895	-	-	(2,103,895)	-	-
Efecto de revaluación de créditos D y E		(307,383)	-	-	-	220,837	(86,546)
Castigos contra provisiones		(60,306,475)	(106,347)	(44,960,282)	(729,770)	-	(106,102,874)
Saldos al 30 de junio del 2007		758,592,941	19,397,903	32,679,440	10,897,758	106,888,734	928,456,776
Provisiones mínimas exigidas al 30 de junio del 2007(a)		<u>758,592,941</u>	<u>19,397,903</u>	<u>32,679,440</u>	<u>10,897,758</u>	<u>106,888,734</u>	<u>928,456,776</u>
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 30 de junio del 2007		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2007		<u>754,470,900</u>	<u>15,632,024</u>	<u>32,679,440</u>	<u>10,897,758</u>	<u>106,398,307</u>	<u>920,078,429</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

	RDS	2006					Total
		Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	
Provisiones pendientes de constituir al final del régimen transitorio	<u>4,122,041</u>	<u>3,765,879</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>490,427</u>	<u>8,378,347</u>	
Saldos al 1ro. de enero del 2006	RDS 481,128,260	118,000	10,926,234	5,933,694	22,758,039	520,864,227	
Constitución de provisiones	304,484,615	15,617,002	100,045,854	2,579,190	43,235,597	465,962,258	
Transferencias entre provisiones	6,833,944	-	-	2,972,371	(9,806,315)	-	
Efecto de revaluación de créditos D y E	(5,267,515)	297,698	(2,220,961)	-	142,677	(7,048,101)	
Liberación de provisiones	-	-	(29,652,047)	-	-	(29,652,047)	
Castigos contra provisiones	<u>(135,799,516)</u>	<u>(118,000)</u>	<u>(38,422,294)</u>	<u>(986,405)</u>	<u>-</u>	<u>(175,326,215)</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2006	651,379,788	15,914,700	40,676,786	10,498,850	56,329,998	774,800,122	
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2006 (a)	<u>651,379,788</u>	<u>15,914,700</u>	<u>40,676,786</u>	<u>10,498,850</u>	<u>56,329,998</u>	<u>774,800,122</u>	
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2006	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2007		<u>762,233,490</u>	<u>23,420,075</u>	<u>40,676,786</u>	<u>10,498,850</u>	<u>60,618,179</u>	<u>897,447,380</u>
Provisiones pendientes de constituir al final del régimen transitorio	RDS	<u>110,853,702</u>	<u>7,505,375</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,288,181</u>	<u>122,647,258</u>

- (a) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por la Sucursal al 31 de marzo del 2007 y 30 de septiembre del 2006 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, luego de considerar la gradualidad establecida por dicha Superintendencia y otros ajustes efectuados para aumentar la misma.
- (b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos. Ver nota 15.

12 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2007				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,557,008,811	-	-	-	2,557,008,811
De ahorro	4,098,671,341	5%	3,755,188,702	1%	7,853,860,043
A plazo	12,085,873,995	7.5%	2,016,938,455	2.13%	14,102,812,450
Intereses por pagar	<u>63,653,608</u>	<u>-</u>	<u>8,008,397</u>	<u>-</u>	<u>71,662,005</u>
	<u>18,805,207,755</u>	<u>6.25%</u>	<u>5,780,135,554</u>	<u>1.57%</u>	<u>24,585,343,309</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

	2006				
	Moneda	Tasa	Tasa	Promedio	Total
	Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	
A la vista	2,339,731,610	-	-	-	2,339,731,610
De ahorro	4,074,169,431	4.86%	3,489,438,740	0.90%	7,563,608,171
A plazo	9,956,482,693	10.35%	1,990,778,501	1.97%	11,947,261,194
Intereses por pagar	<u>40,027,584</u>	<u>-</u>	<u>8,028,797</u>	<u>-</u>	<u>48,056,381</u>
	<u>16,410,411,318</u>	<u>7%</u>	<u>5,488,246,038</u>	<u>1%</u>	<u>21,898,657,356</u>

b) Por sector

	2007				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	
Sector público no financiero	362,197,027	5.45%	425,628,398	1%	787,825,425
Sector privado no financiero	18,131,991,304	6.89%	5,322,217,937	1.13%	23,454,209,241
Sector financiero	227,105,085	6.91%	24,280,822	1%	251,385,907
Sector no residente	20,260,731	-	-	-	20,260,731
Intereses por pagar	<u>63,653,608</u>	<u>-</u>	<u>8,008,397</u>	<u>-</u>	<u>71,662,005</u>
	<u>18,805,207,755</u>	<u>6.83%</u>	<u>5,780,135,554</u>	<u>1.12%</u>	<u>24,585,343,309</u>

