

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

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2009

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)



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

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

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva
The Bank of Nova Scotia:

Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre del 2009, el estado de resultados - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y 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 2009, 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.

Asunto de Enfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera - base regulada, 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 - base regulada y los estados de resultados - base regulada, cambios en el patrimonio - base regulada y flujos de efectivo - base regulada 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.



KPMG

12 de marzo del 2010

Santo Domingo,
República Dominicana

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

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 4, 5, 30, 31 y 32)		
Caja	378,343,773	817,522,978
Banco Central	5,388,379,306	6,156,867,790
Bancos del país	7,081,832	2,482,001
Bancos del extranjero	425,237,647	262,759,176
Otras disponibilidades	191,798,713	139,217,054
	<u>6,390,841,271</u>	<u>7,378,848,999</u>
Inversiones (notas 4, 7, 17, 30, 31, 32, 33)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	5,462,491,161	4,596,199,852
Rendimientos por cobrar	108,845,508	36,212,229
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(30,908,587)	(27,622,978)
	<u>5,540,428,082</u>	<u>4,604,789,103</u>
Cartera de créditos (notas 4, 8, 15, 22, 30, 31, 32, 33 y 35)		
Vigente	21,992,755,543	21,441,123,897
Reestructurada	26,892,969	14,699,900
Vencida	490,243,262	336,350,429
Cobranza judicial	542,075,277	417,203,057
Rendimientos por cobrar	457,177,294	460,852,029
Provisiones para créditos	(1,155,680,608)	(936,137,825)
	<u>22,353,463,737</u>	<u>21,734,091,487</u>
Deudores por aceptaciones (notas 4, 9 y 30)	52,075,683	25,691,727
Cuentas por cobrar (notas 4, 10 y 30)	138,235,870	53,345,885
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 11, 16 y 34)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	148,726,864	80,201,808
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(121,012,257)	(67,224,743)
	<u>27,714,607</u>	<u>12,977,065</u>
Inversiones en acciones (notas 4, 12, 22, 30 y 31)		
Inversiones en acciones	43,985,713	62,649,179
Provisión para inversiones en acciones	(671,466)	(644,542)
	<u>43,314,247</u>	<u>62,004,637</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 13, 22 y 35)		
Propiedad, muebles y equipos	1,673,370,821	1,536,982,544
Depreciación acumulada	(441,998,413)	(345,987,670)
	<u>1,231,372,408</u>	<u>1,190,994,874</u>
Otros activos (notas 4, 14 y 30)		
Cargos diferidos	246,510,515	221,697,960
Activos diversos	18,392,945	64,077,268
	<u>264,903,460</u>	<u>285,775,228</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>36,042,349,365</u>	<u>35,348,519,005</u>
Cuentas contingentes (notas 22 y 23)	<u>6,902,556,390</u>	<u>6,641,838,690</u>
Cuentas de orden (nota 24)	<u>72,307,570,415</u>	<u>69,235,154,544</u>

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

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros (notas 5, 7, 8, 25 y 32)		
Intereses y comisiones por crédito	4,837,887,943	4,489,426,239
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	238,851,047	134,274,135
Ganancias por inversiones	84,631,164	-
	<u>5,161,370,154</u>	<u>4,623,700,374</u>
Gastos financieros (nota 32)		
Intereses por captaciones	(1,688,668,124)	(1,781,594,684)
Perdidas por inversiones	(8,413,766)	-
Intereses y comisiones por financiamiento	(5,850,517)	(12,542,350)
	<u>(1,702,932,407)</u>	<u>(1,794,137,034)</u>
Margen financiero bruto	<u>3,458,437,747</u>	<u>2,829,563,340</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 15)	(514,898,543)	(269,132,276)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (nota 15)	(9,646,036)	(3,981,721)
	<u>(524,544,579)</u>	<u>(273,113,997)</u>
Margen financiero neto	<u>2,933,893,168</u>	<u>2,556,449,343</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 26)	<u>7,126,317</u>	<u>(11,149,499)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 27 y 32)		
Comisiones por servicios	1,036,423,600	861,157,454
Comisiones por cambio	95,147,920	124,798,875
Ingresos diversos	132,551,249	129,004,582
	<u>1,264,122,769</u>	<u>1,114,960,911</u>
Otros gastos operacionales (notas 27 y 32)		
Comisiones por servicios	(59,586,324)	(22,632,688)
Gastos diversos	(297,739,567)	(232,473,919)
	<u>(357,325,891)</u>	<u>(255,106,607)</u>
Gastos operativos (notas 15, 23, 29, 32 y 35)		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,150,116,117)	(1,061,301,303)
Servicios de terceros	(382,197,617)	(355,482,848)
Depreciación y amortizaciones	(99,587,943)	(104,014,298)
Otras provisiones	(210,848,953)	(144,160,355)
Otros gastos	(1,053,561,928)	(1,143,035,165)
	<u>(2,896,312,558)</u>	<u>(2,807,993,969)</u>
Resultado operacional	<u>951,503,805</u>	<u>597,160,179</u>

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 28)		
Otros ingresos	214,908,939	273,495,900
Otros gastos	(48,963,001)	(56,017,095)
	<u>165,945,938</u>	<u>217,478,805</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,117,449,743	814,638,984
Impuesto sobre la renta (nota 20)	<u>(358,867,483)</u>	<u>(26,794,396)</u>
Resultado del ejercicio	<u>758,582,260</u>	<u>787,844,588</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 Patrimonio Neto - Base Regulada
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2008	3,038,100,477	-	570,985,570	3,609,086,047
Transferencia de resultados acumulados	-	570,985,570	(570,985,570)	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>787,844,588</u>	<u>787,844,588</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	3,038,100,477	570,985,570	787,844,588	4,396,930,635
Transferencia de resultados acumulados	-	787,844,588	(787,844,588)	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>758,582,260</u>	<u>758,582,260</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>3,038,100,477</u>	<u>1,358,830,158</u>	<u>758,582,260</u>	<u>5,155,512,895</u>

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

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

Años terminados el
31 de diciembre del

2009

2008

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Intereses y comisiones cobradas por créditos	4,841,562,678	4,275,355,283
Otros ingresos financieros cobrados	166,217,768	123,705,314
Otros ingresos operacionales cobrados	1,273,543,762	1,100,341,734
Intereses pagados por captaciones	(1,742,194,478)	(1,769,725,142)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(5,850,517)	(12,542,350)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,585,875,662)	(2,364,377,335)
Otros gastos operacionales pagados	(355,246,643)	(251,066,631)
Impuesto sobre la renta pagado	(212,738,999)	(255,876,952)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>492,758,236</u>	<u>(130,892,546)</u>

Efectivo neto provisto por las actividades de operación

1,872,176,145

714,921,375

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Aumento neto en inversiones	(762,045,565)	(1,752,334,867)
Créditos otorgados	(19,069,498,521)	(17,509,801,255)
Créditos cobrados	17,699,087,859	16,214,004,872
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(139,965,477)	(204,970,402)
Interbancarios colocados	(295,000,000)	(375,000,000)
Interbancarios cobrados	295,000,000	375,000,000
Adquisición de activos (nota 35.2)	-	(410,926,388)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>56,316,914</u>	<u>7,621,097</u>

Efectivo neto usado en las actividades de inversión

(2,216,104,790)

(3,656,406,943)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	55,349,536,253	66,532,800,087
Devolución de captaciones	(55,988,319,404)	(63,354,974,872)
Interbancarios recibidos	-	4,475,000,000
Interbancarios pagados	-	(4,985,000,000)
Operaciones de fondos pagados	<u>(5,295,932)</u>	<u>(4,671,991)</u>

Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento

(644,079,083)

2,663,153,224

DISMINUCION NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(988,007,728)

(278,332,344)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

7,378,848,999

7,657,181,343

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

6,390,841,271

7,378,848,999

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	758,582,260	787,844,588
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	514,898,543	269,132,276
Inversiones	9,646,036	3,981,721
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,601,381	1,107,302
Rendimientos por cobrar	190,451,309	132,713,639
Otras provisiones	13,796,263	10,339,414
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	-	(364,118)
Rendimientos por cobrar	(61,264,229)	(49,019,475)
Depreciación y amortización	99,587,983	104,806,938
Amortización de prima en adquisición de inversiones en valores	8,413,766	-
Activos llevados a gastos	-	18,250
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(34,483,620)	(662,007)
Efecto fluctuación cambiaria	2,294,676	(3,469,678)
Pérdida por adquisición activos	-	194,649,342
Ganancia acciones adquiridas	-	(142,727,172)
Ganancia por venta de inversiones en valores	(84,631,164)	-
(Ganancia) pérdida en venta de acciones	(9,364,880)	15,238,679
Impuesto diferido	(26,891,803)	(214,721,732)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Deudores por aceptaciones	(26,383,956)	25,275,170
Rendimientos por cobrar	(68,958,544)	(224,639,777)
Cuentas por cobrar	(84,889,985)	17,828,408
Cargos diferidos	2,079,248	4,039,976
Activos diversos	45,684,323	96,472,877
Aceptaciones en circulación	26,383,956	(25,275,170)
Intereses por pagar	(53,526,354)	11,869,542
Otros pasivos	644,150,936	(299,517,618)
Total de ajustes	<u>1,113,593,885</u>	<u>(72,923,213)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,872,176,145</u>	<u>714,921,375</u>

