

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

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2007

(Con el Informe de los  
Auditores Independientes)



**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](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva  
The Bank of Nova Scotia:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2007, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad de los Auditores*

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

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

(Continúa)



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

#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) al 31 de diciembre del 2007, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

#### Asuntos de Enfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación financiera y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo no están diseñados para ser utilizados por aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Tal y como se menciona en las notas 2.3 y 2.4 a los estados financieros que se acompañan, el 31 de diciembre del 2007, finalizó el período de gradualidad para el reconocimiento de provisiones para activos riesgosos establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004.

KPMG

14 de marzo del 2008

Santo Domingo,  
República Dominicana

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

	<b>Al 31 de diciembre del</b>			<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>		<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 29, 30 y 31)</b>			<b>PASIVOS</b>		
Caja	850,525,527	673,335,812	<b>Obligaciones con el público (notas 3, 15, 29, 30 y 31)</b>		
Banco Central	5,482,860,798	4,742,462,664	A la vista	2,746,874,261	2,339,731,610
Bancos del país	9,907,763	-	De ahorro	8,287,913,205	7,563,608,171
Bancos del extranjero	914,237,688	712,773,081	A plazo	15,779,039,829	11,947,261,194
Otras disponibilidades	399,649,567	231,835,713	Intereses por pagar	85,212,831	48,056,381
	<u>7,657,181,343</u>	<u>6,360,407,270</u>		<u>26,899,040,126</u>	<u>21,898,657,356</u>
<b>Inversiones negociables y a vencimiento (notas 3, 6, 14, 29, 30, 31 y 32)</b>			<b>Fondos interbancarios (nota 5)</b>		
Mantenidas hasta el vencimiento	2,771,575,215	2,342,007,530	Fondos interbancarios	510,000,000	-
Rendimientos por cobrar	25,643,408	11,332,845		<u>510,000,000</u>	<u>-</u>
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(30,353,434)	(15,913,082)	<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 29 y 30)</b>		
	<u>2,766,865,189</u>	<u>2,337,427,293</u>	De instituciones financieras del país	120,801,756	137,885,110
<b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 21, 29, 30, 31, 32, 33 y 34)</b>			De instituciones financieras del exterior	7,479	7,385
Vigente	20,300,063,844	15,446,949,184		<u>120,809,235</u>	<u>137,892,495</u>
Reestructurada	19,199,471	-	<b>Fondos tomados a préstamos (notas 3, 17, 21, 29, 30 y 31)</b>		
Vencida	333,321,016	515,312,257	Del Banco Central	3,605	1,529
Cobranza judicial	265,227,829	225,506,157	De instituciones financieras del exterior	107,113,917	108,314,431
Rendimientos por cobrar	273,519,401	257,933,508		<u>107,117,522</u>	<u>108,315,960</u>
Provisiones para créditos	(755,927,981)	(692,056,574)	<b>Acceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 29)</b>	50,966,897	59,912,887
	<u>20,435,403,580</u>	<u>15,753,644,532</u>	<b>Otros pasivos (notas 3, 14, 18, 22 y 29)</b>	941,463,910	678,165,505
<b>Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)</b>	50,966,897	59,912,887	<b>Total pasivos</b>	<u>28,629,397,690</u>	<u>22,882,944,203</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 29)</b>	63,191,690	46,011,619	<b>Patrimonio neto (notas 20, 21 y 32)</b>		
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 32)</b>			Capital asignado	3,038,100,477	2,380,150,578
Bienes recibidos en recuperación de créditos	47,979,949	18,856,874	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	402,803,421
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(35,178,684)	(10,498,850)	Resultado del ejercicio	570,985,570	255,146,478
	<u>12,801,265</u>	<u>8,358,024</u>	<b>Total patrimonio neto</b>	<u>3,609,086,047</u>	<u>3,038,100,477</u>
<b>Inversiones en acciones (notas 3, 11, 21, 29 y 30)</b>					
Inversiones en acciones	-	161,827			
Provisión para inversiones en acciones	-	(1,618)			
	<u>-</u>	<u>160,209</u>			
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 12, 21 y 34)</b>					
Propiedad, muebles y equipos	1,313,705,553	1,456,213,584			
Depreciación acumulada	(241,180,732)	(333,910,877)			
	<u>1,072,524,821</u>	<u>1,122,302,707</u>			
<b>Otros activos (notas 3, 13 y 29)</b>					
Cargos diferidos	11,016,204	182,026,780			
Activos diversos	168,532,748	50,793,359			
	<u>179,548,952</u>	<u>232,820,139</u>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><b>32,238,483,737</b></u>	<u><b>25,921,044,680</b></u>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>32,238,483,737</b></u>	<u><b>25,921,044,680</b></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 21 y 22)</b>	<u><b>6,039,459,702</b></u>	<u><b>5,228,765,216</b></u>	<b>Cuentas contingentes (notas 21 y 22)</b>	<u><b>6,039,459,702</b></u>	<u><b>5,228,765,216</b></u>
<b>Cuentas de orden (nota 23)</b>	<u><b>30,852,002,394</b></u>	<u><b>23,955,388,693</b></u>	<b>Cuentas de orden (nota 23)</b>	<u><b>30,852,002,394</b></u>	<u><b>23,955,388,693</b></u>

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

Jim Meek  
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte  
Director de Finanzas

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>Ingresos financieros (notas 4, 6, 7, 24 y 31)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	3,527,973,893	2,826,043,170
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	134,422,422	186,636,532
	<u>3,662,396,315</u>	<u>3,012,679,702</u>
<b>Gastos financieros (notas 24 y 31)</b>		
Intereses por captaciones	(1,224,119,830)	(1,147,652,514)
Intereses y comisiones por financiamiento	(5,851,633)	(9,490,197)
	<u>(1,229,971,463)</u>	<u>(1,157,142,711)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	2,432,424,852	1,855,536,991
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(247,589,280)	(304,484,615)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (nota 14)	(13,924,629)	(15,617,022)
	<u>(261,513,909)</u>	<u>(320,101,637)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	2,170,910,943	1,535,435,354
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 25)</b>	527,470	9,242,987
<b>Otros ingresos operacionales (notas 26 y 31)</b>		
Comisiones por servicios	696,761,547	528,993,346
Comisiones por cambio	135,483,755	102,963,771
Ingresos diversos	177,483,083	177,918,264
	<u>1,009,728,385</u>	<u>809,875,381</u>
<b>Otros gastos operacionales (notas 26 y 31)</b>		
Comisiones por servicios	(22,527,044)	(35,288,455)
Gastos diversos	(220,488,600)	(59,728,637)
	<u>(243,015,644)</u>	<u>(95,017,092)</u>
<b>Gastos operativos (notas 14, 22, 28 y 31)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(890,350,184)	(744,883,710)
Servicios de terceros	(214,789,297)	(222,647,498)
Depreciación y amortizaciones	(145,042,296)	(133,317,642)
Otras provisiones	(137,187,116)	(145,860,641)
Otros gastos	(842,939,592)	(723,812,990)
	<u>(2,230,308,485)</u>	<u>(1,970,522,481)</u>
<b>Resultado operacional</b>	707,842,669	289,014,149

**Estados de Resultados - Base Regulada**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 27)</b>		
Otros ingresos	129,247,185	112,196,018
Otros gastos	<u>(32,555,115)</u>	<u>(24,885,681)</u>
	<u>96,692,070</u>	<u>87,310,337</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	804,534,739	376,324,486
Impuesto sobre la renta (nota 19)	<u>(233,549,169)</u>	<u>(121,178,008)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b><u>570,985,570</u></b>	<b><u>255,146,478</u></b>

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

Jim Meek  
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte  
Director de Finanzas

