

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

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2010

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)



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

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

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva
The Bank of Nova Scotia:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre del 2010, el estado de resultado - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

(Continúa)



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) al 31 de diciembre del 2010, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

Otro Asunto - Base de Contabilidad

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

14 de marzo del 2011

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>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 29, 30 y 31)		
Caja	826,041,960	378,343,773
Banco Central	5,411,216,046	5,388,379,306
Bancos del país	57,440,064	7,081,832
Bancos del extranjero	1,523,380,183	425,237,647
Otras disponibilidades	164,832,417	191,798,713
	<u>7,982,910,670</u>	<u>6,390,841,271</u>
Inversiones (notas 3, 6, 16, 29, 30, 31 y 32)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	4,275,782,539	5,462,491,161
Rendimientos por cobrar	80,185,936	108,845,508
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(31,983,426)	(30,908,587)
	<u>4,323,985,049</u>	<u>5,540,428,082</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 21, 29, 30, 31 y 32)		
Vigente	25,728,682,687	21,992,755,543
Reestructurada	42,641,155	26,892,969
Vencida	732,180,273	490,243,262
Cobranza judicial	257,651,630	542,075,277
Rendimientos por cobrar	492,930,605	457,177,294
Provisiones para créditos	(1,329,186,753)	(1,155,680,608)
	<u>25,924,899,597</u>	<u>22,353,463,737</u>
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)	69,494,722	52,075,683
Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 29)	51,887,784	138,235,870
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 15 y 32)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	158,887,829	148,726,864
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(153,228,252)	(121,012,257)
	<u>5,659,577</u>	<u>27,714,607</u>
Inversiones en acciones (notas 3, 11, 21, 29, 30 y 32)		
Inversiones en acciones	22,208,991	43,985,713
Provisión para inversiones en acciones	(1,388,829)	(671,466)
	<u>20,820,162</u>	<u>43,314,247</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 12 y 21)		
Propiedad, muebles y equipos	1,892,158,509	1,673,370,821
Depreciación acumulada	(526,378,931)	(441,998,413)
	<u>1,365,779,578</u>	<u>1,231,372,408</u>
Otros activos (notas 3, 13 y 29)		
Cargos diferidos	183,903,824	246,510,515
Activos diversos	21,553,693	18,392,945
	<u>205,457,517</u>	<u>264,903,460</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>39,950,894,656</u>	<u>36,042,349,365</u>
Cuentas contingentes (notas 21 y 22)	<u>8,333,368,498</u>	<u>6,902,556,390</u>
Cuentas de orden (nota 23)	<u>79,222,584,232</u>	<u>72,307,570,415</u>

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

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 15, 29, 30 y 31)		
A la vista	3,134,714,747	2,782,344,238
De ahorro	11,130,377,956	9,495,487,379
A plazo	18,398,158,849	17,083,078,052
Intereses por pagar	43,665,028	43,556,018
	<u>32,706,916,580</u>	<u>29,404,465,687</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 29 y 30)		
De instituciones financieras del país	16,099,430	112,768,924
	<u>16,099,430</u>	<u>112,768,924</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 17, 21, 29, 30 y 31)		
De instituciones financieras del exterior	-	103,425,052
	<u>-</u>	<u>103,425,052</u>
Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 29)	69,494,722	52,075,683
Otros pasivos (notas 3, 14, 18, 22 y 29)	<u>923,524,575</u>	<u>1,214,101,124</u>
Total pasivos	<u>33,716,035,307</u>	<u>30,886,836,470</u>
PATRIMONIO NETO (notas 20 y 21)		
Capital asignado	3,609,086,047	3,038,100,477
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,546,426,848	1,358,830,158
Resultado del ejercicio	<u>1,079,346,454</u>	<u>758,582,260</u>
Total patrimonio neto	6,234,859,349	5,155,512,895
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>39,950,894,656</u></u>	<u><u>36,042,349,365</u></u>
Cuentas contingentes (notas 21 y 22)	<u><u>8,333,368,498</u></u>	<u><u>6,902,556,390</u></u>
Cuentas de orden (nota 23)	<u><u>79,222,584,232</u></u>	<u><u>72,307,570,415</u></u>

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros (notas 4, 6, 7, 24 y 31)		
Intereses y comisiones por crédito	4,544,812,980	4,837,887,943
Intereses por inversiones	324,688,272	238,851,047
Ganancias por inversiones	136,125,093	84,631,164
	<u>5,005,626,345</u>	<u>5,161,370,154</u>
Gastos financieros (nota 31)		
Intereses por captaciones	(931,392,997)	(1,688,668,124)
Pérdidas por inversiones	(22,801,079)	(8,413,766)
Intereses y comisiones por financiamiento	(5,863,830)	(5,850,517)
	<u>(960,057,906)</u>	<u>(1,702,932,407)</u>
Margen financiero bruto	<u>4,045,568,439</u>	<u>3,458,437,747</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(575,677,546)	(514,898,543)
Provisión para inversiones (nota 14)	(717,364)	(9,646,036)
	<u>(576,394,910)</u>	<u>(524,544,579)</u>
Margen financiero neto	<u>3,469,173,529</u>	<u>2,933,893,168</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 25)	<u>3,295,654</u>	<u>7,126,317</u>
Otros ingresos operacionales (notas 26 y 31)		
Comisiones por servicios	1,266,786,599	1,036,423,600
Comisiones por cambio	103,839,118	95,147,920
Ingresos diversos	115,414,033	132,551,249
	<u>1,486,039,750</u>	<u>1,264,122,769</u>
Otros gastos operacionales (notas 26 y 31)		
Comisiones por servicios	(76,794,732)	(59,586,324)
Gastos diversos	(387,676,168)	(297,739,567)
	<u>(464,470,900)</u>	<u>(357,325,891)</u>
Gastos operativos (notas 14, 22, 28 y 31)		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,320,491,058)	(1,150,116,117)
Servicios de terceros	(383,251,920)	(382,197,617)
Depreciación y amortizaciones	(87,948,373)	(99,587,943)
Otras provisiones	(174,192,491)	(210,848,953)
Otros gastos	(1,018,936,377)	(1,053,561,928)
	<u>(2,984,820,219)</u>	<u>(2,896,312,558)</u>
Resultado operacional	<u>1,509,217,814</u>	<u>951,503,805</u>