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

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2009 y 2008

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 2009 y 2008, los principales ejecutivos de la Sucursal en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>2009</u>	<u>Posición</u>
Jim Meek		Vicepresidente Senior - Gerente General
Gastón Battiato		Vicepresidente - Soporte del Negocio
Diego Masola		Vicepresidente Banca Corporativa y Comercial
Ronald Valdez		Vicepresidente Banca Personal
Marino Almonte		Director de Finanzas

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

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, 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>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	34	36	34	36
Interior del país	<u>35</u>	<u>48</u>	<u>35</u>	<u>46</u>
Total	<u>69</u>	<u>84</u>	<u>69</u>	<u>82</u>

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 12 de marzo del 2010.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

2.2 Uso de estimados

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” al saldo cubierto de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

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

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Bienes inmuebles	100%	Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.
------------------	------	---

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

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

2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de crédito, fondos para líneas y tarjetas de créditos no utilizadas, entre otros, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 23 a los estados financieros - base regulada.

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

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

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

(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 en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente al costo y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados - base regulada como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

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

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

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presentan en la nota 7.

2.6.2 Inversiones en acciones

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 12.

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

2.7.1 Base de registro

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

2.7.2 Depreciación

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

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

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

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

2.9 Cargos diferidos

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

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

2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

Los intangibles incluyen programas de computadoras.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la tasa de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$36.0574 y RD\$35.2582, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

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

2.13 Provisiones

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

2.14 Impuesto sobre la renta

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

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

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto presentado, así como rectificativa a períodos fiscales de años anteriores.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

2.15 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad. Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en valores

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

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

(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 2.12).

2.16 Baja en un activo financiero

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

2.17 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.18 Contingencias

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

2.19 Cuentas por cobrar

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

3 Cambio en política contable

Durante el año 2008 y con vigencia al 1ro. de enero del 2009, La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió el Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda. Dicho instructivo establece los criterios para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda y dispone que las entidades de intermediación financiera podrán registrar las inversiones que realicen en instrumentos de deuda a su valor de mercado, ajustando dicho valor mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado y que los efectos como resultado de la valoración de los instrumentos de deuda, sean reconocidos conforme a la clasificación del instrumento.

Asimismo la Superintendencia de Bancos estableció que los efectos, si alguno, de la aplicación de esta regulación, sean aplicados de manera prospectiva. La aplicación de este cambio contable para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, no tuvo efecto en los resultados del Banco al 31 de diciembre del 2009, más allá de la reclasificación explicada en la nota 35 a los estados financieros.

4 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos:				
Fondos disponibles	53,428,150	1,926,480,176	49,147,764	1,732,861,719
Otras inversiones				
en instrumentos de deuda	67,583,049	2,436,869,031	77,510,702	2,732,887,833
Rendimientos por cobrar	269,783	9,727,674	498,289	17,568,777
por inversiones				
Cartera de créditos	66,821,875	2,409,423,076	71,646,567	2,526,128,989
Rendimientos por cobrar				
por cartera	365,701	13,186,227	566,943	19,989,387
Deudores por aceptación	1,444,244	52,075,683	728,674	25,691,727
Cuentas por cobrar	1,919,395	69,208,313	6,194	218,390
Otros activos	62,939	2,269,416	6,617	233,303
	<u>191,895,136</u>	<u>6,919,239,596</u>	<u>200,111,750</u>	<u>7,055,580,125</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	184,565,377	6,654,947,631	193,672,536	6,828,545,004
Fondos tomados a préstamo	2,868,345	103,425,063	3,018,484	106,426,308
Aceptaciones en circulación	1,444,244	52,075,683	728,674	25,691,727
Otros pasivos	750,329	27,054,913	581,675	20,508,810
	<u>189,628,295</u>	<u>6,837,503,290</u>	<u>198,001,369</u>	<u>6,981,171,849</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>2,266,841</u>	<u>81,736,306</u>	<u>2,110,381</u>	<u>74,408,276</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$36.0574 y RD\$35.2582, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

5 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2009 y 2008, consisten de:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	RD\$ 378,343,773	817,522,978
Banco Central de la República Dominicana (b)	5,388,379,306	6,156,867,790
Bancos del país (c)	7,081,832	2,482,001
Bancos del extranjero (d)	<u>425,237,647</u>	<u>262,759,176</u>
	6,199,042,558	7,239,631,945
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>191,798,713</u>	<u>139,217,054</u>
	<u>RD\$ 6,390,841,271</u>	<u>7,378,848,999</u>

(a) Incluye US\$1,935,314 en el 2009 y US\$2,324,942 en el 2008.

(b) Incluye US\$39,503,078 en el 2009 y US\$39,300,000 en el 2008.

(c) Incluye US\$196,405 en el 2009 y US\$70,395 en el 2009.

(d) Corresponde a US\$11,793,353 en el 2009 y US\$7,452,427 en el 2008.

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

El encaje legal requerido al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es de aproximadamente, RD\$5,300,000,000 y RD\$6,043,000,000, respectivamente, y la Sucursal mantiene en el Banco Central de la República Dominicana una cobertura para este propósito en pesos y en dólares por aproximadamente RD\$5,400,000,000 y RD\$6,176,000,000, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

6 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2009						
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>						
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	Montos <u>RD\$</u>	No. <u>Días</u>	Promedio <u>Ponderado</u>	Balance <u>RD\$</u>	
Citibank, N. A.	1	80,000,000	1	10.50%	-	
Citibank, N. A.	1	150,000,000	3	10.50%	-	
Citibank, N. A.	1	15,000,000	3	10.50%	-	
Citibank, N. A.	1	<u>50,000,000</u>	<u>1</u>	<u>7.50%</u>	<u>-</u>	
	<u>4</u>	<u>295,000,000</u>	<u>8</u>	<u>9.99%</u>	<u>-</u>	

2008						
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>						
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	Montos <u>RD\$</u>	No. <u>Días</u>	Promedio <u>Ponderada</u>	Balance <u>RD\$</u>	
Banco BHD	1	100,000,000	2	10.50%	-	
Citibank, N. A.	1	50,000,000	2	13.25%	-	
Citibank, N. A.	1	50,000,000	3	13.25%	-	
Citibank, N. A.	1	100,000,000	1	13.25%	-	
Citibank, N. A.	1	<u>75,000,000</u>	<u>2</u>	<u>8.90%</u>	<u>-</u>	
	<u>5</u>	<u>375,000,000</u>	<u>10</u>	<u>11.83%</u>	<u>-</u>	

2009						
<u>Fondos Interbancarios Pasivos al 2009</u>						
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	Monto <u>RD\$</u>	No. <u>Días</u>	Promedio <u>Ponderada</u>	Balance <u>RD\$</u>	
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