**THE BANK OF NOVA SCOTIA**  
**(Sucursal en la República Dominicana)**  
**Estados de Patrimonio - Base Regulada**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Reserva Legal Bancaria</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos al 1ro. de enero del 2006</b>	1,800,571,379	199,428,618	380,150,581	402,803,421	2,782,953,999
Transferencia de resultados acumulados	-	-	402,803,421	(402,803,421)	-
Capitalización de resultados acumulados (notas 20 y 32)	380,150,581	-	(380,150,581)	-	-
Capitalización de reserva legal bancaria	199,428,618	(199,428,618)	-	-	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>255,146,478</u>	<u>255,146,478</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u><b>2,380,150,578</b></u>	<u>-</u>	<u><b>402,803,421</b></u>	<u><b>255,146,478</b></u>	<u><b>3,038,100,477</b></u>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-
Capitalización de resultados acumulados (notas 20 y 32)	657,949,899	-	(402,803,421)	(255,146,478)	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>570,985,570</u>	<u>570,985,570</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2007</b>	<u><b>3,038,100,477</b></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><b>570,985,570</b></u>	<u><b>3,609,086,047</b></u>

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

Jim Meek  
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte  
Director de Finanzas



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

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	570,985,570	255,146,478
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	247,589,280	304,484,615
Inversiones	13,924,629	15,617,002
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,500,022	2,579,190
Rendimientos por cobrar	71,681,169	100,045,854
Otras provisiones	62,005,925	43,235,597
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(25,706,436)	(29,652,047)
Depreciación y amortizaciones	154,231,811	135,114,284
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(17,394,564)	(979,198)
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	737,810	(2,325,237)
Efecto fluctuación cambiaria, (neta)	(21,760,232)	(7,048,121)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Deudores por aceptaciones	8,945,990	(22,355,496)
Rendimientos por cobrar	(86,479,159)	(75,893,900)
Cuentas por cobrar	(17,180,071)	(14,316,651)
Cargos diferidos	172,185,687	(48,672,592)
Activos diversos	(117,739,389)	208,108,781
Aceptaciones en circulación	(8,945,990)	22,355,496
Intereses por pagar	37,156,450	2,004,114
Otros pasivos	188,494,490	(115,109)
<b>Total de ajustes</b>	<u>665,247,422</u>	<u>632,186,582</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>1,236,232,992</u></b>	<b><u>887,333,060</u></b>

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

Jim Meek  
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte  
Director de Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2007 y 2006

**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 31 de diciembre del 2007, los principales ejecutivos de la Sucursal en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Jim Meek	Vicepresidente Senior - Gerente General
Joe Van Dongen	Vicepresidente Finanzas y Operaciones
Diego Masola	Vicepresidente Banca Corporativa y Comercial
Ronald Valdez	Vicepresidente Banca Personal
Marino Almonte	Director de Finanzas

Al 31 de diciembre del 2006, los principales ejecutivos de la Sucursal en las áreas de negocios y operaciones fueron 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 31 de diciembre del 2007 y 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	35	23	38
Interior del país	31	46	32	42
Total	<u>58</u>	<u>81</u>	<u>55</u>	<u>80</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración de la Sucursal el 14 de marzo del 2008.

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

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

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

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

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Sucursal y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo 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 comparaba 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 (3) años que terminó 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite a los bancos de servicios múltiples que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en los resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenida hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación, dicho efecto es registrado en patrimonio o resultados.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y por líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

## **2.2 Uso de estimados**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**2.3 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 créditos.

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, consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por la Sucursal de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores se basa solamente en los días de atraso.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias (en el caso de los deudores comerciales). Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada fue 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 terminó el 31 de diciembre del 2007.

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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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.

**2.3.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

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

**2.3.3 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 decimotercer 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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, 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 22 a los estados financieros - base regulada.

**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 (3) años que terminó 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.

**2.5.2 Plan de retiros y pensiones**

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

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## **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.

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 hasta el 31 de diciembre del 2007 la constitución de dicha provisión se realizaba de acuerdo al 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.

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.

Hasta el 31 de diciembre del 2007, la provisión así determinada era comparada con la provisión del Banco al 31 de diciembre del 2004 y la diferencia se registró gradualmente como gasto en un período de tres años que finalizó el 31 de diciembre del 2007.

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

### **2.6.2 Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se registran al costo, 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 acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la nota 11.

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

### **2.7.1 Base de registro**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

### 2.7.2 Depreciación

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.

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

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

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

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que se describen en la nota 2.3.3.

### 2.9 Cargos diferidos

Los cargos diferidos corresponden a pagos adelantados, los cuales 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 de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de “Ingresos (gastos) por diferencia de Cambio, neto” en los estados de resultados - base regulada.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la tasa de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$33.9394 y RD\$33.5114, 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.

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

**2.12 Provisiones**

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

**2.13 Impuesto sobre la renta**

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 2.14 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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.

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.

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

### Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual su valor en libros según están reflejados en el balance general - base regulada de la Sucursal. 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 - Base Regulada

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 de el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

**2.17 Contingencias**

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

**2.18 Cuentas por cobrar**

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

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

	<u>2007</u>		<u>2006</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Activos:</u>				
Fondos disponibles	68,319,200	2,318,712,656	58,355,071	1,955,560,126
Inversiones negociables y a vencimiento	71,861,282	2,438,928,794	69,114,182	2,316,112,999
Rendimientos por cobrar por inversiones	531,727	18,046,495	328,848	11,020,178
Cartera de créditos	44,351,562	1,505,265,403	44,604,586	1,494,762,123
Rendimientos por cobrar por cartera	257,570	8,741,771	300,062	10,055,498
Deudores por aceptación	1,501,703	50,966,899	1,787,836	59,912,887
Cuentas por cobrar	10,680	362,473	11,136	373,178
Inversiones en acciones	-	-	4,829	161,827
Otros activos	<u>116,782</u>	<u>3,963,511</u>	<u>41,452</u>	<u>1,389,114</u>
	<u>186,950,506</u>	<u>6,344,988,002</u>	<u>174,548,002</u>	<u>5,849,347,930</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público	180,056,513	6,111,010,017	163,772,508	5,488,246,039
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	220	7,567	220	7,385
Fondos tomados a préstamo	3,156,035	107,113,917	3,232,167	108,314,431
Aceptaciones en circulación	1,501,703	50,966,899	1,787,836	59,912,887
Otros pasivos	<u>1,380,738</u>	<u>46,861,419</u>	<u>616,766</u>	<u>20,668,692</u>
	<u>186,095,209</u>	<u>6,315,959,819</u>	<u>169,409,497</u>	<u>5,677,149,434</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u><u>855,297</u></u>	<u><u>29,028,183</u></u>	<u><u>5,138,505</u></u>	<u><u>172,198,496</u></u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de era de RD\$33.9394 y RD\$33.5114, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

### 4 Fondos disponibles

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	RD\$ 850,525,527	673,335,812
Banco Central de la República Dominicana (b)	5,482,860,798	4,742,462,664

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Bancos del país ( c)	9,907,763	-
Bancos del extranjero (d)	<u>914,237,688</u>	<u>712,773,081</u>
	7,257,531,776	6,128,571,557
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>399,649,567</u>	<u>231,835,713</u>
	<b><u>RD\$ 7,657,181,343</u></b>	<b><u>6,360,407,270</u></b>

- (a) Incluye US\$1,616,381 en el 2007 y US\$2,275,001 en el 2006.
- (b) Incluye US\$38,800,000 en el 2007 y US\$34,800,000 en el 2006.
- (c) Incluye US\$291,925 en el 2007.
- (d) Corresponde a US\$27,610,894 en el 2007 y US\$21,269,570 en el 2006.
- (e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluyen US\$10,500 en el 2006.