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

	<u>2010</u>	<u>Años terminados el 31 de diciembre del</u> <u>2009</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 27)		
Otros ingresos	199,987,515	214,908,939
Otros gastos	<u>(139,753,039)</u>	<u>(48,963,001)</u>
	<u>60,234,476</u>	<u>165,945,938</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,569,452,290	1,117,449,743
Impuesto sobre la renta (nota 19)	<u>(490,105,836)</u>	<u>(358,867,483)</u>
Resultado del ejercicio	<u>1,079,346,454</u>	<u>758,582,260</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 2010 y 2009
(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 2009	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	-	-	758,582,260	758,582,260
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>
Transferencia de resultados acumulados	-	758,582,260	(758,582,260)	-
Capitalización de resultados acumulados	570,985,570	(570,985,570)	-	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,079,346,454</u>	<u>1,079,346,454</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u><u>3,609,086,047</u></u>	<u><u>1,546,426,848</u></u>	<u><u>1,079,346,454</u></u>	<u><u>6,234,859,349</u></u>

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

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

	Años terminados el 31 de diciembre del	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	4,404,747,317	4,841,562,678
Otros ingresos financieros cobrados	353,347,844	166,217,768
Otros ingresos operacionales cobrados	1,489,335,404	1,273,543,762
Intereses pagados por captaciones	(931,283,987)	(1,742,194,478)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(5,863,830)	(5,850,517)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,720,031,329)	(2,585,875,662)
Otros gastos operacionales pagados	(466,672,342)	(355,246,643)
Impuesto sobre la renta pagado	(430,061,757)	(212,738,999)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(222,768,876)</u>	<u>492,758,236</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,470,748,444</u>	<u>1,872,176,145</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (aumento) neto en inversiones	1,322,833,715	(762,045,565)
Créditos otorgados	(21,534,492,757)	(19,069,498,521)
Créditos cobrados	17,383,726,293	17,699,087,859
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(230,616,968)	(139,965,477)
Interbancarios otorgados	(1,450,000,000)	(295,000,000)
Interbancarios cobrados	1,450,000,000	295,000,000
Producto de la venta de activos fijos	650,000	-
Producto de la venta de inversiones	40,634,250	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>36,339,083</u>	<u>56,316,914</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>2,980,926,384</u>	<u>(2,216,104,790)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	57,979,655,147	55,349,536,253
Devolución de captaciones	(54,773,982,756)	(55,988,319,404)
Interbancarios recibidos	125,000,000	-
Interbancarios pagados	(125,000,000)	-
Operaciones de fondos pagados	<u>(103,425,052)</u>	<u>(5,295,932)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>3,102,247,339</u>	<u>(644,079,083)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,592,069,399	(988,007,728)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>6,390,841,271</u>	<u>7,378,848,999</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>7,982,910,670</u>	<u>6,390,841,271</u>

(Continúa)

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

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	1,079,346,454	758,582,260
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	575,677,546	514,898,543
Inversiones	717,364	9,646,036
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,797,542	6,601,381
Rendimientos por cobrar	158,372,147	190,451,309
Otras provisiones	12,022,802	13,796,263
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(39,406,450)	(61,264,229)
Depreciación y amortización	90,596,399	99,587,983
Amortización de prima en adquisición de inversiones en valores	22,801,079	8,413,766
Activos llevados a gastos	5,528,604	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,802,996)	(34,483,620)
Efecto fluctuación cambiaria	-	2,294,676
Ganancia por venta de inversiones en valores	(136,125,093)	(84,631,164)
Ganancia por venta de activos fijos	(565,205)	-
Ganancia en venta de acciones	(18,857,529)	(9,364,880)
Impuesto sobre la renta diferido	64,807,231	(26,891,803)
Impuesto sobre la renta de años anteriores	(10,631,389)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Deudores por aceptaciones	(17,419,039)	(26,383,956)
Rendimientos por cobrar	(111,406,091)	(68,958,544)
Cuentas por cobrar	86,348,086	(84,889,985)
Cargos diferidos	(2,201,442)	2,079,248
Activos diversos	(3,159,844)	45,684,323
Aceptaciones en circulación	17,419,039	26,383,956
Intereses por pagar	109,010	(53,526,354)
Otros pasivos	(303,219,781)	644,150,936
Total de ajustes	<u>391,401,990</u>	<u>1,113,593,885</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>1,470,748,444</u></u>	<u><u>1,872,176,145</u></u>

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

Jim Meek
Vicepresidente Senior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2010 y 2009

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 2010, los principales ejecutivos de la Sucursal en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Jim Meek	Vicepresidente Senior - Gerente General
Gastón Battiato	Vicepresidente - Soporte del Negocio
Elis Pérez	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 2010 y 2009, la Sucursal mantiene oficinas y cajeros automáticos en centros de negocios en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	34	35	34	36
Interior del país	35	50	35	48
Total	<u>69</u>	<u>85</u>	<u>69</u>	<u>84</u>

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración de la Sucursal el 14 de marzo del 2011.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- ii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.3 Cartera de créditos

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

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

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

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

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

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

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

2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de crédito, fondos para líneas y tarjetas de créditos no utilizadas, entre otros; se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, 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 22 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).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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).

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 11.

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

2.7.1 Base de registro

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

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.9 Cargos diferidos

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

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

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la tasa de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$37.4225 y RD\$36.0574, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

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

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

2.12 Provisiones

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

2.13 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se compone por el impuesto corriente, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - 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.

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.

2.14 Instrumentos financieros

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Inversiones en valores

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

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

Cartera de créditos

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

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).