2008						
<u>Fondos Interbancarios Pasivos al 2008</u>						
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	Montos <u>RD\$</u>	No. <u>Días</u>	Promedio <u>Ponderada</u>	Balance <u>RD\$</u>	
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	23	8.00%	-	
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	16	8.00%	-	
Banco BHD, S. A.	1	50,000,000	16	8.00%	-	
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	3	8.00%	-	
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	1	8.75%	-	
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	3	8.75%	-	
Banco BHD, S. A.	1	250,000,000	1	8.90%	-	
Banco BHD, S. A.	1	70,000,000	5	10.00%	-	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Banco BHD, S. A.	1	70,000,000	7	9.95%	-
Banco BHD, S. A.	1	70,000,000	7	9.95%	-
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	5	10.00%	-
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	5	10.00%	-
Banco BHD, S. A.	1	50,000,000	4	10.00%	-
Banco BHD, S. A.	1	50,000,000	4	10.00%	-
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	6	10.05%	-
Banco BHD, S. A.	1	100,000,000	6	10.05%	-
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	1	10.25%	-
Banco BHD, S. A.	1	75,000,000	1	10.25%	-
Banco León, S. A.	1	70,000,000	8	7.85%	-
Banco León, S. A.	1	50,000,000	1	8.90%	-
Banco León, S. A.	1	75,000,000	3	10.00%	-
Banco León, S. A.	1	75,000,000	3	10.00%	-
Banco León, S. A.	1	50,000,000	3	12.50%	-
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	100,000,000	6	9.95%	-
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	100,000,000	6	9.95%	-
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	60,000,000	10	9.95%	-
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	60,000,000	10	9.95%	-
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	50,000,000	4	10.00%	-
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	75,000,000	2	10.05%	-
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	75,000,000	2	10.05%	-
Banco de Reservas	1	100,000,000	2	8.50%	-
Banco de Reservas	1	50,000,000	14	8.50%	-
Banco de Reservas	1	50,000,000	14	8.50%	-
Banco de Reservas	1	50,000,000	14	8.50%	-
Banco de Reservas	1	75,000,000	7	10.00%	-
Banco de Reservas	1	75,000,000	7	10.00%	-
Banco de Reservas	1	100,000,000	20	10.00%	-
Banco de Reservas	1	100,000,000	20	10.00%	-
Banco de Reservas	1	75,000,000	7	10.00%	-
Banco de Reservas	1	75,000,000	7	10.00%	-
Banco de Reservas	1	100,000,000	12	10.00%	-
Banco de Reservas	1	100,000,000	12	10.00%	-
Banco de Reservas	1	75,000,000	10	10.00%	-
Banco de Reservas	1	75,000,000	10	10.00%	-
Citibank, N. A.	1	100,000,000	1	8.25%	-
Citibank, N. A.	1	50,000,000	3	8.15%	-
Citibank, N. A.	1	50,000,000	3	8.15%	-
Citibank, N. A.	1	50,000,000	2	8.75%	-
Citibank, N. A.	1	50,000,000	1	8.75%	-
Citibank, N. A.	1	60,000,000	5	9.85%	-
Citibank, N. A.	1	75,000,000	23	9.90%	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Citibank, N. A.	1	75,000,000	23	9.90%	-
Citibank, N. A.	1	75,000,000	9	10.15%	-
Citibank, N. A.	1	75,000,000	7	10.15%	-
Citibank, N. A.	1	45,000,000	2	10.50%	-
Citibank, N. A.	1	45,000,000	2	10.50%	-
Citibank, N. A.	1	75,000,000	1	13.00%	-
Citibank, N. A.	1	75,000,000	1	13.00%	-
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>25,000,000</u>	<u>1</u>	<u>16.00%</u>	<u>-</u>
	<u>59</u>	<u>4,475,000,000</u>	<u>412</u>	<u>9.77%</u>	<u>-</u>

7 Inversiones

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Las otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre del 2009 y 2008, consisten de:

2009				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos</u>
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,587,600	22.00%	22 de febrero del 2016
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,587,600	22.00%	22 de febrero del 2016
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,587,600	22.00%	22 de febrero del 2016
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,587,600	22.00%	22 de febrero del 2016
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	12,244,862	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,963,251	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,963,251	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,963,251	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,963,251	19.00%	2 de mayo del 2014

(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	22,963,251	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,963,251	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	22,963,251	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	45,926,502	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	45,926,502	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	45,926,502	19.00%	2 de mayo del 2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,148,040	13.00%	7 de mayo del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,501,475	13.00%	7 de mayo del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,673,224	13.00%	7 de mayo del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	4,036,453	13.00%	7 de mayo del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	327,301,820	11.00%	23 de julio del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	303,773,524	13.00%	5 de marzo del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	700,000,000	4.00%	5 de enero del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	21,000,000	8.00%	5 de enero del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	655,534,648	11.00%	23 de julio del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	19,557,360	7.25%	19 de marzo del 2010

(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	10,850,106	6.70%	20 de marzo del 2010
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	4,867,495	5.00%	28 de mayo del 2010
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	70,324,004	8.00%	14 de marzo del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	70,324,004	8.00%	14 de marzo del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	55,873,970	8.00%	14 de marzo del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	116,029,151	8.00%	17 de abril del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	179,041,934	8.00%	14 de marzo del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	20,422,417	12.00%	4 de febrero del 2011
Certificado de depósito	Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana	286,016	11.50%	14 de enero del 2010
Certificado de depósito	Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana	1,519,000	12.25%	28 de febrero del 2010
Certificado de depósito	Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana	2,658,906	11.25%	28 de febrero del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	257,987,339	1.03%	13 de abril del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	116,672,644	0.61%	7 de enero del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	144,282,123	0.67%	12 de febrero del 2010

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	144,282,123	0.67%	12 de febrero del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	290,918,314	0.63%	4 de agosto del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	180,287,000	2.06%	11 de marzo del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	146,211,308	0.26%	14 de mayo del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	217,586,577	0.27%	10 de junio del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	108,879,225	1.03%	13 de abril del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	109,478,529	1.29%	8 de febrero del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	179,042,931	0.53%	10 de mayo del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	216,344,400	1.13%	11 de junio del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	165,186,984	0.40%	15 de abril del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	72,114,800	0.53%	15 de junio del 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	<u>144,375,792</u>	1.05%	15 de septiembre del 2010
		<u>5,462,491,161</u>		

Rendimientos por cobrar por inversiones:

Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	80,675,050
Certificados de inversión	Secretaria de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	18,388,879

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Certificados de depósito Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$269,763)	9,727,672
Certificado de depósito Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	<u>53,907</u>
Total	<u>108,845,508</u>
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (b)	<u>(30,908,587)</u>
	RD\$ <u>5,540,428,082</u>

(a) Corresponden a US\$ 68,370,419.

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

2008				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos</u>
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,461,400	14.00%	2 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,461,400	14.00%	2 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,461,400	14.00%	2 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,461,400	14.00%	16 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,461,400	14.00%	16 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,461,400	14.00%	16 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,461,400	14.00%	16 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,461,400	14.00%	16 de enero del 2009

(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	49,461,400	14.00%	16 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	98,922,800	14.00%	16 de enero del 2009
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	800,000,000	10.00%	2 de enero del 2009
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	70,324,003	8.00%	14 de marzo del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	70,324,004	8.00%	14 de marzo del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	70,324,004	8.00%	14 de marzo del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	83,810,955	8.00%	17 de abril del 2011
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	174,043,726	8.00%	14 de marzo del 2011
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	21,000,000	8.00%	26 de junio del 2009
Certificado de depósito	Citibank, N. A. - Sucursal República Dominicana	1,805,000	5.00%	4 de febrero del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	308,519,561	3.00%	3 de marzo del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	248,052,399	3.00%	12 de enero del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	567,853,056	3.00%	16 de enero del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	585,598,464	3.00%	16 de enero del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	211,549,200	4.00%	20 de enero del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	319,417,343	2.00%	28 de mayo del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	112,826,240	2.00%	5 de enero del 2009

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	105,774,600	2.00%	5 de enero del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	141,032,800	2.00%	22 de abril del 2009
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (c)	<u>159,869,097</u>	2.00%	19 de junio del 2009
		<u>4,596,199,852</u>		

Rendimientos por cobrar por inversiones:

Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	7,502,426		
Certificados de inversión	Secretaria de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	11,097,704		
Certificados de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$498,289)	17,568,777		
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	<u>43,322</u>		
	Total	<u>36,212,229</u>		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (d)		<u>(27,622,978)</u>		

RD\$ 4,604,789,103

(c) Corresponden a US\$78,293,638

(d) Incluye (US\$782,936)

8 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, consiste de:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	RD\$ 61,250,862	83,005,983
Préstamos (incluye US\$58,079,221 en el 2009 y US\$65,240,733 en el 2008)	<u>6,294,493,592</u>	<u>5,869,045,639</u>
	<u>6,355,744,454</u>	<u>5,952,051,622</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Créditos de consumo:

Tarjetas de crédito personales (incluye US\$ 4,433,216 en el 2009 y US\$4, 658,333 en el 2008)	2,951,842,447	2,936,158,346
Préstamos de consumo	<u>7,768,123,396</u>	<u>7,480,547,734</u>
	<u>10,719,965,843</u>	<u>10,416,706,080</u>

Créditos hipotecarios:

Adquisición de viviendas Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$7,267,197 en el 2009 y US\$4,675,882 en el 2008)	4,488,339,332	3,961,019,566
	<u>1,487,917,422</u>	<u>1,879,600,015</u>
	<u>5,976,256,754</u>	<u>5,840,619,581</u>

Sub - total	23,051,967,051	22,209,377,283
-------------	----------------	----------------

Rendimientos por cobrar (incluye
US\$365,701 en el 2009
y US\$566,943 en el 2008)

	457,177,294	460,852,029
--	-------------	-------------

Provisión para créditos y rendimientos
por cobrar (incluye US\$2,957,759 en
el 2009 y US\$2,252,682 en
el 2007)

	<u>(1,155,680,608)</u>	<u>(936,137,825)</u>
--	------------------------	----------------------

	RD\$ <u>22,353,463,737</u>	<u>21,734,091,487</u>
--	-----------------------------------	------------------------------

- (i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes que han incurrido los clientes, haciendo uso de las líneas de crédito que para tales efectos les han sido concedidas previamente por la Sucursal. Igualmente, se incluyen anticipos en cuentas corrientes por RD\$19,397,572 en el 2009 y RD\$76,979,611 en el 2008.