El encaje legal requerido al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es de aproximadamente RD\$5,426,000,000 y RD\$ 4,480,000,000, respectivamente y la Sucursal mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total depositado para este propósito en pesos y en dólares por aproximadamente RD\$5,430,000,000 y RD\$4,590,000,000, al 31 de diciembre del 2007 y 2006, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

## 5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

2007					
Fondos Interbancarios Activos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Citibank, N. A.	1	150,000,000	1	7.50	-
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>225,000,000</u>	<u>1</u>	<u>7.75</u>	<u>-</u>
	<u>2</u>	<u>375,000,000</u>	<u>2</u>	<u>7.63</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Fondos Interbancarios Pasivos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	4	7.85%	
Banco BHD, S. A.	1	50,000,000	2	7.85%	
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	6	7.80%	
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	6	7.80%	
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	5	7.80%	
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	5	7.80%	
Banco BHD, S. A.	1	120,000,000	4	7.85%	
Banco BHD, S. A.	1	150,000,000	3	7.85%	
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	5	8.00%	100,000,000
Banco Popular Dominicano, C. por A.-					
Banco Múltiple	1	175,000,000	1	7.50%	-
Banco de Reservas	1	175,000,000	1	7.50%	
Banco de Reservas	1	75,000,000	5	7.85%	
Banco de Reservas	1	50,000,000	4	7.85%	
Banco de Reservas	1	50,000,000	4	7.85%	
Banco de Reservas	1	50,000,000	21	8.00%	
Banco de Reservas	1	50,000,000	19	8.00%	
Banco de Reservas	1	50,000,000	19	8.00%	
Banco de Reservas	1	60,000,000	8	8.25%	260,000,000
Citibank, N. A.	1	75,000,000	2	7.75%	
Citibank, N. A.	1	90,000,000	4	8.25%	
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>60,000,000</u>	<u>2</u>	<u>8.25%</u>	<u>150,000,000</u>
	<b><u>21</u></b>	<b><u>1,755,000,000</u></b>	<b><u>130</u></b>	<b><u>7.89%</u></b>	<b><u>510,000,000</u></b>

2006

Fondos Interbancarios Activos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Citibank, N. A.	2	120,000,000	1	11.50%	-
Citibank, N. A.	<u>3</u>	<u>300,000,000</u>	<u>7</u>	<u>11.00%</u>	<u>-</u>
	<b><u>5</u></b>	<b><u>420,000,000</u></b>	<b><u>8</u></b>	<b><u>11.25%</u></b>	<b><u>-</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Fondos Interbancarios Pasivos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	8	11.00%	-
Banco BHD, S. A.	1	20,000,000	1	11.75%	-
Banco BHD, S. A.	1	200,000,000	1	12.00%	-
Banco BHD, S. A.	2	140,000,000	1	12.50%	-
Banco BHD, S. A.	1	20,000,000	2	12.50%	-
Banco BHD, S. A.	1	50,000,000	2	8.75%	-
Banco BHD, S. A.	3	350,000,000	3	9.15%	-
Citibank, N. A.	1	20,000,000	3	11.50%	-
Citibank, N. A.	3	120,000,000	1	11.50%	-
Citibank, N. A.	1	120,000,000	4	11.50%	-
Citibank, N. A.	1	100,000,000	2	9.00%	-
Banco de Reservas de República Dominicana	1	80,000,000	5	12.75%	-
Banco de Reservas de República Dominicana	2	150,000,000	4	9.25%	-
Banco de Reservas de República Dominicana	1	200,000,000	1	9.15%	-
Banco Popular Dominicano, C. por A.	2	170,000,000	2	11.50%	-
Banco León	1	30,000,000	1	11.50%	-
Banco León	<u>1</u>	<u>50,000,000</u>	<u>1</u>	<u>12.00%</u>	<u>-</u>
	<b><u>24</u></b>	<b><u>1,920,000,000</u></b>	<b><u>42</u></b>	<b><u>11.02%</u></b>	<b><u>-</u></b>

## 6 Inversiones negociables y a vencimiento

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

2007				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
Mantenidas hasta el vencimiento:				
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	RD\$ 92,449,900	10.00%	8 de agosto del 2008
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	92,484,800	9.95%	8 de agosto del 2008

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	94,839,300	9.65%	9 de mayo del 2008
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,000,000	8.00%	26 de junio del 2007
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	164,017,990	5.21%	28 de febrero del 2008
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	614,226,625	5.02%	11 de abril del 2008
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	572,005,262	4.82%	26 de febrero del 2008
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	582,536,413	4.82%	26 de febrero del 2008
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	536,495,925	4.95%	6 de marzo del 2008
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc.Rep. Dominicana	<u>1,519,000</u>	5.00%	4 de febrero del 2008
		<u>2,771,575,215</u>		
<u>Rendimientos por cobrar por inversiones:</u>				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,566,139		
Certificados de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd (corresponden a US\$521,727)	18,046,468		
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	<u>30,801</u>		
		25,643,408		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (b)		<u>(30,353,434)</u>		
		<b>RD\$ <u>2,766,865,189</u></b>		

(a) Corresponden a US\$ 72,755,624

(b) Incluye (US\$894,342)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2006

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
Mantenidas hasta el vencimiento:				
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	RD\$ 1,081,955,073	5.12%	24 de febrero del 2007
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	155,764,457	5.15%	29 de enero del 2007
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	580,617,000	5.14%	10 de abril del 2007
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	502,671,000	5.15%	6 de marzo del 2007
Negociables:				
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	<u>21,000,000</u>	8.00%	26 de junio del 2007
		2,342,007,530		
<u>Rendimientos por cobrar por inversiones:</u>				
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	RD\$ 312,667		
Certificados de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$328,848)	<u>11,020,178</u> 11,332,845		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (b)		<u>(15,913,082)</u>		
		<b>RD\$ <u>2,337,427,293</u></b>		

(a) Corresponden a US\$69,260,237

(b) Corresponden a US\$146,055

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 7 Cartera de créditos

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	RD\$ 43,515,872	49,201,154
Préstamos (incluye US\$38,574,285 en el 2007 y US\$39,145,847 en el 2006)	5,119,137,631	4,168,619,352
Cartas de crédito emitidas y negociadas (incluye US\$207,305 en el 2006)	-	6,947,095
	<u>5,162,653,503</u>	<u>4,224,767,601</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$ 4,630,914 en el 2007 y US\$4,212,171 en el 2006)	2,618,246,055	2,262,735,094
Préstamos de consumo	<u>5,377,511,037</u>	<u>3,716,078,640</u>
	<u>7,995,757,092</u>	<u>5,978,813,734</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	3,555,968,457	2,766,824,046
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$3,399,045 en el 2007 y US\$1,039,264 en el 2006)	<u>4,203,433,108</u>	<u>3,217,362,217</u>
	<u>7,759,401,565</u>	<u>5,984,186,263</u>
Sub - total	20,917,812,160	16,187,767,598
Rendimientos por cobrar (incluye US\$257,570 en el 2007 y US\$300,062 en el 2006)	273,519,401	257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$2,252,682 en el 2007 y US\$2,297,170 en el 2006)	<u>(755,927,981)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<b>RD\$ <u>20,435,403,580</u></b>	<b><u>15,753,644,532</u></b>

- (i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes que han incurrido los clientes, haciendo uso de las líneas de crédito que para tales efectos les han sido concedidas previamente por la Sucursal. Igualmente, se incluyen anticipos en cuentas corrientes por RD\$ 39,839,762 en el 2007 y RD\$24,633,074 en el 2006.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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 veinte 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 al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 4,780,690,881	3,266,291,645
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	819,969	232,430,486
Por más de 90 días (iii)	125,785,345	147,744,767
Reestructurados	19,199,471	-
En cobranza judicial (iv)	<u>162,576,395</u>	<u>-</u>
	5,089,072,061	3,646,466,898
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	71,479,702	563,202,017
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	576,080	1,455,903
Por más de 90 días (iii)	1,525,660	12,614,783
En cobranza judicial (iv)	<u>-</u>	<u>1,028,000</u>
	73,581,442	578,300,703
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	7,857,564,988	5,793,898,192
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,049,053	63,004,534
Por más de 90 días (iii)	118,688,740	101,802,313
En cobranza judicial (iv)	<u>18,454,311</u>	<u>20,108,695</u>
	7,995,757,092	5,978,813,734
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	7,590,328,273	5,823,557,329
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	118,749	48,359,297
Por más de 90 días (iii)	84,757,420	55,644,942
En cobranza judicial (iv)	<u>84,197,123</u>	<u>56,624,695</u>
	7,759,401,565	5,984,186,263