2.15 Baja en un activo financiero

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

2.16 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.18 Contingencias

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.19 Cuentas por cobrar

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

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

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos:				
Fondos disponibles	87,976,538	3,292,301,949	53,428,150	1,926,480,176
Otras inversiones				
en instrumentos de deuda	47,760,306	1,787,310,051	67,583,049	2,436,869,031
Rendimientos por cobrar por inversiones	25,116	939,905	269,783	9,727,674
Cartera de créditos	49,064,860	1,836,129,724	66,821,875	2,409,423,076
Rendimientos por cobrar por cartera	336,957	12,609,773	365,701	13,186,227
Deudores por aceptación	1,857,031	69,494,722	1,444,244	52,075,683
Cuentas por cobrar	135,761	5,080,516	1,919,395	69,208,313
Otros activos	-	-	62,939	2,269,416
	<u>187,156,569</u>	<u>7,003,866,640</u>	<u>191,895,136</u>	<u>6,919,239,596</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	203,002,500	7,596,861,056	184,565,377	6,654,947,631
Fondos tomados a préstamo	-	-	2,868,345	103,425,063
Aceptaciones en circulación	1,857,030	69,494,705	1,444,244	52,075,683
Otros pasivos	744,567	27,863,558	750,329	27,054,913
	<u>205,604,097</u>	<u>7,694,219,319</u>	<u>189,628,295</u>	<u>6,837,503,290</u>
Contingencia:				
Contingencia activa (i)	<u>25,000,000</u>	<u>935,562,500</u>	-	-
Posición larga de moneda extranjera	<u>6,552,472</u>	<u>245,209,821</u>	<u>2,266,841</u>	<u>81,736,306</u>

- (i) Corresponde a contrato de venta de dólares al Banco Central de la República Dominicana, el cual incluye cobertura cambiaria hasta el 31 de marzo del 2011 y que, de conformidad con autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, debe ser considerada para fines de la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2010.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$37.4225 y RD\$36.0574, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

4 Fondos disponibles

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja (a)	RD\$ 826,041,960	378,343,773
Banco Central de la República Dominicana (b)	5,411,216,046	5,388,379,306
Bancos del país (c)	57,440,064	7,081,832
Bancos del extranjero (d)	<u>1,523,380,183</u>	<u>425,237,647</u>
	7,818,078,253	6,199,042,558
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>164,832,417</u>	<u>191,798,713</u>
	RD\$ <u>7,982,910,670</u>	<u>6,390,841,271</u>

(a) Incluye US\$1,725,286 en el 2010 y US\$1,935,314 en el 2009.

(b) Incluye US\$44,008,743 en el 2010 y US\$39,503,078 en el 2009 para encaje legal.

(c) Incluye US\$1,534,907 en el 2010 y US\$196,405 en el 2009.

(d) Corresponde a US\$40,707,602 en el 2010 y US\$11,793,353 en el 2009.

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

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el encaje legal requerido asciende a RD\$4,290,804,154 y US\$40,728,211, y RD\$3,936,895,023 y US\$36,977,307, respectivamente. Para estos fines la Sucursal mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos del Estado, por montos de RD\$4,398,171,066 y US\$44,008,743, y RD\$4,016,705,017 y US\$39,503,078, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

2010					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
BHD	1	50,000,000	7	6.00%	-
BHD	1	250,000,000	7	6.00%	-
Citibank, N. A.	1	250,000,000	7	6.00%	-
Citibank, N. A.	1	150,000,000	7	6.00%	-
Citibank, N. A.	1	125,000,000	7	6.25%	-
Citibank, N. A.	1	125,000,000	7	6.25%	-
Citibank, N. A.	1	250,000,000	7	6.50%	-
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>250,000,000</u>	<u>7</u>	<u>6.50%</u>	<u>-</u>
	<u>8</u>	<u>1,450,000,000</u>	<u>56</u>	<u>6.22%</u>	<u>-</u>
2009					
<u>Fondos Interbancarios Activos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Citibank, N. A.	1	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.	<u>1</u>	<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>
2010					
<u>Fondos Interbancarios Pasivos</u>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Banco del Reservas, de la Rep. Dom.	<u>1</u>	<u>125,000,000</u>	<u>1</u>	<u>7.75%</u>	<u>-</u>
		<u>125,000,000</u>	<u>1</u>	<u>7.75%</u>	<u>-</u>

Durante el año 2009, el Banco no realizó operaciones de fondos interbancarios pasivos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

6 Inversiones

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Las inversiones de la Sucursal, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se detallan como sigue:

31 de diciembre del 2010				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	2,098,295,372	8.00% 22.00%	Febrero 2011 Marzo 2016
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	356,247,849	8.00%	Marzo 2011
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc. Rep. Dominicana	112,155,799	8.00%	Agosto 2011
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc. Rep. Dominicana	4,463,906	11.50% 12.50%	Enero 2011 Marzo 2011
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	<u>1,704,619,613</u>	0.27% 1.05%	Agosto 2011
		<u>4,275,782,539</u>		
<u>Rendimientos por cobrar por inversiones:</u>				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	64,413,605		
Certificados de inversión	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	14,724,289		
Certificados de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$25,116)	939,905		
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	<u>108,137</u>		
Total		<u>80,185,936</u>		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (b)		<u>(31,983,426)</u>		
		<u>4,323,985,049</u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(a) Corresponden a US\$47,760,306.