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre tres (3) meses hasta 10 años para los créditos comerciales y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y dólares de los Estados Unidos de América, que va desde 5.70% hasta 40.50% y desde 5% hasta 9%, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de créditos generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares de los Estados Unidos de América que va desde 3% hasta 7% y desde 5.5% hasta 7%, respectivamente, sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 5,365,392,823	5,306,680,476
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,918,600	2,278,876
Por más de 90 días (iii)	112,943,406	122,692,428
Reestructurados (iv)	16,845,156	14,699,900
En cobranza judicial (v)	<u>151,054,567</u>	<u>150,523,107</u>
	<u>5,648,154,552</u>	<u>5,596,874,787</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	670,672,656	341,674,359
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,490,153	2,125,537
Por más de 90 días (iii)	23,379,280	11,376,939
Reestructurados (iv)	<u>10,047,813</u>	<u>-</u>
	<u>707,589,902</u>	<u>355,176,835</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	10,287,302,829	10,151,326,023
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	10,366,801	5,671,384
Por más de 90 días (iii)	278,938,788	168,263,421
En cobranza judicial (v)	<u>143,357,425</u>	<u>91,445,252</u>
	<u>10,719,965,843</u>	<u>10,416,706,080</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	5,669,387,235	5,641,443,039
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,088,214	3,534,319
Por más de 90 días (iii)	56,118,020	20,407,525
En cobranza judicial (v)	<u>247,663,285</u>	<u>175,234,698</u>
	<u>5,976,256,754</u>	<u>5,840,619,581</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	357,630,276	381,167,712
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	18,638,006	26,810,230
Por más de 90 días (iii)	71,478,365	43,728,890
Reestructurados (iv)	639,649	56,632
En cobranza judicial (v)	<u>8,790,998</u>	<u>9,088,565</u>
	<u>457,177,294</u>	<u>460,852,029</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,155,680,608)</u>	<u>(936,137,825)</u>
	RD\$ <u>22,353,463,737</u>	<u>21,734,091,487</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (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) Representan créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se le han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (v) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 11,341,849,800	9,005,298,317
Con garantías no polivalentes (ii)	625,954,276	918,598,055
Sin garantía (iii)	<u>11,084,162,975</u>	<u>12,285,480,911</u>
	<u>23,051,967,051</u>	<u>22,209,377,283</u>
Rendimientos por cobrar	457,177,294	460,852,029
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,155,680,608)</u>	<u>(936,137,825)</u>
	RD\$ <u>22,353,463,737</u>	<u>21,734,091,487</u>

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

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantías de inventarios	90%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

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

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Propios	RD\$ 23,051,967,051	22,209,377,283
Rendimientos por cobrar	457,177,294	460,852,029
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,155,680,608)</u>	<u>(936,137,825)</u>
	RD\$ <u>22,353,463,737</u>	<u>21,734,091,487</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corto plazo (hasta un (1) año)	RD\$ 5,932,116,845	5,851,916,852
Mediano plazo (más de un (1) año y hasta tres (3) años)	3,552,719,450	2,915,424,711
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>13,567,130,756</u>	<u>13,442,035,720</u>
	23,051,967,051	22,209,377,283
Rendimientos por cobrar	457,177,294	460,852,029
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,155,680,608)</u>	<u>(936,137,825)</u>
	RD\$ <u>22,353,463,737</u>	<u>21,734,091,487</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 150,563,083	56,281,937
Industrias manufactureras	1,053,998,347	1,056,913,372
Suministro de electricidad, gas y agua	79,028,447	118,384,987
Construcción	6,336,190,493	6,063,340,986
Comercio al por mayor y al por menor	3,749,717,910	3,260,253,111
Hoteles y restaurantes	64,157,253	75,220,589
Transporte, almacenamientos y comunicación	403,732,274	437,990,201
Servicios sociales y de salud	449,221,767	351,926,494
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	10,765,357,477	10,789,065,606
Rendimientos por cobrar	457,177,292	460,852,029
Provisión para créditos y Rendimientos por cobrar	<u>(1,155,680,606)</u>	<u>(936,137,825)</u>
	RD\$ <u>22,353,463,737</u>	<u>21,734,091,487</u>

9 Deudores por aceptaciones

Los deudores por aceptaciones al 31 de diciembre del 2009, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimientos</u>
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$116,635)	RD\$ 4,205,549	Diciembre 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$203,500)	7,337,681	Febrero 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$118,354)	4,267,525	Enero 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$185,000)	6,670,619	Febrero 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$131,347)	4,736,039	Marzo 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$55,500)	2,001,186	Marzo 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$203,500)	7,337,680	Marzo 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$203,500)	7,337,680	Abril 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$14,253)	513,912	Enero 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$167,537)	6,040,959	Mayo 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$45,118)	<u>1,626,853</u>	Enero 2010
	RD\$ <u>52,075,683</u>	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre del 2008, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimientos</u>
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$42,436)	RD\$ 1,496,228	Enero 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$40,362)	1,423,091	Febrero 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$40,362)	1,423,091	Julio 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$46,092)	1,625,121	Marzo 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$10,496)	370,086	Febrero 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$165,200)	5,824,655	Marzo 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$283,200)	9,985,123	Marzo 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$16,413)	578,677	Abril 2009
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$84,113)	<u>2,965,655</u>	Febrero 2009
	RD\$ <u>25,691,727</u>	

10 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, consisten en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar (incluye US\$81,401 en el 2009)	RD\$ 15,068,523	7,982,603
Partes vinculadas	64,435,279	-
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$ 1,837,994 en el 2009 y US\$5,350 en el 2008)	48,917,794	35,471,768
Depósitos en garantía	9,814,274	9,848,079
Cheques devueltos (incluye US\$842 en el 2008)	<u>-</u>	<u>43,355</u>
	RD\$ <u>138,235,870</u>	<u>53,345,805</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, consisten en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mobiliario y equipos	RD\$ 14,796,866	13,160,739
Bienes inmuebles	<u>133,929,998</u>	<u>67,041,069</u>
	148,726,864	80,201,808
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(121,012,257)</u>	<u>(67,224,743)</u>
	<u>RD\$ 27,714,607</u>	<u>12,977,065</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	
	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Provisión</u> <u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	14,796,865	11,860,361
Bienes inmuebles	<u>128,476,527</u>	<u>103,698,424</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>5,453,472</u>	<u>5,453,472</u>
Total	<u>148,726,864</u>	<u>121,012,257</u>
	<u>2008</u>	
	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Provisión</u> <u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	13,160,739	7,939,030
Bienes inmuebles	<u>62,942,347</u>	<u>55,186,991</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>4,098,722</u>	<u>4,098,722</u>
Total	<u>80,201,808</u>	<u>67,224,743</u>

12 Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2009						
<u>Emisor</u>	<u>Monto de la Inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Cantidad de Acciones en Circulación</u>
Visa Internacional (a) Provisión para inversiones en acciones	43,985,713 <u>(671,466)</u>	Menor de 1%	Comunes clase C	US\$52.66	US\$74.13	24,439
	<u>43,314,247</u>					
2008						
<u>Emisor</u>	<u>Monto de la Inversión RD\$</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Cantidad de Acciones en Circulación</u>
<u>Disponibles para la venta:</u> Visa Internacional (a) Provisión para inversiones en acciones	62,649,179 <u>(644,542)</u>	Menor de 1%	Comunes clase C	US\$52.66	N/D	34,912
	<u>62,004,637</u>					

- (a) Durante el año 2008 la Sucursal recibió a través de su Oficina Principal 76,682 acciones a un valor de US\$52.66 por acción, como consecuencia de la reestructuración del patrimonio de Visa Inc. Como resultado de esta operación la Sucursal reconoció ingresos por aproximadamente RD\$143,000,000, los cuales se incluyen en el 2008, como parte de los otros ingresos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan. Posteriormente, el 28 de marzo del 2008, la Sucursal redimió según lo exigido en el acuerdo original, a través de su Oficina Principal un total de 44,770 acciones a un precio de US\$42.79 por acción originando una pérdida de aproximadamente RD\$15,500,000 para la Sucursal, la cual en el 2008, se encuentra registrada dentro del renglón de pérdidas por inversiones en el estado de resultado - base regulada que se acompaña. Durante el año 2009 la Sucursal redimió 10,473 acciones a un precio de US\$74.13 por acción originando una ganancia de aproximadamente, RD\$9,500,000 para la Sucursal, la cual se incluye en el renglón de otros ingresos en los estados resultados del año 2009 – base regulada que se acompaña.