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	243,168,944	225,069,196
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	6,405,683	1,116,874
Por más de 90 días (iii)	23,485,277	28,704,240
Reestructurados	27,524	-
En cobranza judicial (iv)	431,973	3,043,198
	<u>273,519,401</u>	<u>257,933,508</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(755,927,981)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<b>RD\$ <u>20,435,403,580</u></b>	<b><u>15,753,644,532</u></b>

- (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 (3) días de antigüedad.
- (iv) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 11,137,126,720	8,531,334,859
Con garantías no polivalentes (ii)	1,023,740,874	573,202,636
Sin garantía (iii)	<u>8,756,944,566</u>	<u>7,083,230,103</u>
	20,917,812,160	16,187,767,598
Rendimientos por cobrar	273,519,401	257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(755,927,981)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<b>RD\$ <u>20,435,403,580</u></b>	<b><u>15,753,644,532</u></b>

- (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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Tipo de garantía</u>	<u>2007</u> Porcentaje de <u>Admisión</u>	<u>2006</u> Porcentaje de <u>Admisión</u>
Títulos públicos	100%	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95%	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%	80%
Garantías de inventarios	80%	80%
Industria de uso múltiple	70%	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>	<u>70%</u>

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

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

- (iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales, entre otros, por montos ascendentes a RD\$8,756,944,566 en el 2007 y RD\$7,083,230,103 en el 2006.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Propios	RD\$ 20,917,812,160	16,187,767,598
Rendimientos por cobrar	273,519,401	257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(755,927,981)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<b>RD\$ <u>20,435,403,580</u></b>	<b><u>15,753,644,532</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

e) *Por plazos:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 6,637,256,755	5,298,037,004
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,792,341,016	1,397,596,435
Largo plazo (más de tres años)	<u>12,488,214,389</u>	<u>9,492,134,159</u>
	20,917,812,160	16,187,767,598
 Rendimientos por cobrar	 273,519,401	 257,933,508
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(755,927,981)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<b>RD\$ <u>20,435,403,580</u></b>	<b><u>15,753,644,532</u></b>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 165,798,331	138,285,050
Industrias manufactureras	1,551,520,428	1,633,183,316
Suministro de electricidad, gas y agua	59,197	179,197
Construcción	7,957,196,040	6,126,471,892
Comercio al por mayor y al por menor	2,792,715,704	2,145,910,620
Hoteles y restaurantes	76,838,108	37,767,132
Transporte, almacenamientos y comunicación	65,097,856	43,173,008
Servicios sociales y de salud	305,385,444	83,415,598
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	8,003,201,052	5,979,381,785
Rendimientos por cobrar	273,519,401	257,933,508
Provisión para créditos y Rendimientos por cobrar	<u>(755,927,981)</u>	<u>(692,056,574)</u>
	<b>RD\$ <u>20,435,403,580</u></b>	<b><u>15,753,644,532</u></b>

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.
- ◆ Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E.
- ◆ Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de créditos con categoría de riesgo D y E.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- ◆ Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencidos a más de 90 días y 60 días para las operaciones de tarjetas de crédito.

## 8 Aceptaciones bancarias

Las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre del 2007, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimientos</u>
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$324,000)	RD\$ 10,996,366	Abril 2008
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$520,800)	17,675,639	Marzo 2008
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$324,000)	10,996,366	Abril 2008
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$79,840)	2,709,722	Noviembre 2008
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$59,880)	2,032,291	Enero 2008
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$59,880) (a)	2,032,291	Diciembre 2007
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$35,425)	1,202,320	Enero 2008
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$97,878) (a)	<u>3,321,902</u>	Diciembre 2007
	<b>RD\$ <u>50,966,897</u></b>	

Las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre del 2006, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimientos</u>
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$916,870)	RD\$ 30,725,610	Enero 2007
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$287,457)	9,633,114	Abril 2007
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$486,762)	16,312,088	Marzo 2007
The Bank of Nova Scotia - Casa Matriz (corresponde a US\$96,744) (a)	<u>3,242,075</u>	Diciembre 2006
	<b>RD\$ <u>59,912,887</u></b>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(a) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, estos clientes tenían 72 horas para realizar el pago de estas aceptaciones.

## 9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2007 y 2006, consisten en:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar	RD\$ 794,068	1,973,154
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$10,680 en el 2007 y US\$11,136 en el 2006)	55,871,820	39,187,866
Otras cuentas a recibir diversas en el exterior	-	239,074
Depósitos en garantía	6,525,802	4,477,421
Cheques devueltos (incluye US\$4,002 en el 2006 )	-	134,104
	<u>RD\$ 63,191,690</u>	<u>46,011,619</u>

## 10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2007 y 2006, consisten en:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Mobiliario y equipos	RD\$ 44,334,949	1,850,000
Bienes inmuebles	<u>3,645,000</u>	<u>17,006,874</u>
	47,979,949	18,856,874
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(35,178,684)</u>	<u>(10,498,850)</u>
	<u>RD\$ 12,801,265</u>	<u>8,358,024</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	2007	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	3,645,000	(1,605,146)
Bienes inmuebles	40,886,741	(30,125,330)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	3,448,208	(3,448,208)
Total	<b>47,979,949</b>	<b>(35,178,684)</b>
	2006	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	1,850,000	(949,456)
Bienes inmuebles	14,174,682	(6,717,202)
	16,024,682	(7,666,658)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	2,832,192	(2,832,192)
Total	<b>18,856,874</b>	<b>(10,498,850)</b>

## 11 Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

<u>Emisor</u>	2006					
	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	( 1,618)					
	<b>160,209</b>					

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(a) Corresponde a \$4,829 acciones Clase B a un valor nominal de US\$1 por acción.

En la República Dominicana no existe un mercado de valores activo donde la Sucursal puede obtener el valor del mercado de estas inversiones.