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

31 de diciembre del 2009				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimientos</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dominicana	2,452,361,670	10.00% 22.00%	Febrero 2010 Marzo 2016
Bono	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	512,015,480	8.00%	Marzo 2011
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Suc. Rep. Dominicana	4,463,922	11.50% 12.50%	Febrero 2010- Marzo 2010
Certificado de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (a)	<u>2,493,650,089</u>	0.27% 1.05%	Agosto 2010
		<u>5,462,491,161</u>		
<u>Rendimientos por cobrar por inversiones:</u>				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	80,675,050		
Certificados de inversión	Secretaría de Estado de Hacienda (Bonos Tormenta Noel)	18,388,879		
Certificados de depósito	Scotiabank Bahamas, Ltd. (corresponden a US\$269,763)	9,727,672		
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana	<u>53,907</u>		
Total		<u>108,845,508</u>		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (b)		<u>(30,908,587)</u>		
		<u>5,540,428,082</u>		

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre del 2010 y 2009, consiste de:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Créditos comerciales:</u>			
Adelantos en cuentas corrientes (i)	RD\$	48,912,806	61,250,862
Préstamos (incluye US\$39,938,199 en el 2010 y US\$58,079,221 en el 2009)		<u>7,339,305,193</u>	<u>6,294,493,592</u>
		<u>7,388,217,999</u>	<u>6,355,744,454</u>
<u>Créditos de consumo:</u>			
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$4,406,963 en el 2010 y US\$4,433,216 en el 2009)		3,217,563,585	2,951,842,447
Préstamos de consumo		<u>9,114,785,529</u>	<u>7,768,123,396</u>
		<u>12,332,349,114</u>	<u>10,719,965,843</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>			
Adquisición de viviendas		5,680,875,655	4,488,339,332
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$7,553,002 en el 2010 y US\$7,267,197 en el 2009)		<u>1,359,712,977</u>	<u>1,487,917,422</u>
		<u>7,040,588,632</u>	<u>5,976,256,754</u>
Sub - total		26,761,155,745	23,051,967,051
Rendimientos por cobrar (incluye US\$336,957 en el 2010 y US\$365,701 en el 2009)		492,930,605	457,177,294
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$2,833,304 en el 2010 y US\$2,957,759 en el 2009)		<u>(1,329,186,753)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
	RD\$	<u>25,924,899,597</u>	<u>22,353,463,737</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\$20,891,903 en el 2010 y RD\$19,397,572 en el 2009.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prenda y/o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre tres (3) meses hasta 10 años para los créditos comerciales y hasta 30 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y dólares de los Estados Unidos de América, que va desde 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 5% y desde 5.5% hasta 7%, respectivamente, sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es:*

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 6,178,422,872	5,365,392,823
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,427,289	1,918,600
Por más de 90 días (iii)	263,677,178	112,943,406
Reestructurados (iv)	7,226,378	16,845,156
En cobranza judicial (v)	<u>857,583</u>	<u>151,054,567</u>
	6,453,611,300	5,648,154,552
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	866,797,028	670,672,656
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,423,171	3,490,153
Por más de 90 días (iii)	61,716,095	23,379,280
Reestructurados (iv)	<u>2,670,405</u>	<u>10,047,813</u>
	934,606,699	707,589,902
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	11,927,585,200	10,287,302,829
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	14,746,316	10,366,801
Por más de 90 días (iii)	276,813,344	278,938,788
Reestructurados (iv)	32,744,372	-
En cobranza judicial (v)	<u>80,459,882</u>	<u>143,357,425</u>
	12,332,349,114	10,719,965,843
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	6,755,877,587	5,669,387,235
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	2,505,060	3,088,214
Por más de 90 días (iii)	105,871,820	56,118,020
En cobranza judicial (v)	<u>176,334,165</u>	<u>247,663,285</u>
	7,040,588,632	5,976,256,754

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	392,795,902	357,630,276
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	16,274,447	18,638,006
Por más de 90 días (iii)	75,837,755	71,478,365
Reestructurados (iv)	7,690,187	639,649
En cobranza judicial (v)	<u>332,314</u>	<u>8,790,998</u>
	<u>492,930,605</u>	<u>457,177,294</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,329,186,753)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
RD\$	<u>25,924,899,597</u>	<u>22,353,463,737</u>

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

c) Por tipo de garantía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 12,370,660,603	11,341,849,800
Con garantías no polivalentes (ii)	1,251,487,454	625,954,276
Sin garantía (iii)	<u>13,139,007,688</u>	<u>11,084,162,975</u>
	<u>26,761,155,745</u>	<u>23,051,967,051</u>
Rendimientos por cobrar	492,930,605	457,177,294
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,329,186,753)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
RD\$	<u>25,924,899,597</u>	<u>22,353,463,737</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantías de inventarios	90%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

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

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Propios	RD\$ 26,761,155,745	23,051,967,051
Rendimientos por cobrar	492,930,605	457,177,294
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,329,186,753)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
	RD\$ <u>25,924,899,597</u>	<u>22,353,463,737</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

e) Por plazos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corto plazo (hasta un (1) año)	RD\$ 8,636,504,324	5,932,116,845
Mediano plazo (más de un (1) año y hasta tres (3) años)	3,991,194,641	3,552,719,450
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>14,133,456,780</u>	<u>13,567,130,756</u>
	26,761,155,745	23,051,967,051
Rendimientos por cobrar	492,930,605	457,177,294
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,329,186,753)</u>	<u>(1,155,680,608)</u>
	RD\$ <u>25,924,899,597</u>	<u>22,353,463,737</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 216,625,742	150,563,083
Industrias manufactureras	1,385,995,743	1,053,998,347
Suministro de electricidad, gas y agua	40,342,587	79,028,447
Construcción	7,439,686,118	6,336,190,493
Comercio al por mayor y al por menor	3,307,023,122	3,749,717,910
Hoteles y restaurantes	129,845,083	64,157,253
Transporte, almacenamientos y comunicación	375,544,925	403,732,274
Servicios sociales y de salud	416,623,415	449,221,767
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	13,449,469,010	10,765,357,477
Rendimientos por cobrar	492,930,605	457,177,292
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,329,186,753)</u>	<u>(1,155,680,606)</u>
	RD\$ <u>25,924,899,597</u>	<u>22,353,463,737</u>

8 Deudores por aceptaciones

Los deudores por aceptaciones al 31 de diciembre del 2010, consisten en:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimientos</u>
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$97,500)	RD\$ 3,648,694	Noviembre 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$100,424)	3,758,141	Noviembre 2010
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$83,432)	3,122,242	Enero 2011