13 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2009 y 2008, es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

		2009				
		<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y Equipos</u>	<u>Mejoras en Proceso (a)</u>	<u>Total</u>
Balance al 1ro. de enero del 2009	RD\$	353,488,688	607,941,143	330,113,225	245,439,488	1,536,982,544
Adquisiciones		43,998,186	-	-	95,967,291	139,965,477
Retiros		-	-	(3,577,200)	-	(3,577,200)
Transferencias		-	93,258,842	66,072,402	(159,331,244)	-
Balance al 31 de diciembre del 2009		<u>397,486,874</u>	<u>701,199,985</u>	<u>392,608,427</u>	<u>182,075,535</u>	<u>1,673,370,821</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2009		-	127,509,495	218,478,175	-	345,987,670
Gasto de depreciación		-	34,077,046	65,510,897	-	99,587,943
Reclasificaciones		-	(80,731)	80,731	-	-
Retiros		-	-	(3,577,200)	-	(3,577,200)
Balance al 31 de diciembre del 2009		-	<u>161,505,810</u>	<u>280,492,603</u>	-	<u>441,998,413</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto, al 31 de diciembre	RD\$	<u>397,486,874</u>	<u>539,694,175</u>	<u>112,115,824</u>	<u>182,075,535</u>	<u>1,231,372,408</u>

		2008				
		<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y Equipos</u>	<u>Construcción en Proceso (a)</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro. de enero	RD\$	353,506,938	599,634,097	274,548,907	86,015,611	1,313,705,553
Adquisiciones		-	-	18,324,839	204,658,848	222,983,687
Retiros		(18,250)	-	-	-	(18,250)
Transferencias		-	12,840,139	32,739,128	(45,579,267)	-
Reclasificación		-	(4,533,093)	4,500,351	344,296	311,554
Valor bruto al 31 de diciembre del 2008		353,488,688	607,941,143	330,113,225	245,439,488	1,536,982,544
Depreciación acumulada al 1ro. de enero			96,653,507	144,527,225	-	241,180,732

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Gasto de depreciación	-	30,939,852	73,867,086	-	104,806,938
Reclasificación	<u>-</u>	<u>(83,864)</u>	<u>83,864</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2008	<u>-</u>	<u>127,509,495</u>	<u>218,478,175</u>	<u>-</u>	<u>345,987,670</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto, al 31 de diciembre del 2008	RD\$ <u>353,488,688</u>	<u>480,431,648</u>	<u>111,635,050</u>	<u>245,439,488</u>	<u>1,190,994,874</u>

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

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Sucursal tenía activos totalmente depreciados en uso por un valor bruto de aproximadamente RD\$212,000,000 y RD\$128,000,000, respectivamente.

14 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, incluyen:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 20)	RD\$ 241,613,535	214,721,732
Cargos diferidos diversos	<u>4,896,980</u>	<u>6,976,228</u>
Sub - total	<u>246,510,515</u>	<u>221,697,960</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	9,927,130	9,093,177
Partidas por imputar (incluye US\$62,939 en el 2009 y US\$6,617 en el 2008)	<u>8,465,815</u>	<u>54,984,091</u>
Sub - total	<u>18,392,945</u>	<u>64,077,268</u>
Total	RD\$ <u>264,903,460</u>	<u>285,775,228</u>

15 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

		2009					
		Cartera de <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2009	RD\$	871,999,102	28,267,520	64,138,723	67,224,743	99,113,839	1,130,743,927
Constitución de provisiones		514,898,543	9,646,036	190,451,309	6,601,381	13,796,263	735,393,530
Transferencia de provisiones		12,919,664	(6,333,503)	-	47,186,133	(53,772,294)	-
Castigos contra provisiones		(334,594,666)	-	(102,867,838)	-	-	(437,462,504)
Liberación de provisiones		-	-	(61,264,229)	-	-	(61,264,229)
Saldos al 31 de diciembre del 2009		<u>1,065,222,643</u>	<u>31,580,053</u>	<u>90,457,965</u>	<u>121,012,257</u>	<u>59,137,808</u>	<u>1,367,410,724</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2009 (a)	RD\$	<u>1,065,222,643</u>	<u>31,580,053</u>	<u>90,457,965</u>	<u>121,012,257</u>	<u>59,137,808</u>	<u>1,367,410,724</u>
		2008					
		Cartera de <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2008	RD\$	725,859,165	30,353,434	30,068,816	35,178,684	131,133,915	952,594,014
Constitución de provisiones		269,132,276	3,981,721	132,713,639	1,107,302	10,339,414	417,274,352
Provisiones adquiridas (d)		434,745,256	-	58,390,005	-	195,258	493,330,519
Transferencia de provisiones		28,878,410	(6,067,635)	(11,194,784)	30,938,757	(42,554,748)	-
Castigos contra provisiones		(586,251,887)	-	(96,819,478)	-	-	(683,071,365)
Liberación de provisiones		(364,118)	-	(49,019,475)	-	-	(49,383,593)
Saldos al 31 de diciembre del 2008		<u>871,999,102</u>	<u>28,267,520</u>	<u>64,138,723</u>	<u>67,224,743</u>	<u>99,113,839</u>	<u>1,130,743,927</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2008 (a)	RD\$	<u>871,999,102</u>	<u>28,267,520</u>	<u>64,138,723</u>	<u>67,224,743</u>	<u>99,113,839</u>	<u>1,130,743,927</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (a) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esa misma fecha en base a la autoevaluación realizada por la Sucursal a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.
- (b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 19).
- (d) Al 31 de diciembre del 2008, corresponde a provisiones adquiridas durante la adquisición de activos selectos de un banco local de ahorro y crédito según se menciona en la nota 34.

16 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2009				Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
	A la vista	2,782,344,238	-	-	
De ahorro	5,128,921,201	3.0%	4,366,566,178	0.25%	9,495,487,379
A plazo	14,799,941,153	7.8%	2,283,136,899	0.68%	17,083,078,052
Intereses por pagar	38,311,464	-	5,244,554	-	43,556,018
	<u>22,749,518,056</u>	<u>5.75%</u>	<u>6,654,947,631</u>	<u>-</u>	<u>29,404,465,687</u>
	2008				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,525,130,173	-	-	-	2,525,130,173
De ahorro	4,316,815,701	3.68%	4,177,891,760	1.00%	8,494,707,461
A plazo	16,370,376,550	11.13%	2,638,220,893	1.99%	19,008,597,443
Intereses por pagar	84,650,021	-	12,432,351	-	97,082,372
	<u>23,296,972,445</u>	<u>8.50%</u>	<u>6,828,545,004</u>	<u>-</u>	<u>30,125,517,449</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

b) Por sector

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

	2008				
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Moneda Extranjera <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
	Sector público no financiero	131,867,756	5.40%	34,572,750	1.08
Sector privado no financiero	22,853,707,193	5.34%	6,755,508,600	1.02	29,609,215,793
Sector financiero	208,063,932	5.34%	26,031,303	0.50	234,095,235
Sector no residente	18,683,543	-	-	-	18,683,543
Intereses por pagar	<u>84,650,021</u>	-	<u>12,432,351</u>	-	<u>97,082,372</u>
	<u>23,296,972,445</u>	<u>8.50%</u>	<u>6,828,545,004</u>	<u>-</u>	<u>30,125,517,449</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2009				
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Moneda Extranjera <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
	De 0 a 15 días	4,746,772,744	5.41%	876,288,577	0.73
De 16 a 30 días	2,733,098,862	5.07%	930,495,442	0.59	3,663,594,304
De 31 a 60 días	4,065,723,686	5.40%	1,153,310,921	0.60	5,219,034,607
De 61 a 90 días	5,140,477,173	5.12%	2,493,932,220	0.51	7,634,409,393
De 91 a 180 días	2,987,485,679	4.81%	557,220,999	0.78	3,544,706,678
De 181 a 360 días	2,711,914,693	5.59%	638,454,918	1.00	3,350,369,611
A más de 1 año	325,733,755	6.21%	-	-	325,733,755
Intereses por pagar	<u>38,311,464</u>	-	<u>5,244,554</u>	-	<u>43,556,018</u>
	<u>22,749,518,056</u>	<u>5.75%</u>	<u>6,654,947,631</u>	<u>-</u>	<u>29,404,465,687</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2008				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
	RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada	
	Anual		Anual		
De 0 a 15 días	3,022,555,969	6.09%	1,098,162,305	3.00	4,120,718,274
De 16 a 30 días	3,084,580,919	9.34%	992,194,588	3.00	4,076,775,507
De 31 a 60 días	4,962,295,049	12.95%	1,196,954,106	3.00	6,159,249,155
De 61 a 90 días	5,782,685,244	11.02%	2,143,717,124	3.02	7,926,402,368
De 91 a 180 días	3,692,248,266	11.47%	581,018,510	2.76	4,273,266,776
De 181 a 360 días	2,108,070,270	11.32%	738,817,554	3.19	2,846,887,824
A más de 1 año	559,886,707	10.11%	65,248,466	2.14	625,135,173
Intereses por pagar	<u>84,650,021</u>	-	<u>12,432,351</u>	-	<u>97,082,372</u>
	<u>23,296,972,445</u>	<u>8.50%</u>	<u>6,828,545,004</u>	<u>-</u>	<u>30,125,517,449</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