## 12 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2007 y 2006, es como sigue:

	2007				
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y Equipos</u>	<u>Construcción en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al					
Iro. de enero	RD\$ 353,545,114	598,417,283	433,811,509	70,439,678	1,456,213,584
Adquisiciones	-	10,795,225	86,453,776	15,538,211	112,787,212
Retiros	(38,176)	(9,187,291)	(246,069,776)	-	(255,295,243)
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	(391,120)	353,398	37,722	-
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>353,506,938</u>	<u>599,634,097</u>	<u>274,548,907</u>	<u>86,015,611</u>	<u>1,313,705,553</u>
Depreciación acumulada al					
Iro. de enero	-	(68,237,146)	(265,673,731)	-	(333,910,877)
Gasto de depreciación	-	(30,833,147)	(124,699,079)	-	(155,532,226)
Retiros	-	2,269,428	245,867,641	-	248,137,069
Reclasificación	-	147,358	(22,056)	-	125,302
Descargo de activos depreciados	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(96,653,507)</u>	<u>(144,527,225)</u>	<u>-</u>	<u>(241,180,732)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto, al 31 de diciembre	<b>RD\$ <u>353,506,938</u></b>	<b><u>502,980,590</u></b>	<b><u>130,021,682</u></b>	<b><u>86,015,611</u></b>	<b><u>1,072,524,821</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2006				
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Construcción en Proceso	Total
Valor bruto al					
Iro. de enero	RD\$ 353,957,217	329,508,032	406,741,661	72,342,962	1,162,549,872
Adquisiciones	-	-	16,400,598	309,898,062	326,298,660
Retiros	(412,103)	(5,139,117)	(5,289,402)	-	(10,840,622)
Transferencias	-	274,005,679	37,795,667	(311,801,346)	-
Reclasificación	-	74,763	(76,385)	-	(1,622)
Descargo de activos totalmente depreciados	<u>-</u>	<u>(32,074)</u>	<u>(21,760,630)</u>	<u>-</u>	<u>(21,792,704)</u>
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>353,545,114</u>	<u>598,417,283</u>	<u>433,811,509</u>	<u>70,439,678</u>	<u>1,456,213,584</u>
Depreciación acumulada al					
Iro. de enero	-	(44,408,324)	(184,102,161)	-	(228,510,485)
Gasto de depreciación	-	(24,668,223)	(106,824,590)	-	(131,492,813)
Retiros	-	1,161,230	2,953,080	-	4,114,310
Reclasificación	-	(353,903)	539,310	-	185,407
Descargo de activos totalmente depreciados	<u>-</u>	<u>32,074</u>	<u>21,760,630</u>	<u>-</u>	<u>21,792,704</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(68,237,146)</u>	<u>(265,673,731)</u>	<u>-</u>	<u>(333,910,877)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto, al 31 de diciembre	<b>RD\$ <u>353,545,114</u></b>	<b><u>530,180,137</u></b>	<b><u>168,137,778</u></b>	<b><u>70,439,678</u></b>	<b><u>1,122,302,707</u></b>

### 13 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre del 2007 y 2006, incluyen:

	2007	2006
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuesto sobre la renta (nota 19)	RD\$ -	166,785,103
Cargos diferidos diversos	<u>11,016,204</u>	<u>15,241,677</u>
Sub - total	<u>11,016,204</u>	<u>182,026,780</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Activos diversos:

Bienes diversos:

Papelería, útiles y otros materiales	19,617,939	6,645,501
Mejoras a propiedad arrendada (a)	-	4,147,181
Sub - total	19,617,939	10,792,682

Partidas por imputar (incluye US\$116,782 en el 2007 y US\$41,452 en el 2006)	148,914,809	40,000,677
Sub - total	168,532,748	50,793,359

Total	<b>RD\$ <u>179,548,952</u></b>	<b><u>232,820,139</u></b>
-------	--------------------------------	---------------------------

- (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.

## 14 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	56,330,000	774,800,124
Constitución de provisiones	247,589,280	13,924,629	71,681,169	3,500,022	62,005,925	398,701,025
Transferencias entre provisiones	(35,783,311)	-	-	23,063,295	12,720,016	-
Efecto de revaluación de créditos D y E	5,940,287	514,105	-	-	77,974	6,532,366
Liberación de provisiones	-	-	(25,706,436)	-	-	(25,706,436)
Castigos contra provisiones	(143,266,879)	-	(56,582,703)	(1,883,483)	-	(201,733,065)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	725,859,165	30,353,434	30,068,816	35,178,684	131,133,915	952,594,014

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2007 (a)	<u>718,941,854</u>	<u>30,018,682</u>	<u>30,068,815</u>	<u>35,178,684</u>	<u>107,936,349</u>	<u>922,144,384</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2007	<u>6,917,311</u>	<u>334,752</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>23,197,566</u>	<u>30,449,630</u>
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2007	<u>718,941,854</u>	<u>30,018,682</u>	<u>30,068,815</u>	<u>35,178,684</u>	<u>107,936,349</u>	<u>922,144,384</u>

		2006					
		<u>Cartera de</u> <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por Cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (b)</u>	<u>Operaciones</u> <u>Contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2006	RD\$	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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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>
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	<b>RD\$ <u>110,853,702</u></b>	<b><u>7,505,375</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>4,288,181</u></b>	<b><u>122,647,258</u></b>

- (a) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en las autoevaluaciones realizadas por la Sucursal al 30 de septiembre del 2007 y 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 18).

## 15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

### a) Por tipo

	2007				Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
A la vista	2,746,874,261	-	-	-	2,746,874,261
De ahorro	4,326,155,636	4.13%	3,961,757,569	0.75%	8,287,913,205
A plazo	13,639,963,710	6.25%	2,139,076,119	1.88%	15,779,039,829
Intereses por pagar	<u>75,036,502</u>	<u>-</u>	<u>10,176,329</u>	<u>-</u>	<u>85,212,831</u>
	<b><u>20,788,030,109</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>6,111,010,017</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>26,899,040,126</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2006				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	
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>
	<b><u>16,410,411,318</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>5,488,246,038</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>21,898,657,356</u></b>

**b) Por sector**

	2007				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	
Sector público no financiero	285,631,887	5.45%	300,916,190	0.75%	586,548,077
Sector privado no financiero	20,190,465,645	6.89%	5,775,025,266	1.31%	25,965,490,911
Sector financiero	217,032,684	6.91%	24,892,243	0.75%	241,924,927
Sector no residente	19,863,380	-	-	-	19,863,380
Intereses por pagar	<u>75,036,513</u>	<u>-</u>	<u>10,176,318</u>	<u>-</u>	<u>85,212,831</u>
	<b><u>20,788,030,109</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>6,111,010,017</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>26,899,040,126</u></b>

	2006				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	
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>
	<b><u>16,410,411,318</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>5,488,246,038</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>21,898,657,356</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**c) Por plazo de vencimiento**

	2007				
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Tasa Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
De 0 a 15 días	8,263,266,494	6.50%	4,111,862,925	2.00%	12,375,129,420
De 16 a 30 días	1,357,845,105	9.00%	142,475,437	3.00%	1,500,320,542
De 31 a 60 días	1,664,104,525	6.75%	382,504,707	2.00%	2,046,609,232
De 61 a 90 días	1,920,390,806	7.00%	374,637,975	2.50%	2,295,028,781
De 91 a 180 días	3,198,273,819	8.75%	461,427,823	3.00%	3,659,701,641
De 181 a 360 días	3,577,012,674	9.81%	627,924,822	2.25%	4,204,937,496
A más de 1 año	732,100,183	9.50%	-	-	732,100,183
Intereses por pagar	<u>75,036,503</u>	-	<u>10,176,328</u>	-	<u>85,212,831</u>
	<b><u>20,788,030,109</u></b>	<b>-</b>	<b><u>6,111,010,017</u></b>	<b>-</b>	<b><u>26,899,040,126</u></b>

  

	2006				
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Tasa Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
De 0 a 15 días	1,454,070,042	8.00%	170,887,137	2.31%	1,624,957,179
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	<u>40,027,584</u>	-	<u>8,028,797</u>	-	<u>48,056,381</u>
	<b><u>16,410,411,318</u></b>	<b>-</b>	<b><u>5,488,246,038</u></b>	<b>-</b>	<b><u>21,898,657,356</u></b>

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

	2007			
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$ 69,416,754	196,906,884	2,791,631	269,115,269
De ahorro	479,338,588	31,739,439	11,971,553	523,049,580
A plazo	-	<u>13,281,378</u>	<u>8,669,761</u>	<u>21,951,139</u>
	<b>RD\$ <u>548,755,342</u></b>	<b><u>241,927,701</u></b>	<b><u>23,432,945</u></b>	<b><u>814,115,988</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2006			
	<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Fondos</u> <u>Embargados</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$ 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
	<b>RD\$ <u>843,542,736</u></b>	<b><u>79,118,210</u></b>	<b><u>25,496,876</u></b>	<b><u>948,157,822</u></b>

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

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

### a) Por tipo

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
A la vista	RD\$ 81,276,537	98,864,960
De ahorro	31,369	8,072
A plazo	<u>39,501,329</u>	<u>39,019,463</u>
	<b>RD\$ <u>120,809,235</u></b>	<b><u>137,892,495</u></b>