	2006				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	
Sector público no financiero	364,074,909	4.75%	522,325,038	0.90%	886,399,947
Sector privado no financiero	15,905,097,540	7.61%	4,952,263,121	1.33%	20,857,360,661
Sector financiero	82,073,342	7.15%	5,629,082	0.90%	87,702,424
Sector no residente	19,137,943	-	-	-	19,137,943
Intereses por pagar	<u>40,027,584</u>	<u>-</u>	<u>8,028,797</u>	<u>-</u>	<u>48,056,381</u>
	<u>16,410,411,318</u>	<u>7.52%</u>	<u>5,488,246,038</u>	<u>1.29%</u>	<u>21,898,657,356</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

c) Por plazo de vencimiento

	2007				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
	De 0 a 15 días	3,152,644,578	5.84%	567,001,109	1.22%
De 16 a 30 días	2,700,902,764	5.41%	682,495,504	1.30%	3,383,398,268
De 31 a 60 días	3,216,945,430	5.40%	908,052,222	1.49%	4,124,997,652
De 61 a 90 días	3,597,725,299	4.46%	2,188,278,615	1.18%	5,786,003,914
De 91 a 180 días	1,839,022,973	6.06%	447,582,035	2.12%	2,286,605,008
De 181 a 360 días	3,639,195,836	7.58%	528,808,453	2.13%	4,168,004,289
A más de 1 año	595,117,267	7.25%	449,909,219	1.00%	1,045,026,486
Intereses por pagar	63,653,608	-	8,008,397	-	71,662,005
	<u>18,805,207,755</u>	<u>5.82%</u>	<u>5,780,135,554</u>	<u>1.39%</u>	<u>24,585,343,309</u>

	2006				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
	De 0 a 15 días	1,454,070,042	8.00%	170,887,137	2.31%
De 16 a 30 días	7,525,101,377	7.69%	3,673,874,109	1.82%	11,198,975,486
De 31 a 60 días	2,042,798,645	7.57%	379,012,887	2.00%	2,421,811,532
De 61 a 90 días	1,693,712,544	7.77%	336,690,156	1.89%	2,030,402,700
De 91 a 180 días	1,878,733,023	8.41%	454,424,127	2.16%	2,333,157,150
De 181 a 360 días	1,276,654,848	9.43%	344,521,087	2.20%	1,621,175,935
A más de 1 año	499,313,255	10.00%	120,807,738	2.31%	620,120,993
Intereses por pagar	40,027,584	-	8,028,797	-	48,056,381
	<u>16,410,411,318</u>	<u>7.98%</u>	<u>5,488,246,038</u>	<u>1.91%</u>	<u>21,898,657,356</u>

Al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

		Al 30 de junio del 2007			
		Cuentas <u>Inactivas</u>	Fondos <u>Embargados</u>	Clientes <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	95,000,487	205,477,253	5,145,964	305,623,704
De ahorro		644,941,309	29,356,517	7,762,321	682,060,147
A plazo		-	16,554,310	17,647,503	34,201,813
	RD\$	<u>739,941,796</u>	<u>251,388,080</u>	<u>30,555,788</u>	<u>1,021,885,664</u>
		Al 31 de diciembre del 2006			
		Cuentas <u>Inactivas</u>	Fondos <u>Embargados</u>	Clientes <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	77,457,105	68,445,480	4,395,586	150,298,171
De ahorro		766,085,631	10,672,730	14,061,534	790,819,895
A plazo		-	-	7,039,756	7,039,756
	RD\$	<u>843,542,736</u>	<u>79,118,210</u>	<u>25,496,876</u>	<u>948,157,822</u>