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

	2008			
	<u>Cuentas</u>	<u>Fondos</u>	<u>Cientes</u>	<u>Total</u>
	<u>Inactivas</u>	<u>Embargados</u>	<u>Fallecidos</u>	
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$ 13,796,217	188,143,267	2,488,099	204,427,583
De ahorro	55,099,422	29,987,021	7,649,135	92,735,578
A plazo	<u>-</u>	<u>15,967,742</u>	<u>6,882,219</u>	<u>22,849,961</u>
	<u>RD\$ 68,895,639</u>	<u>234,098,030</u>	<u>17,019,453</u>	<u>320,013,122</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente detalle:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

		<u>2009</u>		
		<u>Plazo de tres (3)</u> <u>a 10 años</u>	<u>Plazo de más</u> <u>de 10 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$	16,485,820	1,060,569	17,546,389
De ahorro		<u>76,582,963</u>	<u>1,643,074</u>	<u>78,226,037</u>
	RD\$	<u>93,068,783</u>	<u>2,703,643</u>	<u>95,772,426</u>
		<u>2008</u>		
		<u>Plazo de tres (3)</u> <u>a 10 años</u>	<u>Plazo de más</u> <u>de 10 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$	12,882,092	914,125	13,796,217
De ahorro		<u>53,610,359</u>	<u>1,489,063</u>	<u>55,099,422</u>
	RD\$	<u>66,492,451</u>	<u>2,403,188</u>	<u>68,895,639</u>

17 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>2009</u>	<u>2008</u>
A la vista	RD\$	90,323,882	55,095,788
De ahorro		1,133	784
A plazo		<u>22,443,909</u>	<u>28,930,095</u>
	RD\$	<u>112,768,924</u>	<u>84,026,667</u>

b) Por plazo de vencimiento

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
De 0 a 15 días	RD\$	90,323,882	55,096,572
De 91 a 180 días		2,867,300	-
De 181 a 360 días		15,617,010	28,930,095
A más de 1 año		<u>3,960,732</u>	-
	RD\$	<u>112,768,924</u>	<u>84,026,667</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

c) Por tipo de moneda

	2009				
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada	RD\$	
		Anual		Anual	
A la vista	90,323,882	0.00%	-	-	90,323,882
De ahorro	1,133	1.25%	-	-	1,133
A plazo	<u>22,443,909</u>	<u>5.20%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,443,909</u>
	<u>112,768,924</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112,768,924</u>
2008					
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Extranjera	Promedio	
	RD\$	Ponderada	RD\$	Ponderada	RD\$
		Anual		Anual	
A la vista	55,095,788	-	-	-	55,095,788
De ahorro	784	3.85%	-	-	784
A plazo	<u>28,930,095</u>	<u>9.31%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,930,095</u>
	<u>84,026,667</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>84,026,667</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

18 Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

	Modalidad	Garantía	2009		Saldo
			Tasa	Plazo	
Acreeedores			%		RD\$
Instituciones financieras del exterior:					
Oficina Principal (representa US\$2,868,345)	Préstamo	Ninguna	2.15%	3 años	<u>103,425,052</u>
2008					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
			%		RD\$
Instituciones financieras del exterior:					
Oficina Principal (representa US\$3,018,484)	Préstamo	Ninguna	2.15%	3 años	<u>106,426,308</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

19 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$115,155 en el 2009 y US\$111,627 en el 2008) (a)	RD\$ 570,606,820	199,747,752
Obligaciones financieras a plazo (incluye \$26,889 en el 2009 y US\$75,526 en el 2008)	1,752,045	3,017,826
Partidas no reclamadas por terceros	2,614,801	2,259,711
Impuesto sobre la renta por pagar	182,369,835	9,349,548
Acreedores diversos	61,718,818	80,710,918
Otros créditos diferidos (incluye US\$7,800 en el 2009 y en el 2008)	281,248	450,505
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$376,445 en el 2009 y \$289,163 en el 2008) (b)	59,137,808	99,113,839
Otras provisiones (incluye US\$44,925 en el 2009 y US\$18,729 en 2008)	298,526,589	190,466,163
Partidas por imputar (incluye US\$179,115 en el 2009 y US\$73,853 en el 2008) (d)	<u>37,093,160</u>	<u>24,809,957</u>
	RD\$ <u>1,214,101,124</u>	<u>609,926,219</u>

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que la Sucursal ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (nota 15).
- (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.

20 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>2009</u>	<u>2008</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 1,117,449,743	814,638,984
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	27,356,040	61,250,721
Otras partidas no deducibles	<u>43,240,574</u>	<u>(391,452)</u>
	<u>70,596,614</u>	<u>60,859,269</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(48,964,742)	(49,595,193)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(16,882,649)	5,247,853
Exceso en gasto reparación activo fijo	8,551,630	936,872
Otras provisiones	15,374,839	(18,898,771)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	52,940,895	32,046,059
Otros	<u>15,464,289</u>	<u>(65,364,921)</u>
	<u>26,484,262</u>	<u>(95,628,101)</u>
Renta neta imponible	1,214,530,619	779,870,152
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto determinado	303,632,655	194,967,538
Anticipos pagados	<u>(121,262,820)</u>	<u>(185,617,990)</u>
Impuesto por pagar	RD\$ <u>182,369,835</u>	<u>9,349,548</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corriente	RD\$ 303,632,655	194,967,538
Diferido	(26,891,803)	(214,721,732)
Impuesto años anteriores (a)	<u>82,126,631</u>	<u>46,548,590</u>
	RD\$ <u>358,867,483</u>	<u>26,794,396</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	Saldo al <u>Inicio</u>	Ajuste del <u>Período</u>	Saldo al <u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 173,661,237	1,597,245	175,258,482
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	16,806,186	13,688,350	30,494,536
Inversiones en acciones	(15,662,295)	4,665,868	(10,996,427)
Diferencia cambiaria	69,168	(69,168)	-
Provisión para operaciones contingentes	24,778,460	(10,019,106)	14,759,354
Otras provisiones	<u>15,068,976</u>	<u>17,028,614</u>	<u>32,097,590</u>
	RD\$ <u>214,721,732</u>	<u>26,891,803</u>	<u>241,613,535</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales – base regulada que se acompañan.

(a) Al 31 de diciembre del 2009, el impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a la diferencia entre la provisión de impuesto corriente determinada al 31 de diciembre del 2008 y el impuesto sobre la renta pagado.