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$252,200)	9,437,954	Enero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$77,318)	2,893,450	Enero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$252,200)	9,437,954	Enero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$271,600)	10,163,951	Febrero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$111,600)	4,176,351	Febrero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$148,800)	5,568,468	Febrero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$148,000)	5,538,530	Febrero 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$111,000)	4,153,898	Marzo 2011
The Bank of Nova Scotia - Oficina Principal (corresponde a US\$202,955)	<u>7,595,089</u>	Abril 2011
	RD\$ <u>69,494,722</u>	

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

9 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, consisten en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Por compras a futuro de divisas (i)	RD\$ 5,965,000	-
Gastos por recuperar (incluye US\$26,329 en el 2010) US\$81,401 en el 2009)	7,197,175	15,068,523
Partes vinculadas	-	64,435,279
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$109,432 en el 2010 y 1,837,994 en el 2009)	28,236,167	48,917,794
Depósitos en garantía	9,458,990	9,814,274
Cheques devueltos	<u>1,030,452</u>	<u>-</u>
	RD\$ <u>51,887,784</u>	<u>138,235,870</u>

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

10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2010 y 2009, consisten en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Mobiliario y equipos	RD\$ 10,082,415	14,796,866
Bienes inmuebles	<u>148,805,414</u>	<u>133,929,998</u>
	158,887,829	148,726,864
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(153,228,252)</u>	<u>(121,012,257)</u>
	RD\$ <u>5,659,577</u>	<u>27,714,607</u>

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

	<u>2010</u>	
	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	10,082,415	5,432,218
Bienes inmuebles	121,860,420	103,733,164
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>26,944,994</u>	<u>26,944,994</u>
Total	<u>158,887,829</u>	<u>136,110,376</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2009	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	14,796,865	11,860,361
Bienes inmuebles	128,476,527	103,698,424
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	5,453,472	5,453,472
Total	<u>148,726,864</u>	<u>121,012,257</u>

11 Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

<u>Emisor</u>	2010					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipos de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones en Circulación
Visa Internacional (a)	22,208,991	Menor de 1%	Comunes	US\$52.66	US\$73.74	12,220
Provisión para inversiones en acciones	(1,388,829)		clase C			
	<u>20,820,162</u>					

<u>Emisor</u>	2009					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipos de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones en Circulación
Visa Internacional (a)	43,985,713	Menor de 1%	Comunes	US\$52.66	US\$74.13	24,439
Provisión para inversiones en acciones	(671,466)		clase C			
	<u>43,314,247</u>					

- (a) Durante el año 2010 y 2009 la Sucursal redimió 12,219 y 10,473 acciones a un precio de US\$91.69 y US\$74.13, respectivamente, por acción originando una ganancia de aproximadamente, RD\$18,500,000 y RD\$9,500,000 para la Sucursal, la cual se incluye en el renglón de otros ingresos en los estados de resultados de los años 2010 y 2009 – base regulada que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

12 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2010 y 2009, es como sigue:

		2010				
		<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 2010	RD\$	397,486,874	701,199,985	392,608,427	182,075,535	1,673,370,821
Adquisiciones		-	-	-	230,616,968	230,616,968
Reclasificaciones		-	(1,102,566)	-	1,102,566	-
Retiros		-	-	(6,300,676)	(5,528,604)	(11,829,280)
Transferencias		<u>-</u>	<u>13,790,582</u>	<u>47,174,990</u>	<u>(60,965,572)</u>	<u>-</u>
Balance al 31 de diciembre del 2010		<u>397,486,874</u>	<u>713,888,001</u>	<u>433,482,741</u>	<u>347,300,893</u>	<u>1,892,158,509</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2010		-	161,505,810	280,492,603	-	441,998,413
Gasto de depreciación		-	35,632,550	54,963,849	-	90,596,399
Reclasificaciones		-	-	-	-	-
Retiros		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,215,881)</u>	<u>-</u>	<u>(6,215,881)</u>
Balance al 31 de diciembre del 2010		<u>-</u>	<u>197,138,360</u>	<u>329,240,571</u>	<u>-</u>	<u>526,378,931</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos, al 31 de diciembre	RD\$	<u><u>397,486,874</u></u>	<u><u>516,749,641</u></u>	<u><u>104,242,170</u></u>	<u><u>347,300,893</u></u>	<u><u>1,365,779,578</u></u>
		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		<u>-</u>	<u>93,258,842</u>	<u>66,072,402</u>	<u>(159,331,244)</u>	<u>-</u>
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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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, netos, 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>

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

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Sucursal tenía activos totalmente depreciados en uso por un valor bruto de aproximadamente RD\$252,000,000 y RD\$212,000,000, respectivamente.

13 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre del 2010 y 2009, incluyen:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 20)	RD\$ 176,806,304	241,613,535
Cargos diferidos diversos	<u>7,097,520</u>	<u>4,896,980</u>
Sub - total	<u>183,903,824</u>	<u>246,510,515</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	7,712,485	9,927,130
Partidas por imputar (incluye US\$163,298 en el 2010 y US\$62,939 en el 2009)	<u>13,841,208</u>	<u>8,465,815</u>
Sub - total	<u>21,553,693</u>	<u>18,392,945</u>
Total	RD\$ <u>205,457,517</u>	<u>264,903,460</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

14 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

		2010					
		Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 1ro. de enero del 2010	RD\$	1,065,222,643	31,580,053	90,457,965	121,012,257	59,137,808	1,367,410,726
Constitución de provisiones		575,677,546	717,364	158,372,147	3,797,542	12,022,802	750,587,401
Transferencia de provisiones		(30,113,722)	1,074,839	-	28,418,453	620,430	-
Castigos contra provisiones		(386,711,023)	-	(104,312,353)	-	-	(491,023,376)
Liberación de provisiones		-	-	(39,406,450)	-	-	(39,406,450)
Saldos al 31 de diciembre del 2010		<u>1,224,075,444</u>	<u>33,372,256</u>	<u>105,111,309</u>	<u>153,228,252</u>	<u>71,781,040</u>	<u>1,587,568,301</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2010 (a)	RD\$	<u>1,224,075,444</u>	<u>33,372,256</u>	<u>105,111,309</u>	<u>153,228,252</u>	<u>71,781,040</u>	<u>1,587,568,301</u>
		2009					
		Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
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	735,393,532
Transferencia de provisiones		12,919,664	(6,333,503)	-	47,186,133	(53,772,294)	-
Castigos contra provisiones		(334,594,666)	-	(102,867,838)	-	-	(437,462,504)
Liberación de provisiones		-	-	(61,264,229)	-	-	(61,264,229)
Saldos al 31 de diciembre del 2009		<u>1,065,222,643</u>	<u>31,580,053</u>	<u>90,457,965</u>	<u>121,012,257</u>	<u>59,137,808</u>	<u>1,367,410,726</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2009 (a)	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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (a) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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 18).