### b) Por plazo de vencimiento

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
De 0 a 15 días	RD\$ 105,053,042	-
De 16 a 30 días	9,356,193	98,873,032
De 181 a 360 días	<u>6,400,000</u>	<u>39,019,463</u>
	<b>RD\$ <u>120,809,235</u></b>	<b><u>137,892,495</u></b>

### c) Por tipo de moneda

	2007				Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
A la vista	81,276,537	-	-		81,276,537
De ahorro	23,890	4.13%	7,479	0.75%	31,369
A plazo	<u>39,501,329</u>	<u>6.25%</u>	-	<u>1.88%</u>	<u>39,501,329</u>
	<b><u>120,801,756</u></b>	<b>-</b>	<b><u>7,479</u></b>	<b>-</b>	<b><u>120,809,235</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2006				Total RD\$
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	
	Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	
A la vista	98,864,960	-	-	-	98,864,960
De ahorro	686	5.00%	7,385	1%	8,071
A plazo	39,019,464	9.43%	-	-	39,019,464
	<b>137,885,110</b>	-	<b>7,385</b>	-	<b>137,892,495</b>

## 17 Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

	2007					Saldo RD\$
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa %	<u>Plazo</u>	
(a) Banco Central de la República Dominicana: Recursos especializados Banco de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	22%	1 año	3,605	
(b) Instituciones financieras del exterior: Casa Matriz (representa US\$3,156,035)	Préstamo	Ninguna	2.15%	3 años	107,113,917	
					<b>107,117,522</b>	

	2006					Saldo RD\$
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	Tasa %	<u>Plazo</u>	
(a) Banco Central de la República Dominicana: Recursos especializados Banco de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	22%	1 año	1,529	
(b) Instituciones financieras del exterior: Casa Matriz (representa US\$3,232,166)	Préstamo	Ninguna	2.15%	3 años	108,314,431	
					<b>108,315,960</b>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 18 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$118,435 en el 2007 y 107,076 en el 2006) (a)	RD\$ 481,362,571	381,017,500
Obligaciones financieras a plazo (incluye \$19,486 en el 2007 y US\$19,586 en el 2006)	662,458	654,184
Partidas no reclamadas por terceros (incluye US\$101 en el 2007)	2,332,000	2,424,841
Impuesto sobre la renta	23,710,372	-
Acreedores diversos	43,392,763	35,594,644
Otros créditos diferidos (incluye US\$7,800 en el 2007)	264,727	-
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$693,611 en el 2007 y \$193,512 en el 2006) (b)	131,133,915	56,329,998
Otras provisiones (c)	109,851,598	87,597,237
Partidas por imputar (incluye US\$541,305 en el 2007 y US\$296,592 en el 2006) (d)	<u>148,753,506</u>	<u>114,547,101</u>
	<b>RD\$ <u>941,463,910</u></b>	<b><u>678,165,505</u></b>

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

## 19 Impuesto sobre la renta

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 804,534,739	376,324,486
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	24,247,296	14,954,053
Otras partidas no deducibles	<u>(4,889,268)</u>	<u>(5,653,554)</u>
	<u>19,358,028</u>	<u>9,300,499</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	792,443	(16,337,614)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	2,095,187	(3,515,546)
Otras provisiones	76,587,728	29,189,941
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	24,679,834	4,626,497
Otros	<u>6,148,716</u>	<u>4,338,431</u>
	<u>110,303,908</u>	<u>18,301,709</u>
Renta neta imponible	934,196,675	403,926,694
Tasa impuesto	<u>25%</u>	<u>30%</u>
Impuesto sobre la renta - corriente	<b>RD\$ <u>233,549,169</u></b>	<b><u>121,178,008</u></b>

En fecha 12 de julio del 2007 fue promulgada la Ley No. 172/07, la cual entró en vigencia para el período fiscal 2007. Esta reforma de impuesto reduce la tasa del impuesto sobre la renta de un 30% a un 25%.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la Sucursal tiene impuestos diferidos activos no reconocidos por aproximadamente RD\$77,000,000 y RD\$82,000,000, respectivamente, debido a que se consideran de dudosa recuperación.

## 20 Patrimonio neto

El capital asignado y reserva de la Sucursal es de RD\$3,038,100,477 y RD\$2,380,150,578 al 31 de diciembre del 2007 y 2006, respectivamente.

La Sucursal, según autorización recibida de las autoridades monetarias, aumentó en el 2007 y 2006 su capital 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 21 Límites legales y relaciones técnicas

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

<u>Concepto de Límite</u>	2007					<u>Nivel de Cumplimiento</u>
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Exceso</u>	<u>Normal</u>	<u>Déficit</u>	
Solvencia	10%	11.04%		✓		Cumple
Créditos individuales:						
Con garantías reales	607,451,908	748,996,287			✓	Cumple (i)
Sin garantías reales	303,725,954	340,326,191			✓	Cumple (i)
Partes vinculadas	1,518,629,772	243,911,144		✓		Cumple
Inversiones en acciones:						
Entidades financieras del exterior	607,620,095	-		✓		Cumple
Propiedad, muebles y equipos	3,037,259,544	1,072,524,821		✓		Cumple
Contingencias	9,111,778,632	6,039,459,702		✓		Cumple
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>911,430,143</u>	<u>107,113,917</u>		✓		Cumple
	2006					
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Exceso</u>	<u>Normal</u>	<u>Déficit</u>	<u>Nivel de Cumplimiento</u>
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 (4) años adicionales, el plazo para que la Sucursal cumpla con los límites de créditos individuales, de acuerdo a lo dispuesto para las sucursales de bancos extranjeros en el Párrafo II de 17, del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 22 Compromisos y contingencias

### (a) Operaciones contingentes

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Garantías otorgadas:		
Fianzas	RD\$ -	395,500
Otras garantías	374,658,703	48,971,662
Cartas de crédito emitidas no negociadas	156,355,892	98,361,477
Líneas de crédito de utilización automática	5,377,193,512	4,945,706,041
Otras contingencias	<u>131,251,595</u>	<u>135,330,536</u>
	<b>RD\$ <u>6,039,459,702</u></b>	<b><u>5,228,765,216</u></b>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la Sucursal ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$131,133,915 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 el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006 el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$38,661,000 y RD\$37,700,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

### (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 el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de aproximadamente RD\$41,300,000 y RD\$30,300,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**(d) Fondo de contingencia**

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de aproximadamente RD\$32,300,000 y RD\$31,400,000 , respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

**(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 el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de aproximadamente RD\$42,300,000 y RD\$35,900,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

**(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 el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de aproximadamente RD\$14,800,000 y RD\$24,800,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**(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.

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

La Sucursal mantiene un acuerdo a través de su Casa Matriz con American Airlines, el cual le otorga los derechos exclusivos para emitir las tarjetas de marca compartida del programa de premios de viajes AAdvantage de American Airlines. El acuerdo establece que los tarjetahabientes que utilizan las tarjetas Visa bajo la marca AAdvantage podrán acumular millas de la línea aérea American Airlines basadas en los consumos realizados a través de las tarjetas. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de aproximadamente RD\$96,900,000 y RD\$23,900,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

**(i) Demandas**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones de la Sucursal. La Sucursal considera que estos reclamos son exagerados y junto con sus asesores legales ha estimado el riesgo de pérdida resultante en aproximadamente RD\$49,850,000 y RD\$18,050,000 al 31 de diciembre del 2007 y 2006. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general - base regulada que se acompaña.