13 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

a) Por tipo

		30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
A la vista	RD\$	101,156,687	98,864,960
De ahorro		32,626	8,072
A plazo		<u>38,654,286</u>	<u>39,019,463</u>
	RD\$	<u>139,843,599</u>	<u>137,892,495</u>

b) Por plazo de vencimiento

		30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
De 16 a 30 días	RD\$	101,499,044	98,873,032
De 181 a 360 días		<u>38,344,555</u>	<u>39,019,463</u>
	RD\$	<u>139,843,599</u>	<u>137,892,495</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

c) Por tipo de moneda

	Al 30 de junio del 2007				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
RD\$	ponderada	RD\$	ponderada	RD\$	
		Anual		Anual	
A la vista	101,156,687	-	-	-	101,156,687
De ahorro	25,333	5%	7,293	1%	32,626
A plazo	<u>38,654,286</u>	<u>9.43%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,654,286</u>
	<u>139,836,306</u>	<u>2.61%</u>	<u>7,293</u>	<u>1%</u>	<u>139,843,599</u>

	Al 31 de diciembre del 2006				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
RD\$	ponderada	RD\$	ponderada	RD\$	
		Anual		Anual	
A la vista	98,864,960	-	-	-	98,864,960
De ahorro	686	5%	7,385	1%	8,071
A plazo	<u>39,019,464</u>	<u>9.43%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,019,464</u>
	<u>137,885,110</u>	<u>2.67%</u>	<u>7,385</u>	<u>1%</u>	<u>137,892,495</u>

14 Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, consisten de:

Acreedores	Modalidad	Garantía	2007		Saldo
			Tasa	Plazo	
			%		RD\$
(a) Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	22%	1 año	3,355
(b) Instituciones financieras del exterior:					
Casa Matriz (incluye US\$3,232,167)	Préstamo	Ninguna	5.45%	Julio 2009	<u>107,142,448</u>
					<u>107,145,803</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Acreedores	Modalidad	Garantía	2006		Saldo RD\$
			Tasa %	Plazo	
(a) Acreedores: Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	22%	1 año	1,529
(c) Instituciones financieras del exterior: Casa Matriz (equivalente a US\$3,232,167)	Préstamo	Ninguna	5.45%	Julio 2009	<u>108,314,431</u>
					<u>108,315,960</u>

15 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos, es como sigue:

		30 de junio del <u>2007</u>	31 de diciembre del <u>2006</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$121,405 y US\$107,076 en el 2007 y 2006, respectivamente) (a)	RD\$	474,365,406	381,017,500
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$19,486 y US\$19,586 en el 2007 y 2006, respectivamente)		647,052	654,184
Partidas no reclamadas por terceros (incluye US\$100 en el 2007)		2,424,805	2,424,841
Acreedores diversos		26,605,652	35,594,644
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$563,166 y US\$193,512 en el 2007 y 2006, respectivamente) (b)		106,888,734	56,329,998
Otras provisiones (c)		190,168,173	87,597,234
Partidas por imputar (incluye US\$454,737 y US\$296,592 en el 2007 y 2006, respectivamente) (d)		<u>76,720,771</u>	<u>114,547,101</u>
	RD\$	<u>877,820,593</u>	<u>678,165,502</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

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

16 Impuesto sobre la renta

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, las utilidades están sujetas al pago de impuesto sobre la renta, el cual es determinado sobre la base de aplicar a los resultados fiscales (renta neta imponible) las tasas de impuestos vigentes a esas fechas, las cuales eran de 25% y 30%, respectivamente.

Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, los resultados antes de impuesto sobre la renta fueron RD\$325,345,712 y RD\$154,011,478, respectivamente y la renta neta imponible fue de RD\$350,620,488 y RD\$123,205,70, respectivamente.

Las diferencias entre las ganancias fiscales y las ganancias contables surgen básicamente por montos de impuestos llevados a gastos, los cuales originan diferencias permanentes y por diferencias de tiempo originadas básicamente por diferencias entre la depreciación fiscal y contable y provisiones no admitidas para fines fiscales.

Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, el gasto de impuesto determinado fue de RD\$87,655,122 y RD\$36,961,734, respectivamente, el cual se encuentra registrado como tal en los estados de resultados – base regulada que se acompañan.

Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, el Banco pagó anticipos por RD\$11,408,546 y RD\$15,241,677, en el 2007 y 2006, respectivamente.

Al 30 de junio del 2007, la Sucursal tiene impuestos diferidos activos no reconocidos por aproximadamente 97,200,000, debido a que se consideran de dudosa recuperación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

17 Patrimonio neto

El capital asignado y reserva de la Sucursal al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, es de RD\$3,038,100,480 y RD\$2,380,150,581, respectivamente.

La Sucursal, según autorizaciones recibidas de las autoridades monetarias, aumentó al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, su capital asignado por RD\$657,949,899 y RD\$380,150,581, respectivamente.