15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2010				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,134,714,747	-	-	-	3,134,714,747
De ahorro	5,651,905,581	1.5%	5,478,472,375	0.25%	11,130,377,956
A plazo	16,283,624,506	4.5%	2,114,534,343	0.53%	18,398,158,849
Intereses por pagar	39,810,690	-	3,854,338	-	43,665,028
	<u>25,110,055,524</u>	<u>4.03%</u>	<u>7,596,861,056</u>	<u>0.40%</u>	<u>32,706,916,580</u>

	2009				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,782,344,238	-	-	-	2,782,344,238
De ahorro	5,128,921,201	3.0%	4,366,566,178	0.25%	9,495,487,379
A plazo	14,799,941,153	7.8%	2,283,136,899	0.68%	17,083,078,052
Intereses por pagar	38,311,464	-	5,244,554	-	43,556,018
	<u>22,749,518,056</u>	<u>5.75%</u>	<u>6,654,947,631</u>	<u>0.66%</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

b) Por sector

2010					
	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	724,823,241	3.2%	192,764,358	0.36%	917,587,599
Sector privado no financiero	24,092,185,415	5.0%	7,372,495,302	0.51%	31,464,680,717
Sector financiero	233,692,637	3.4%	27,747,058	0.50%	261,439,695
Sector no residente	19,543,541	4.5%	-	-	19,543,541
Intereses por pagar	39,810,690	-	3,854,338	-	43,665,028
	<u>25,110,055,524</u>	<u>4.03%</u>	<u>7,596,861,056</u>	<u>0.40%</u>	<u>32,706,916,580</u>

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	159,854,598
Sector privado no financiero	22,362,133,688	5.10 %	6,580,158,345	0.56	28,942,292,033
Sector financiero	214,849,742	5.10 %	27,484,503	0.66	242,334,245
Sector no residente	16,428,793	5.30 %	-	-	16,428,793
Intereses por pagar	38,311,464	-	5,244,554	-	43,556,018
	<u>22,749,518,056</u>	<u>5.75%</u>	<u>6,654,947,631</u>	<u>0.66%</u>	<u>29,404,465,687</u>

c) Por plazo de vencimiento

2010					
	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	9,238,931,832	3.43%	250,244,417	0.36%	9,489,176,249
De 16 a 30 días	1,544,898,184	3.48%	141,860,385	0.39%	1,686,758,569
De 31 a 60 días	1,067,568,801	3.66%	313,233,732	0.39%	1,380,802,533
De 61 a 90 días	2,035,763,811	3.76%	243,030,755	0.39%	2,278,794,566
De 91 a 180 días	2,538,393,048	4.04%	535,222,854	0.39%	3,073,615,902
De 181 a 360 días	3,140,207,169	4.42%	631,149,396	0.39%	3,771,356,565
A más de 1 año	5,504,481,989	5.40%	5,478,265,179	0.42%	10,982,747,168
Intereses por pagar	39,810,690	-	3,854,338	-	43,665,028
	<u>25,110,055,524</u>	<u>4.03%</u>	<u>7,596,861,056</u>	<u>0.40%</u>	<u>32,706,916,580</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2009				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	4,746,772,744	5.41%	876,288,577	0.73	5,623,061,321
De 16 a 30 días	2,733,098,862	5.07%	930,495,442	0.59	3,663,594,304
De 31 a 60 días	4,065,723,686	5.40%	1,153,310,921	0.60	5,219,034,607
De 61 a 90 días	5,140,477,173	5.12%	2,493,932,220	0.51	7,634,409,393
De 91 a 180 días	2,987,485,679	4.81%	557,220,999	0.78	3,544,706,678
De 181 a 360 días	2,711,914,693	5.59%	638,454,918	1.00	3,350,369,611
A más de 1 año	325,733,755	6.21%	-	-	325,733,755
Intereses por pagar	38,311,464	-	5,244,554	-	43,556,018
	<u>22,749,518,056</u>	<u>5.75%</u>	<u>6,654,947,631</u>	<u>0.66%</u>	<u>29,404,465,687</u>

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

	2010			
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$ 18,949,222	214,080,165	2,888,488	235,917,875
De ahorro	102,900,569	32,183,770	12,448,620	147,532,959
A plazo	733,430,748	15,178,558	8,036,883	756,646,189
	<u>RD\$ 855,280,539</u>	<u>261,442,493</u>	<u>23,373,991</u>	<u>1,140,097,023</u>

	2009			
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Total
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	-	17,838,094	3,489,760	21,327,854
	<u>RD\$ 95,772,426</u>	<u>242,337,044</u>	<u>26,327,901</u>	<u>364,437,371</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente detalle:

		<u>2010</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\$	18,718,025	231,197	18,949,222
De ahorro		101,198,578	2,124,608	103,323,186
A plazo		<u>731,306,141</u>	<u>1,701,990</u>	<u>733,008,131</u>
	RD\$	<u>851,222,744</u>	<u>4,057,795</u>	<u>855,280,539</u>