**23 Cuentas de orden**

Un detalle de las cuentas de orden de la Sucursal al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Valores en cobranza	RD\$	27,778,544	132,681,199
Cuentas castigadas		551,939,446	551,793,594
Rendimientos en suspenso		471,247,722	393,010,362
Otras cuentas de registro		5,063,045,487	6,895,581,403
Garantías recibidas en poder terceros		24,737,901,558	15,982,233,629
Contra cuenta de divisas mercado oficial		89,637	88,506
Cuentas de orden acreedoras		<u>(30,852,002,394)</u>	<u>(23,955,388,693)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 24 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 407,888,336	395,786,172
Por créditos de consumo	2,154,805,956	1,612,530,918
Por créditos hipotecarios	965,279,601	817,726,080
Sub-total	<u>3,527,973,893</u>	<u>2,826,043,170</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones		
Mantenido hasta su vencimiento	<u>134,422,422</u>	<u>186,636,532</u>
Total	<b>RD\$ <u>3,662,396,315</u></b>	<b><u>3,012,679,702</u></b>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ (1,224,119,830)	(1,147,652,514)
Por financiamientos - obtenidos	<u>(5,851,633)</u>	<u>(9,490,197)</u>
	<b>RD\$ <u>(1,229,971,463)</u></b>	<b><u>(1,157,142,711)</u></b>

## 25 Otros ingresos (gastos) diferencia de cambio

Un detalle de los principales ingresos y gastos por diferencia de cambio reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de crédito	RD\$ 26,090,646	961,427
Por cuentas a recibir	-	49,745
Por inversiones no financieras	1,044	3,852
Por otros activos	6,287,983	171,728,157
Por disponibilidades	89,558,683	-
Por inversiones	434,411	-
Sub-total	<u>122,372,767</u>	<u>172,743,181</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(77,999,343)	-
Por otros financiamientos obtenido	(40,228,517)	(33,947,498)
Por acreedores y provisiones diversos	(1,220,818)	(1,227,290)
Por obligaciones financieras	(1,022,573)	-
Por otros pasivos	(1,374,046)	(128,325,406)
Sub total	<u>(121,845,297)</u>	<u>(163,500,194)</u>
<b>RD\$</b>	<b><u>527,470</u></b>	<b><u>9,242,987</u></b>

## 26 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre 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\$ 14,124,463	4,129,756
Comisiones por comercio exterior	17,622,954	13,075,422
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	14,840,096	19,641,833
Comisiones por custodia de valores y efectos	11,100	100
Comisiones por cobranzas	2,334,272	1,763,312
Comisiones por tarjetas de crédito	456,986,912	352,035,222
Otras comisiones cobradas	180,311,870	133,435,543
Comisiones por cartas de crédito	10,528,301	4,910,846
Comisiones por líneas de crédito	1,579	1,312
	<u>696,761,547</u>	<u>528,993,346</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>135,483,755</u>	<u>102,963,771</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	121,332,439	137,745,272
Otros ingresos operacionales diversos	56,150,644	40,172,992
	<u>177,483,083</u>	<u>177,918,264</u>
<b>Total</b>	<b>RD\$ <u>1,009,728,385</u></b>	<b><u>809,875,381</u></b>

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ (341,955)	(277,418)
Por cámara de compensación	(1,992,792)	(1,661,731)
Por otros servicios	(20,192,297)	(33,349,306)
	<u>(22,527,044)</u>	<u>(35,288,455)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(35,504,674)	(17,357,523)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(184,983,926)</u>	<u>(42,371,114)</u>
	<u>(220,488,600)</u>	<u>(59,728,637)</u>
Total	<b>RD\$ <u>(243,015,644)</u></b>	<b><u>(95,017,092)</u></b>

## 27 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 28,765,429	32,032,573
Disminución de provisiones por activos riesgosos	25,706,436	29,652,047
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	56,643	3,712,613
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	17,394,564	1,231,198
Ingresos por otras inversiones financieras	25,008,377	-
Ingresos por arrendamientos de bienes	13,228,913	11,273,475
Ingresos por recuperación de gastos	151	965,188
Ingresos por primas de seguros	7,945,518	-
Otros ingresos	<u>11,141,154</u>	<u>33,328,924</u>
	<b>RD\$ <u>129,247,185</u></b>	<b><u>112,196,018</u></b>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ (12,074)	(37,000)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(794,453)	(340,306)
Pérdida en venta de bienes		(925,589)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(26,331,109)	(20,335,542)
Gastos por incumplimientos legales	(140,980)	-
Donaciones efectuadas por la Sucursal	(5,100,947)	-
Otros gastos	<u>(175,552)</u>	<u>(3,247,244)</u>
	<b>RD\$ <u>(32,555,115)</u></b>	<b><u>(24,885,681)</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 28 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
beneficios	RD\$ 789,027,646	670,215,126
Seguros sociales	46,199,263	26,537,164
Contribuciones a planes de pensiones	26,920,339	23,232,044
Otros gastos de personal	<u>28,202,936</u>	<u>24,899,376</u>
	<b>RD\$ <u>890,350,184</u></b>	<b><u>744,883,710</u></b>

De este importe, un total de aproximadamente RD\$10,225,000 y RD\$6,300,000 al 31 de diciembre del 2007 y 2006, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la Sucursal tenía una nómina de 1,252 y 1,155 empleados.

## 29 Evaluación de riesgos

### 29.1 Riesgo de tasas de interés

Un detalle al 31 de diciembre del 2007 y 2006 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	2007	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 19,078,587,312	114,153,789
Pasivos sensibles a tasas	<u>(14,074,762,611)</u>	<u>(62,638,175)</u>
Posición neta	<b>RD\$ <u>5,003,824,701</u></b>	<b><u>51,515,614</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b><u>35,099,872</u></b>	<b><u>1,391,788</u></b>
	2006	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 14,962,255,351	118,483,503
Pasivos sensibles a tasas	<u>(17,411,776,427)</u>	<u>(66,182,373)</u>
Posición neta	<b>RD\$ <u>2,449,521,076</u></b>	<b><u>52,301,130</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b><u>26,154,269</u></b>	<b><u>3,222,250</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

## 29.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre del 2007 y 2006 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento	2007					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 5,416,187,172	2,240,994,171	-	-	-	7,657,181,343
Inversiones negociables y a vencimiento	13,612,415	2,783,606,208	-	-	-	2,797,218,623
Cartera de crédito	3,410,748,133	74,511,315	1,644,173,244	5,107,181,106	10,680,519,545	20,917,133,343
Deudores por aceptaciones	50,966,897	-	-	-	-	50,966,897
Cuentas por cobrar (*)	-	56,665,888	-	-	6,525,802	63,191,690
<b>Total activos</b>	<b>8,891,514,617</b>	<b>5,155,777,582</b>	<b>1,644,173,244</b>	<b>5,107,181,106</b>	<b>10,687,045,347</b>	<b>31,485,691,896</b>
Pasivos:						
Interbancarios recibidos	(510,000,000)	-	-	-	-	(510,000,000)
Obligaciones con el público	(13,960,662,145)	(4,341,638,013)	(7,864,639,785)	(732,100,183)	-	(26,899,040,126)
Depósitos de instituciones financieras del país del exterior	(114,409,235)	-	(6,400,000)	-	-	(120,809,235)
Fondos tomados a préstamo	-	(1,076,786)	(3,233,961)	(102,806,775)	-	(107,117,522)
Aceptaciones en circulación	(50,966,897)	-	-	-	-	(50,966,897)
Otros pasivos (**)	(148,735,510)	(264,727)	-	-	-	(149,000,237)
<b>Total pasivos</b>	<b>(14,784,773,787)</b>	<b>(4,342,979,526)</b>	<b>(7,874,273,746)</b>	<b>(834,906,958)</b>	<b>-</b>	<b>(27,836,934,017)</b>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$ (5,893,259,170)</b>	<b>812,798,056</b>	<b>(6,230,100,502)</b>	<b>4,272,274,148</b>	<b>10,687,045,347</b>	<b>3,648,757,879</b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Vencimiento	2006					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos:</b>						
<b>Fondos</b>						
disponibles	RD\$ 4,591,580,582	1,768,826,688	-	-	-	6,360,407,270
<b>Inversiones</b>						
negociables y a vencimiento	167,097,302	2,174,910,228	-	-	-	2,342,007,530
Cartera de crédito	2,655,926,901	224,511,942	1,187,928,154	4,105,552,031	8,013,848,570	16,187,767,598
Deudores por aceptaciones	59,912,887	-	-	-	-	59,912,887
Cuentas por cobrar (*)	134,105	41,400,094	-	-	4,477,420	46,011,619
Inversiones en acciones	-	-	-	-	161,827	161,827
<b>Total activos</b>	<b><u>7,474,651,777</u></b>	<b><u>4,209,648,952</u></b>	<b><u>1,187,928,154</u></b>	<b><u>4,105,552,031</u></b>	<b><u>8,018,487,817</u></b>	<b><u>24,996,268,731</u></b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	(12,871,989,046)	(4,452,214,232)	(3,954,333,085)	(620,120,993)	-	(21,898,657,356)
Depósitos de instituciones financieras del país del exterior	(98,863,032)	-	(39,029,463)	-	-	(137,892,495)
Fondos tomados a préstamo	-	(14,927,049)	(29,854,166)	(63,534,745)	-	(108,315,960)
Aceptaciones en circulación	(59,912,887)	-	-	-	-	(59,912,887)
Otros pasivos (**)	(621,835,503)	-	-	-	-	(621,835,503)
<b>Total pasivos</b>	<b><u>(13,652,600,468)</u></b>	<b><u>(4,467,141,281)</u></b>	<b><u>(4,023,216,714)</u></b>	<b><u>(683,655,738)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(22,826,614,201)</u></b>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$ <u>(6,177,948,691)</u></b>	<b><u>(257,492,329)</u></b>	<b><u>(2,835,288,560)</u></b>	<b><u>3,421,896,293</u></b>	<b><u>8,018,487,817</u></b>	<b><u>2,169,654,530</u></b>