La Ley de Inversión Extranjera del 16 de diciembre de 1995 establece que las personas físicas o morales que realicen inversión extranjera directa, tendrán derecho a remesar al exterior, en monedas libremente convertibles, el monto total del capital invertido y los dividendos declarados durante cada ejercicio fiscal, hasta el monto total de los beneficios netos corrientes del período. La Sucursal no remesa utilidades desde el año 2000, sino que las ha capitalizado como parte de su capital asignado.

18 Límites legales y relaciones técnicas

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

Concepto de Límite	Al 30 de junio del 2007			Normal	Déficit	Cumplimiento
	Según Normativa	Según Entidad	Nivel de Exceso			
Solvencia	10%	12.74%		✓		Cumple
Créditos individuales:						
Con garantías reales	605,280,373	1,057,851,616			✓	Cumple (i)
Sin garantías reales	302,640,186	348,983,200			✓	Cumple (i)
Partes vinculadas	1,513,200,932	281,341,297		✓		Cumple
Inversiones en acciones:						
Entidades financieras del exterior	607,620,095	160,076		✓		Cumple
Propiedad, muebles y equipos	3,026,401,863	1,107,756,063		✓		Cumple
Contingencias	9,079,205,589	5,558,652,953		✓		Cumple
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	911,430,143	107,142,448		✓		Cumple

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Concepto de Límite	Al 31 de diciembre del 2006					
	Según Normativa	Según Entidad	Nivel de Exceso	Normal	Déficit	Cumplimiento
Solvencia	10%	10.56%		✓		Cumple
Créditos individuales:						
Con garantías reales	475,593,959	1,057,851,616			✓	Cumple (i)
Sin garantías reales	237,796,979	348,983,200			✓	Cumple (i)
Partes vinculadas	1,187,183,174	235,111,458		✓		Cumple
Inversiones en acciones:						
Entidades financieras del exterior	475,593,959	161,827		✓		Cumple
Propiedad, muebles y equipos	2,377,969,796	1,122,302,707		✓		Cumple
Contingencias	7,133,909,388	5,228,765,216		✓		Cumple
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>713,390,938</u>	<u>108,314,431</u>		✓		Cumple

- (i) En fecha 31 de marzo del 2006, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana extendió por cuatro años adicionales, el plazo para que la Sucursal cumpla con los límites de créditos individuales, de acuerdo a lo dispuesto para las sucursales de bancos extranjeros en el Párrafo II del 17, del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial.

19 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

	30 de junio del 2007	31 de diciembre del 2006
Garantías otorgadas:		
Fianzas	RD\$ -	395,500
Otras garantías	<u>302,412,221</u>	<u>48,971,662</u>
	302,412,221	49,367,162

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Cartas de crédito emitidas no negociadas		
Cartera de crédito confirmadas	58,222,737	98,361,477
Línea de crédito de utilización automática	5,066,177,374	4,945,706,041
Otras contingencias	<u>131,840,621</u>	<u>135,330,536</u>
	RD\$ <u>5,558,652,953</u>	<u>5,228,765,216</u>

Durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, la Sucursal ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$106,888,734 y RD\$56,329,998, respectivamente.

(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 períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 el gasto por este concepto ascendió a RD\$18,666,615 y RD\$23,471,036, 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 establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 fue de RD\$20,668,090 y RD\$18,145,090, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(d) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003 autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

El gasto por este concepto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 fue de RD\$13,802,570 y RD\$13,072,816, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

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

El gasto por este concepto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 fue de RD\$19,856,771 y RD\$16,221,217, 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.), los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas.

El gasto por este concepto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 fue de RD\$7,362,469 y RD\$4,362,968, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

(h) Programa de Millas American Airlines

La Sucursal mantiene un acuerdo a través de su Casa Matriz con American Airlines, el cual le otorga los derechos exclusivos para emitir las tarjetas de marca compartida del programa de premios de viajes AAdvantage de American Airlines. El acuerdo establece que los tarjetahabientes que utilizan las tarjetas Visa bajo la marca AAdvantage podrán acumular millas de la línea aérea American Airlines basadas en los consumos realizados a través de las tarjetas. El gasto por este concepto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 fue de RD\$50,078,054 y RD\$23,429,236, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(i) Demandas