Al 31 de diciembre del 2008, el impuesto sobre la renta de años anteriores está compuesto de la siguiente manera:

Rectificativas períodos fiscales del 2004 al 2006	RD\$ 40,365,987
Diferencia entre impuesto determinado en el año 2007 y el impuesto pagado	<u>6,182,603</u>
Total impuestos de años anteriores	RD\$ <u>46,548,590</u>

21 Patrimonio neto

El capital asignado de la Sucursal es de RD\$3,038,100,477 al 31 de diciembre del 2009 y 2008, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

22 Límites legales y relaciones técnicas

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

2009		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Solvencia	10%	11.50%
Créditos individuales:		
Con garantías reales (a)	RD\$ 842,464,931	842,464,931
Sin garantías reales	303,479,123	302,701,873
Partes vinculadas	1,517,395,618	265,560,247
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	607,620,095	43,983,713
Propiedades, muebles y equipos	3,034,791,236	1,231,372,408
Contingencias	9,104,373,708	6,902,56,390
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>911,430,143</u>	<u>103,425,052</u>
2008		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Solvencia	10%	11.99%
Créditos individuales:		
Con garantías reales (a)	RD\$ 607,620,095	352,582,000
Sin garantías reales	455,715,072	446,722,500
Partes vinculadas	1,519,050,239	244,686,259
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	607,620,095	62,649,179
Propiedades, muebles y equipos	3,038,100,477	1,190,994,874
Contingencias	9,111,778,632	6,641,838,690
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>911,430,143</u>	<u>106,426,308</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

23 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>2009</u>	<u>2008</u>
Garantías otorgadas	RD\$ 528,479,054	321,573,986
Cartas de crédito emitidas no negociadas	146,684,622	103,613,076
Líneas de crédito de utilización automática	6,097,820,471	6,082,148,016
Otras contingencias	<u>129,572,243</u>	<u>134,503,612</u>
	RD\$ <u>6,902,556,390</u>	<u>6,641,838,690</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$59,137,807 y RD\$99,113,839, 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 2009 y 2008, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$71,142,896 y RD\$68,251,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de aproximadamente, RD\$66,492,000 y RD\$58,058,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(d) Fondo de contingencia

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de aproximadamente RD\$22,907,188 y RD\$33,586,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008 fue de aproximadamente, RD\$50,619,000 y RD\$44,332,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(f) Acuerdo de membresía

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue de aproximadamente, RD\$10,591,000 y RD\$15,064,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(g) Licencias de tarjetas de crédito

La Sucursal ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones de la Sucursal por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, fueron RD\$58,218,000 y RD\$54,085,000, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(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 2009 y 2008, fue de aproximadamente, RD\$138,043,000 y RD\$110,576,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompaña.

(i) Demandas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, 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\$25,295,000 y RD\$16,300,000, al 31 de diciembre del 2009 y 2008. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

24 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Sucursal al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores en cobranza	RD\$ 36,177,314	51,060,020
Cuentas castigadas	1,540,581,395	1,717,370,070
Rendimientos en suspenso	489,173,252	504,194,229
Otras cuentas de registro	37,908,830,020	37,625,357,662
Garantías recibidas en poder instituciones	1,255,795,193	1,248,032,537
Garantías recibidas en poder terceros	31,076,918,011	28,089,046,906
Contra cuenta de divisas mercado oficial	95,230	93,120
Cuentas de orden acreedoras	<u>(72,307,570,415)</u>	<u>(69,235,154,544)</u>

25 Ingresos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 860,102,916	705,499,582
Por créditos de consumo	3,090,201,817	2,807,988,576
Por créditos hipotecarios	<u>887,583,210</u>	<u>975,938,081</u>
Sub-total	<u>4,837,887,943</u>	<u>4,489,426,239</u>
Por inversiones:		
Ganancias por inversiones	84,631,164	-
Ingresos por inversiones en valores	<u>238,851,047</u>	<u>134,274,135</u>
Total	RD\$ <u>5,161,370,154</u>	<u>4,623,700,374</u>

26 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	RD\$ 59,706,352	99,030,024
Por otros activos	145,658,641	5,781,375
Por disponibilidades	93,962,650	203,360,399
Por inversiones	<u>213,247</u>	<u>495,131</u>
Sub-total	<u>299,540,890</u>	<u>308,666,929</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(92,643,287)	(176,103,892)
Por otros financiamientos obtenido	(57,717,104)	(121,888,349)
Por acreedores y provisiones diversos	(2,245,984)	(3,508,201)
Por obligaciones financieras	(558,512)	(1,318,987)
Por otros pasivos	<u>(139,249,686)</u>	<u>(16,996,999)</u>
Sub-total	<u>(292,414,573)</u>	<u>(319,816,428)</u>
Sub-total	RD\$ <u>7,126,317</u>	<u>(11,149,499)</u>

27 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	RD\$ 14,495,986	15,313,175
Comisiones por comercio exterior	22,052,930	26,580,640
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	15,350,442	15,669,586
Comisiones por custodia de valores y efectos	300	95
Comisiones por cobranzas	652,610	1,731,442
Comisiones por tarjetas de crédito	603,507,643	553,182,885
Otras comisiones cobradas	364,402,755	227,728,442
Comisiones por cartas de crédito	15,958,778	20,947,642
Comisiones por líneas de crédito	2,156	3,547
	<u>1,036,423,600</u>	<u>861,157,454</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	95,147,920	124,798,875
	<u>95,147,920</u>	<u>124,798,875</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	99,077,458	101,594,337
Intermediación ingresos financieros	-	15,282,251
Otros ingresos operacionales diversos	33,473,791	12,127,994
	<u>132,551,249</u>	<u>129,004,582</u>
Total	RD\$ <u>1,264,122,769</u>	<u>1,114,960,911</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ (487,200)	(549,892)
Por cámara de compensación	(2,805,275)	(2,601,079)
Por servicios bursátiles	(1,185,769)	-
Por otros servicios	(55,108,080)	(19,481,717)
	<u>(59,586,324)</u>	<u>(22,632,688)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(26,561,698)	(28,791,110)
Otros gastos operacionales diversos	(271,177,869)	(203,682,809)
	<u>(297,739,567)</u>	<u>(232,473,919)</u>
Total	RD\$ <u>(357,325,891)</u>	<u>(255,106,607)</u>

28 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 72,838,445	39,586,281
Disminución de provisiones por activos riesgosos	61,264,229	49,383,593
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	34,483,580	2,097,416
Ingresos por inversiones en acciones	9,364,880	142,727,172
Ingresos por arrendamientos de bienes	16,289,644	16,670,119
Ingresos por recuperación de gastos	113,085	89,065
Otros ingresos	<u>20,555,076</u>	<u>22,942,254</u>
	RD\$ <u>214,908,939</u>	<u>273,495,900</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ (7,175,263)	(4,197)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(541,086)	(1,435,409)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	(2,192,957)	-
Pérdida por participación	-	(15,238,679)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(31,570,230)	(34,108,151)
Gastos por incumplimientos legales	(197,783)	(1,424,586)
Donaciones efectuadas por la Sucursal	(3,641,936)	(2,120,385)
Otros gastos	<u>(3,643,746)</u>	<u>(1,685,688)</u>
	RD\$ <u>(48,963,001)</u>	<u>(56,017,095)</u>

29 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
beneficios	RD\$ 996,546,775	913,162,455
Seguros sociales	63,490,408	63,495,451
Contribuciones a planes de pensiones	38,021,322	32,366,986
Otros gastos de personal	<u>52,057,612</u>	<u>52,276,411</u>
	RD\$ <u>1,150,116,117</u>	<u>1,061,301,303</u>

De este importe, un total de aproximadamente RD\$18,833,000 y RD\$12,200,000 al 31 de diciembre del 2009 y 2008, 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 2009 y 2008, la Sucursal tenía una nómina de 1,536 y 1,487 empleados, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

30 Evaluación de riesgos

30.1 Riesgo de tasas de interés

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

		2009	
		En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$	22,648,431,691	4,961,417,255
Pasivos sensibles a tasas		(14,799,941,153)	(2,386,561,927)
Posición neta	RD\$	7,848,490,538	2,574,855,328
Exposición a tasa de interés	RD\$	3,554,571	2,278,491
		2008	
		En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$	20,753,388,871	5,348,085,628
Pasivos sensibles a tasas		(16,370,376,550)	(2,744,647,183)
Posición neta	RD\$	4,383,012,321	2,603,438,445
Exposición a tasa de interés	RD\$	22,879,294	4,441,504

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

30.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

		2009					
Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total	
Activos:							
Fondos							
disponibles	RD\$ 5,965,603,624	425,237,647	-	-	-	6,390,841,271	
Inversiones	816,672,645	4,754,664,024	-	-	-	5,571,336,669	
Cartera de créditos	4,002,689,658	517,605,713	1,868,998,768	6,709,210,501	10,410,639,705	23,509,144,345	
Deudores por							
Acceptaciones	10,613,838	28,083,205	13,378,640	-	-	52,075,683	
Cuentas por							
cobrar (*)	44,852,384	4,137,143	369,578	-	88,876,765	138,235,870	
Total activos	10,840,432,149	5,729,727,732	1,882,746,986	6,709,210,501	10,499,516,470	35,661,633,838	

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Pasivos:						
Obligaciones con el público	(9,286,655,625)	(12,853,444,000)	(6,895,076,290)	(369,289,772)	-	(29,404,465,687)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(90,323,882)	(1,133)	(18,483,177)	(3,960,732)	-	(112,768,924)
Fondos tomados a préstamo	-	(1,143,983)	(3,431,948)	(98,849,121)	-	(103,425,052)
Aceptaciones en circulación	(10,613,838)	(28,083,205)	(13,878,640)	-	-	(52,075,683)
Otros pasivos (**)	(27,626,183)	(9,748,219)	-	-	-	(37,374,402)
Total pasivos	<u>(9,415,219,528)</u>	<u>(12,892,420,540)</u>	<u>(6,930,780,055)</u>	<u>(472,099,625)</u>	<u>-</u>	<u>(29,710,519,748)</u>
Posición neta	RD\$ <u>1,425,212,621</u>	<u>(7,162,692,808)</u>	<u>(5,048,033,069)</u>	<u>6,237,110,876</u>	<u>10,499,516,470</u>	<u>5,591,114,090</u>