		<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>

16 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

a) Por tipo

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
A la vista	RD\$	10,642,848	90,323,882
De ahorro		21	1,133
A plazo		<u>5,456,561</u>	<u>22,443,909</u>
	RD\$	<u>16,099,430</u>	<u>112,768,924</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

b) Por plazo de vencimiento

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
De 0 a 15 días	RD\$	10,713,645	90,323,882
De 16 a 30 días		3,923,525	-
De 31 a 60 días		350,000	-
De 91 a 180 días		812,260	2,867,300
De 181 a 360 días		300,000	15,617,010
A más de 1 año		<u>-</u>	<u>3,960,732</u>
	RD\$	<u>16,099,430</u>	<u>112,768,924</u>

c) Por tipo de moneda

	<u>2010</u>		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
A la vista	10,642,848	0.00%	10,642,848
De ahorro	21	0.04%	21
A plazo	<u>5,456,561</u>	<u>3.60%</u>	<u>5,456,561</u>
	<u>16,099,430</u>	<u>1.00%</u>	<u>16,099,430</u>

	<u>2009</u>		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
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>22,443,909</u>
	<u>112,768,924</u>	<u>1.80%</u>	<u>112,768,924</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

17 Fondos tomados a préstamo

Al 31 de diciembre del 2009, los fondos tomados a préstamo consisten de:

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

18 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$151,169 en el 2010 y US\$115,155 en el 2009) (a)	RD\$ 223,918,032	570,606,820
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$26,286 en el 2010 y US\$26,889 en el 2009)	2,198,004	1,752,045
Partidas no reclamadas por terceros	48,633,007	2,614,801
Impuesto sobre la renta por pagar	177,606,695	182,369,835
Acreeedores diversos	52,513,739	61,718,818
Otros créditos diferidos (incluye US\$7,800 en el 2010 y en el 2009)	291,896	281,248
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$376,445 en el 2010 y US\$376,445 en el 2009) (b)	71,781,040	59,137,808
Otras provisiones (incluye US\$3,752 en el 2010 y US\$44,925 en el 2009) (c)	302,633,602	298,526,589
Partidas por imputar (incluye US\$179,115 en el 2010 y US\$73,853 en el 2009) (d)	<u>43,948,560</u>	<u>37,093,160</u>
	RD\$ <u>923,524,575</u>	<u>1,214,101,124</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 14).
- (c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de bonificaciones, programas de puntos Scotiabank, entre otros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas, no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

19 Impuesto sobre la renta

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 1,569,452,290	1,117,449,743
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	23,412,933	27,356,040
Otras partidas no deducibles	<u>12,316,886</u>	<u>43,240,574</u>
	<u>35,729,819</u>	<u>70,596,614</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(56,331,131)	(48,964,742)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	33,737,075	(16,882,649)
Exceso en gasto reparación activo fijo	30,491,293	8,551,630
Otras provisiones	82,842,227	15,374,839
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	32,215,995	52,940,895
Otros	<u>15,582,408</u>	<u>15,464,289</u>
	<u>138,537,867</u>	<u>26,484,262</u>
Renta neta imponible	1,743,719,976	1,214,530,619
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto determinado	<u>435,929,994</u>	<u>303,632,655</u>
Anticipos pagados	<u>(258,323,311)</u>	<u>(121,262,820)</u>
Impuesto por pagar	RD\$ <u><u>177,606,683</u></u>	<u><u>182,369,835</u></u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados, está compuesto de:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corriente	RD\$ 435,929,994	303,632,655
Diferido	64,807,231	(26,891,803)
Impuesto años anteriores (a)	<u>(10,631,389)</u>	<u>82,126,631</u>
	RD\$ <u><u>490,105,836</u></u>	<u><u>358,867,483</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

		2010		
		Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al Final
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	175,258,482	(108,171,480)	67,087,002
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		30,494,536	7,812,527	38,307,063
Inversiones en acciones		(10,996,427)	5,444,179	(5,552,248)
Diferencia cambiaria		-	(798,640)	(798,640)
Provisión para operaciones contingentes		14,759,354	3,185,906	17,945,260
Otras provisiones		<u>32,097,590</u>	<u>27,720,277</u>	<u>59,817,867</u>
	RD\$	<u>241,613,535</u>	<u>(64,807,231)</u>	<u>176,806,304</u>
		2009		
		Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al Final
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 2010 y 2009, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a la diferencia entre la provisión de impuesto corriente y el impuesto sobre la renta pagado.

20 Patrimonio neto

El capital asignado de la Sucursal es de RD\$3,609,086,047 y RD\$3,038,100,477 al 31 de diciembre del 2010 y 2009, respectivamente.

La Ley de Inversión Extranjera del 16 de diciembre de 1995 establece que las personas físicas o morales que realicen inversión extranjera directa, tendrán derecho a remesar al exterior, en monedas libremente convertibles, el monto total del capital invertido y los dividendos declarados durante cada ejercicio fiscal, hasta el monto total de los beneficios netos corrientes del período.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

21 Límites legales y relaciones técnicas

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

		2010	
<u>Concepto de límite</u>		<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal en RD\$		4,290,804,154	4,398,171,066
Encaje legal en US\$		40,728,211	44,008,743
Solvencia		10%	11.79%
Créditos individuales:			
Con garantías reales (a)	RD\$	721,239,329	681,341,121
Sin garantías reales		360,619,664	252,788,988
Partes vinculadas		1,803,098,322	784,175,927
Inversiones en acciones:			
Entidades de apoyo y servicios conexos		721,817,209	22,208,991
Propiedades, muebles y equipos		3,606,196,643	1,365,779,578
Contingencias		10,818,589,929	8,333,368,498
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera		<u>1,082,725,814</u>	<u>-</u>
		2009	
<u>Concepto de límite</u>		<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal RD\$		3,936,895,023	4,016,705,017
Encaje legal US\$		36,977,307	39,503,078
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>