Al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones de la Sucursal. El Banco considera que estos reclamos son exagerados y junto con sus asesores legales ha estimado el riesgo de pérdida resultante en aproximadamente RD\$19,850,000 y RD\$18,050,000, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

20 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 190,769,947	201,679,914
Por créditos de consumo	1,005,390,729	636,093,619
Por créditos hipotecarios	<u>496,214,194</u>	<u>369,735,991</u>
	<u>1,692,374,870</u>	<u>1,207,509,524</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones		
Mantenidas hasta su vencimiento	<u>65,672,026</u>	<u>102,594,360</u>
Total	RDS <u>1,758,046,896</u>	<u>1,310,103,884</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Gastos financieros:			
Por captaciones:			
Por depósitos del público	RD\$	(581,071,097)	(546,786,022)
Por financiamientos:			
Por financiamientos obtenidos		<u>(3,250,103)</u>	<u>(4,674,452)</u>
	RD\$	<u>(584,321,200)</u>	<u>(551,460,474)</u>

21 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	RD\$ 6,658,271	1,552,944
Comisiones por comercio exterior	8,492,291	5,208,219
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	9,121,912	8,750,290
Comisiones por custodias de valores y efectos	11,100	-
Comisiones por cobranzas	1,073,702	945,681
Comisiones por tarjetas de crédito	219,095,801	141,125,167
Otras comisiones cobradas	98,610,518	43,148,276
Comisiones por cartas de crédito	4,991,396	2,463,400
Comisiones por líneas de crédito	894	658
	<u>348,055,885</u>	<u>203,194,635</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>72,025,325</u>	<u>50,657,277</u>
Diferencias de cambio:		
Por cuentas a recibir	-	49,745
Por otros activos	<u>37,013,813</u>	<u>242,272,694</u>
	<u>37,013,813</u>	<u>242,322,439</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	65,836,069	67,760,992
Otros ingresos operacionales diversos	<u>26,526,825</u>	<u>21,739,650</u>
	<u>92,362,894</u>	<u>89,500,642</u>
Total	RDS <u>549,457,917</u>	<u>585,674,993</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ 98,355	23,200
Por cámara de compensación	839,631	718,891
Por otros servicios	<u>10,988,093</u>	<u>9,503,677</u>
	<u>11,926,079</u>	<u>10,245,768</u>
Diferencias de cambio:		
Por otros financiamientos obtenidos	410,243	-
Por otros pasivos	<u>36,365,646</u>	<u>245,603,470</u>
	<u>36,775,889</u>	<u>245,603,470</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	16,845,562	6,471,118
Otros gastos operacionales diversos	<u>79,651,500</u>	<u>3,713,912</u>
	<u>96,497,062</u>	<u>10,185,030</u>
Total	RDS <u>145,199,030</u>	<u>266,034,268</u>

22 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 15,100,052	6,901,614
Disminución de provisiones por activos riesgosos	12,106,908	6,178,146
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,050	628,870
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	23,372	151,178
Ingresos por arrendamientos de bienes	8,729,090	6,434,179

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Ingresos por primas de seguros	3,580,290	1,936,862
Ingresos por recuperación de gastos	-	734,009
Otros ingresos	5,106,644	22,126,018
Ingresos operacionales varios	<u>-</u>	<u>1,365,010</u>
	RDS <u>44,658,406</u>	<u>46,455,886</u>
Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	RDS 189,370	280,740
Pérdida en venta de bienes		805,589
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales	126,988	346,178
Donaciones efectuadas	1,297,032	351,184
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	14,528,942	8,410,621
Otros gastos	<u>29,029</u>	<u>1,160,245</u>
	RDS <u>16,171,361</u>	<u>11,354,557</u>

23 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RDS 431,983,251	345,442,843
Seguros sociales	1,480,487	1,637,243
Contribuciones a planes de pensiones	13,126,507	11,274,688
Otros gastos de personal	<u>14,709,222</u>	<u>11,900,370</u>
	RDS <u>461,299,467</u>	<u>370,255,144</u>

De este importe, al 30 de junio del 2007 y 2006 un total de RD\$3,194,483 y RD\$3,095,723, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 30 de junio del 2007 y 2006, la Sucursal tenía una nómina de empleados de 1,211 y 1,148, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

24 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006 son:

	2007			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>280,165,081</u>	<u>1,176,216</u>	<u>281,341,297</u>	<u>195,372,511</u>