2008						
Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 7,378,848,999	-	-	-	-	7,378,848,999
Inversiones negociables y a vencimiento	3,357,265,863	1,275,146,218	-	-	-	4,632,412,081
Cartera de crédito	3,562,796,985	687,709,449	1,601,410,417	5,654,713,870	10,702,746,562	22,209,377,283
Deudores por aceptaciones	1,496,229	22,193,730	2,001,768	-	-	25,691,727
Cuentas por cobrar (*)	<u>218,391</u>	<u>31,745,779</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,416,507</u>	<u>37,380,677</u>
Total activos	<u>14,300,626,467</u>	<u>2,016,795,176</u>	<u>1,603,412,185</u>	<u>5,654,713,870</u>	<u>10,708,163,069</u>	<u>34,283,710,767</u>
Pasivos:						
Interbancarios recibidos	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	(8,197,493,781)	(14,085,651,523)	(7,120,154,600)	(722,217,545)	-	(30,125,517,449)
Depósitos de instituciones financieras del país del exterior	(55,096,572)	-	(28,930,095)	-	-	(84,026,667)
Fondos tomados a préstamo	-	(1,118,628)	(3,355,880)	(101,951,800)	-	(106,426,308)
Aceptaciones en circulación	(1,496,229)	(22,193,730)	(2,001,768)	-	-	(25,691,727)
Otros pasivos (**)	(22,919,494)	(2,340,967)	-	-	-	(25,260,461)
Total pasivos	<u>(8,277,006,076)</u>	<u>(14,111,304,848)</u>	<u>(7,154,442,343)</u>	<u>(824,169,345)</u>	<u>-</u>	<u>(30,366,922,612)</u>
Posición neta	RD\$ <u>6,023,620,391</u>	<u>(12,094,509,672)</u>	<u>(5,551,030,158)</u>	<u>4,830,544,525</u>	<u>10,708,163,069</u>	<u>3,916,788,155</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	2009	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	6,390,841,271	6,390,841,271
Inversiones (a)	5,540,428,082	N/D
Inversiones en acciones	43,314,247	65,323,980
Cartera de créditos	<u>22,353,463,737</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	29,404,465,687	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	112,768,924	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	<u>103,425,052</u>	<u>N/D</u>
	2008	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	7,378,848,999	7,378,848,999
Inversiones (a)	4,604,789,103	N/D
Inversiones en acciones	62,004,637	N/D
Cartera de créditos	<u>21,734,091,487</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	30,125,517,449	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	84,026,667	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	<u>106,426,308</u>	<u>N/D</u>

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

N/D: no disponible.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

32 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 2009 y 2008 son:

	2009			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>341,208,417</u>	<u>1,242,874</u>	<u>342,451,291</u>	<u>451,238,794</u>
	2008			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>243,007,838</u>	<u>1,678,421</u>	<u>244,686,259</u>	<u>119,049,536</u>

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

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, incluyen:

<u>Tipo de Transacción</u>	2009		
	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	2,393,009	2,393,009	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	33,636,922	33,636,922	-
Ingresos diversos	<u>15,635,892</u>	<u>15,635,892</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	618,764	-	618,764
Intereses y comisiones por financiamientos	5,877,233	-	5,877,233
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	2,573,387	-	2,573,387
Otros gastos	<u>9,069,384</u>	<u>-</u>	<u>9,069,384</u>
<u>Otros saldos con relacionadas:</u>			
<u>Activos:</u>			
Fondos disponibles	403,505,126		
Cartera de créditos	342,451,291		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	2,493,650,096		
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	(244,932,071)		
Fondos tomados a préstamo	<u>(103,425,052)</u>		

2008

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	3,121,569	3,121,569	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	91,151,402	91,151,402	-
Ingresos diversos	22,271,959	22,271,959	-
Servicios prestados	<u>10,099,907</u>	<u>10,099,907</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	78,946	-	78,946
Intereses y comisiones por financiamientos	6,062,837	-	6,062,837
Provisiones para cartera de créditos	7,247,815	-	7,247,815
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	337,212	-	337,212
Otros gastos	<u>176,465,536</u>	<u>-</u>	<u>176,465,536</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	3,703,161
Cartera de crédito	244,686,259
Inversiones negociables y a vencimiento	2,761,275,696

Pasivos:

Obligaciones con el público	(82,858,532)
Fondos tomados a préstamo	<u>(106,426,308)</u>

33 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre del 2009 y 2008, son como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 334,594,666	586,251,887
Castigos de rendimientos por cobrar	102,867,838	96,819,478
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago a bienes recibidos en recuperación de créditos	125,104,479	48,154,339
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>47,186,133</u>	<u>30,938,757</u>

34 Hechos posteriores al cierre

En fecha 2 de febrero del 2010, mediante la Circular SB: 004/10, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana puso en vigencia el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes. Conforme a dicho instructivo, las entidades de intermediación financiera, públicas y privadas, deberán realizar la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades públicas y privadas, siguiendo criterios similares a los establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, mediante la Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004 y sus modificaciones. En el caso de las inversiones que las entidades de intermediación financiera realizan en instituciones del sector público que hayan emitido y/o colocado títulos, bonos y otras obligaciones financieras, podrán ser clasificadas en categoría de riesgo A y sólo provisionar el 1%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

En fecha 27 de enero del 2010, mediante la Circular SB: 002/10, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana extendió el plazo para la aplicación de las medidas adoptadas por ésta, mediante la Circular SB: 004/09 de fecha 24 de marzo del 2009. En ese sentido, las instituciones financieras al momento de realizar la autoevaluación de la cartera de créditos no considerará el análisis del flujo de efectivo como el aspecto central para la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. Esta medida será aplicable a aquellos créditos que estén totalmente al día en el pago de sus obligaciones.

Asimismo, dicha Circular establece que las entidades de intermediación financiera podrán ajustar al valor de mercado, la garantía constituida por Warrants de Inventarios hasta un 10% de descuento, admitiéndose como garantía hasta el 90% de dicho valor. En el caso de las garantías constituidas por industria de uso único podrán otorgar un tratamiento similar al aplicado a las garantías correspondientes a industrias de uso múltiple.

En fecha 28 de enero del 2010, mediante Circular SB:003/10, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mantiene las disposiciones contenidas en la Circular SB:003/09 de fecha 24 de marzo del 2009, a fin de permitir a las entidades de intermediación financiera la modificación de los términos y condiciones de pago a los deudores, siempre y cuando dichas modificaciones se realicen a un número significativo de créditos, y que los deudores no hayan presentado deterioro en su comportamiento de pago, incluido en la evaluación de activos y contingentes efectuada al 31 de diciembre del 2009.

Las modificaciones de los términos y condiciones a que se refiere el Ordinal anterior deberán corresponder a ajustes de la tasa de interés de los préstamos de clientes clasificados en las categorías de riesgo A y B, con el fin de ajustarla a las condiciones de mercado, así como la modificación del plazo con el propósito de establecer una cuota que permita a los clientes hacer frente a sus obligaciones crediticias, sin afectar significativamente su nivel de ingresos.

35 Otras revelaciones

35.1 Reclasificaciones

A partir del 1ro. de enero del 2009, entró en vigencia el Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, emitido mediante Circular No. 007/08 y Circular No. 008/08, como resultado de la emisión de este instructivo las siguientes cuentas correspondientes al año 2008, fueron reclasificadas para una mejor presentación comparativa con el año 2009.

	Monto RD\$	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Inversiones:		
Mantenidas hasta el vencimiento	-	(4,596,199,852)
Otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>4,596,199,852</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

35.2 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 Dominicana, 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	RD\$	621,201,576
Rendimientos por cobrar		70,081,150
Provisiones adquiridas		(493,330,519)
Muebles y equipos, neto		<u>18,324,839</u>
Total activos		<u>216,277,046</u>
 Efectivo pagado		 <u>410,926,388</u>

Exceso pagado sobre valor en libros llevado
a resultado (a)

RD\$ (194,649,342)

(a) Se incluye en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados del año 2008 - base regulada.

36 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 2009 y 2008, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables
- ◆ Obligaciones subordinadas
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Información financiera por segmentos

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

(Continúa)