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2007 y 2006:

	2007	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	215.75%	(155.05)%
A 30 días ajustada	160.23%	(36.44)%
A 60 días ajustada	272.64%	228.09%
A 90 días ajustada	344.56%	482.08%
 <u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	1,496,058,737	(39,984,105)
A 30 días ajustada en RD\$	1,888,920,401	(43,763,468)
A 60 días ajustada en RD\$	5,038,857,931	40,382,578
A 90 días ajustada en RD\$	8,015,285,107	128,938,820
Global (meses)	18.08	4.48
	2006	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	20.53%	-
A 30 días ajustada	91.59%	301.42%
A 60 días ajustada	235.87%	813.73%
A 90 días ajustada	335.00%	1,010.43%
 <u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	(1,087,119,051)	(16,798,009)
A 30 días ajustada en RD\$	(176,041,255)	35,080,969
A 60 días ajustada en RD\$	4,133,524,297	142,400,773
A 90 días ajustada en RD\$	8,030,314,623	192,481,537
Global (meses)	20.36	10.15

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

### 30 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	2007	
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	7,657,181,343	7,657,181,343
Inversiones negociables y a vencimiento (a)	2,766,865,189	N/D
Cartera de créditos	20,435,403,580	N/D
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	26,899,040,126	N/D
Fondos interbancarios	(510,000,000)	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	120,809,235	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	107,117,522	N/D
	2006	
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	6,360,407,270	6,360,407,270
Inversiones negociables y a vencimiento (a)	2,337,427,293	N/D
Cartera de créditos	15,753,644,532	N/D
Inversiones en acciones (a)	161,827	N/D
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	21,898,657,356	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	137,892,495	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	108,315,960	N/D

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

N/D no disponible.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

### 31 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 2007 y 2006 son:

	2007			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u><b>241,658,717</b></u>	<u><b>2,252,427</b></u>	<u><b>243,911,144</b></u>	<u><b>148,478,266</b></u>
	2006			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u><b>233,754,480</b></u>	<u><b>1,356,977</b></u>	<u><b>235,111,458</b></u>	<u><b>197,306,709</b></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 el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006, incluyen:

<u>Tipo de Transacción</u>	2007		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	3,239,800	3,239,800	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	122,127,766	122,127,766	-
Ingresos diversos	21,833,341	21,833,341	-
Servicios prestados	<u>8,217,586</u>	<u>8,217,586</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	933,444	-	933,444
Intereses y comisiones por financiamientos	5,851,632	-	5,851,632
Provisiones para cartera de créditos	2,162,852	-	2,162,852
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	13,924,628	-	13,924,628
Otros gastos	<u>172,582,096</u>	<u>-</u>	<u>172,582,096</u>
<u>Otros saldos con relacionadas:</u>			
<u>Activos:</u>			
Fondos disponibles	986,309,744		
Inversiones negociables y a vencimiento	2,613,715,052		
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	(76,678,992)		
Fondos tomados a préstamo	<u>(107,113,917)</u>		
2006			
		<u>Efecto en</u>	
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	19,255,173	19,255,173	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	110,177,362	110,177,362	-
Ingresos diversos	30,398,589	30,398,589	-
Servicios prestados	<u>2,480,526</u>	<u>2,480,526</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	2,838,764	-	2,838,764
Intereses y comisiones por financiamientos	9,490,197	-	9,490,197
Provisiones para cartera de créditos	1,861,652	-	1,861,652
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	15,913,082	-	15,913,082
Otros gastos	<u>68,023,698</u>	<u>-</u>	<u>68,023,098</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Otros saldos con relacionadas:

Activos:

Fondos disponibles	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>

### 32 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre del 2007 y 2006, son como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 143,266,879	135,799,516
Castigos de rendimientos por cobrar	56,582,703	38,422,294
Castigos de inversiones	-	118,000
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,883,483	986,405
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago a bienes recibidos en recuperación de créditos	35,636,239	10,119,455
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	35,783,311	2,972,370
Capitalización reserva legal bancaria	-	199,428,618
Capitalización resultados acumulados	<u>657,949,899</u>	<u>380,150,564</u>

### 33 Hechos posteriores al cierre

En fecha 17 de enero y 14 de febrero del 2008, mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria se modificaron varios artículos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), en la cual básicamente se aumentan los montos para definir los Mayores Deudores y Menores Deudores Comerciales así como los Créditos a la Microempresa, según los siguientes parámetros:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- ◆ Mayores Deudores Comerciales: aquellos cuyas obligaciones consolidadas igualen o excedan los RD\$15,000,000, para el caso de los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos, y fijados en RD\$10,000,000 para los Bancos de Ahorro y Créditos, Corporaciones de Crédito y otras entidades de intermediación financiera.
- ◆ Menores Deudores Comerciales: aquellos cuyas obligaciones consolidadas sean menores a los RD\$15,000,000, para el caso de los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos, y fijados en RD\$10,000,000 para los Bancos de Ahorro y Créditos, Corporaciones de Crédito y otras entidades de intermediación financiera.

### 34 Otras revelaciones - adquisición de activos

En fecha 20 de diciembre del 2007 y previa opinión favorable de la Superintendencia de Bancos, la Junta Monetaria del Banco Central de la República, mediante su Primera Resolución aprobó la transacción de compra por parte de la Sucursal de la Cartera de préstamos, tarjetas de crédito y activos selectos de un banco local de ahorro y crédito, conforme los 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 fue cerrada el 8 de febrero del 2008, iniciando la Sucursal la administración de estos activos el 11 de febrero del mismo año, según acuerdo entre las partes de fecha 20 de noviembre del 2007. Los activos adquiridos en la mencionada transacción son los que se indican a continuación:

Activos

Cartera de préstamos y tarjetas de crédito, neto	RD\$	186,261,062
Rendimientos por cobrar, neto		11,691,145
Muebles y equipos, neto		<u>18,324,839</u>
Total activos	<b>RD\$</b>	<b><u>216,277,046</u></b>

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

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

(Continúa)