	2006			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>214,248,599</u>	<u>1,707,173</u>	<u>215,955,772</u>	<u>151,140,266</u>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 incluyen:

Tipo de transacción	Monto RD\$	2007	
		Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	10,589,797	10,589,797	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	59,323,844	59,323,844	-
Ingresos diversos	22,239,052	22,239,052	-
Servicios prestados	<u>600,000</u>	<u>600,000</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	1,876,494	-	1,876,494
Intereses y comisiones por financiamientos	3,250,102	-	3,250,102
Provisiones para cartera de créditos	4,513,515	-	4,513,515
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	19,396,568	-	19,396,568
Otros gastos	<u>63,102,070</u>	<u>-</u>	<u>63,102,070</u>

Otros saldos con relacionadas:

Activos:

Disponibilidades	952,947,573	-	-
Inversiones negociables y a vencimiento	2,342,560,126	-	-
Rendimientos por cobrar inversiones	24,261,701	-	-
Rendimientos por cobrar préstamos	2,340,266	-	-
Cuentas a recibir	2,611,151	-	-
Pagos anticipados	631,033	-	-

Pasivos:

Obligaciones con el público	(41,959,211)	-	-
Fondos tomados a préstamo	<u>(107,142,448)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2006

Efecto en

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RDS</u>	<u>Gastos</u> <u>RDS</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	9,177,457	9,177,457	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	49,813,865	49,813,465	-
Ingresos diversos	17,629,897	17,016,601	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	2,153,511	-	2,153,511
Intereses y comisiones por financiamientos	4,674,452	-	4,674,452
Otros gastos	<u>34,722,122</u>	<u>-</u>	<u>34,722,122</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

Otros saldos con relacionadas:

Activos:

Fondos disponibles	702,896,268	-	-
Inversiones negociables y a vencimiento	2,321,007,530	-	-

Pasivos:

Obligaciones con el público	(39,221,046)	-	-
Fondos tomados a préstamo	<u>(108,314,431)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

25 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, es como sigue:

		30 de junio del <u>2007</u>	30 de junio del <u>2006</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$	60,306,475	24,703,179
Castigos de rendimientos por cobrar		44,960,284	-
Castigos de inversiones		106,347	-
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos		729,770	495,766
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago a bienes recibidos en recuperación de créditos		4,869,000	3,116,522
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos		2,103,895	3,806,315
Capitalización resultados acumulados		<u>657,949,899</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

26 Otras revelaciones

26.1 Adquisición de activos y pasivos de banca de consumo

En fecha 23 de marzo del 2006 y previa opinión favorable de la Superintendencia de Bancos, la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, mediante su Primera Resolución aprobó la transacción de compra por parte de la Casa Matriz de la Sucursal del segmento de banca de consumo de un Banco Múltiple con operaciones en el país, conforme lo establece el Artículo 35 de la Ley Monetaria y Financiera y el Artículo 42 del Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación.

La operación entre comprador y vendedor se llevó a cabo el 29 de mayo del 2006, previo acuerdo entre las partes de fecha 10 de febrero del 2006. Los activos adquiridos y pasivos asumidos en la mencionada transacción son los que se indican a continuación:

Activos

Cartera de créditos	RD\$ 1,020,806,154
Propiedad, muebles y equipos	<u>241,223,748</u>
Total activos	RD\$ <u>1,262,029,902</u>

Pasivos

Depósitos a la vista	RD\$ 106,119,343
Cuentas de ahorro	879,769,376
Depósitos a plazo	<u>866,582,934</u>
Total obligaciones con el público/pasivos	RD\$ <u>1,852,471,653</u>

27 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 30 de junio del 2007 y 2006 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Fondos interbancarios
- ◆ Cambios en las políticas contables
- ◆ Valores en circulación
- ◆ Obligaciones subordinadas

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Véase el Informe de Revisión de KPMG que se Acompaña)

- ◆ 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
- ◆ Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E

28 Notas no requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Según la Circular No. 004-07 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en julio del 2007, no es obligatorio incluir como parte de los estados financieros - base regulada intermedios de los bancos múltiples al 30 de junio del 2007, las notas siguientes:

- ◆ Cambios en políticas contables
- ◆ Aceptaciones bancarias
- ◆ Información del valor de mercado
- ◆ Propiedad, muebles y equipos
- ◆ Riesgo de tasas de interés
- ◆ Riesgo de liquidez
- ◆ Cuentas de orden