- 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

22 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías otorgadas	RD\$ 911,784,565	528,479,054
Cartas de crédito emitidas no negociadas	172,873,008	146,684,622
Líneas de crédito de utilización automática	7,116,691,046	6,097,820,471
Otras contingencias	<u>132,019,879</u>	<u>129,572,243</u>
	RD\$ <u>8,333,368,498</u>	<u>6,902,556,390</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$71,781,040 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 2010 y 2009, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$76,700,000 y RD\$71,100,000, 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 2010 y 2009, fue de aproximadamente, RD\$70,600,000 y RD\$66,492,000, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$26,900,000 y RD\$22,900,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó 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 2010 y 2009 fue de aproximadamente RD\$54,100,000 y RD\$50,600,000, 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 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$9,600,000 y RD\$10,500,000, 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 2010 y 2009, fueron RD\$71,400,000 y RD\$58,200,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(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 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$164,000,000 y RD\$138,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(i) Demandas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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\$11,800,000 y RD\$25,300,000, al 31 de diciembre del 2010 y 2009. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

23 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Sucursal al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Valores en cobranza	RD\$	63,523,148	36,177,314
Cuentas castigadas		1,896,178,495	1,540,581,395
Rendimientos en suspenso		566,045,717	489,173,252
Otras cuentas de registro		38,733,996,695	37,908,830,020
Garantías recibidas en poder instituciones		1,245,348,782	1,255,795,193
Garantías recibidas en poder terceros		36,717,392,559	31,076,918,011
Contra cuenta de divisas mercado oficial		98,836	95,230
Cuentas de orden acreedoras		<u>(79,222,584,232)</u>	<u>(72,307,570,415)</u>

24 Ingresos financieros

Un detalle de los principales ingresos financieros reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros:			
Por cartera de créditos:			
Por créditos comerciales	RD\$	875,413,463	860,102,916
Por créditos de consumo		2,939,967,573	3,090,201,817

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Por créditos hipotecarios	<u>729,431,944</u>	<u>887,583,210</u>
Sub-total	<u>4,544,812,980</u>	<u>4,837,887,943</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	324,688,272	238,851,047
Ganancias por inversiones	<u>136,125,093</u>	<u>84,631,164</u>
Total	RD\$ <u>5,005,626,345</u>	<u>5,161,370,154</u>

25 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 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	RD\$ 86,605,447	59,706,352
Por otros activos	134,096,931	145,658,641
Por disponibilidades	200,202,691	93,962,650
Por inversiones	<u>42,637</u>	<u>213,247</u>
Sub-total	<u>420,947,706</u>	<u>299,540,890</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(188,852,999)	(92,643,287)
Por otros financiamientos obtenido	(96,332,761)	(57,717,104)
Por acreedores y provisiones diversos	(3,963,570)	(2,245,984)
Por obligaciones financieras	(120,655)	(558,512)
Por otros pasivos	<u>(128,382,067)</u>	<u>(139,249,686)</u>
	<u>(417,652,052)</u>	<u>(292,414,573)</u>
Sub-total	RD\$ <u>3,295,654</u>	<u>7,126,317</u>

26 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	RD\$ 14,614,318	14,495,986
Comisiones por comercio exterior	45,001,061	22,052,930
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	21,383,073	15,350,442

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Comisiones por custodia de valores y efectos	200	300
Comisiones por cobranzas	1,189,952	652,610
Comisiones por tarjetas de crédito	650,503,708	603,507,643
Otras comisiones cobradas	534,094,287	380,363,689
	<u>1,266,786,599</u>	<u>1,036,423,600</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	103,839,118	95,147,920
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	79,019,414	99,077,458
Otros ingresos operacionales diversos	36,394,619	33,473,791
	<u>115,414,033</u>	<u>132,551,249</u>
Total	RD\$ <u>1,486,039,750</u>	<u>1,264,122,769</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ (502,856)	(487,200)
Por cámara de compensación	(3,534,178)	(2,805,275)
Por servicios bursátiles	(1,806,035)	(1,185,769)
Por otros servicios	(70,951,663)	(55,108,080)
	<u>(76,794,732)</u>	<u>(59,586,324)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(24,166,682)	(26,561,698)
Otros gastos operacionales diversos	(363,509,486)	(271,177,869)
	<u>(387,676,168)</u>	<u>(297,739,567)</u>
Total	RD\$ <u>(464,470,900)</u>	<u>(357,325,891)</u>

27 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 71,412,294	72,838,445
Disminución de provisiones por activos riesgosos	39,406,451	61,264,229
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	34,483,580

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Ingresos por inversiones en acciones	18,857,529	9,364,880
Ingresos por arrendamientos de bienes	20,470,257	16,289,644
Ingresos por recuperación de gastos	8,124,951	113,085
Otros ingresos	<u>41,716,033</u>	<u>20,555,076</u>
	RD\$ <u>199,987,515</u>	<u>214,908,939</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ (7,379,687)	(7,175,263)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,636,079)	(541,086)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	(97,441)	(2,192,957)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(113,589,925)	(31,570,230)
Gastos por incumplimientos legales	(153,009)	(197,783)
Donaciones efectuadas por la Sucursal	(1,969,381)	(3,641,936)
Otros gastos	<u>(7,927,517)</u>	<u>(3,643,746)</u>
	RD\$ <u>(139,753,039)</u>	<u>(48,963,001)</u>

28 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
beneficios	RD\$ 1,127,280,197	996,546,775
Seguro médico	75,327,746	63,490,408
Contribuciones a planes de pensiones	44,143,243	38,021,322
Otros gastos de personal	<u>73,739,872</u>	<u>52,057,612</u>
	RD\$ <u>1,320,491,058</u>	<u>1,150,116,117</u>

De este importe, un total de aproximadamente RD\$25,800,000 y RD\$18,800,000 al 31 de diciembre del 2010 y 2009, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Sucursal tiene una nómina de 1,642 y 1,536 empleados, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

29 Evaluación de riesgos

29.1 Riesgo de tasas de interés

Un detalle al 31 de diciembre del 2010 y 2009 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

		2010	
		En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$	27,413,498,509	3,623,439,775
Pasivos sensibles a tasas		(21,935,530,087)	(7,593,006,718)
Posición neta	RD\$	<u>5,477,968,422</u>	<u>3,969,566,943</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$	<u>47,697,266</u>	<u>75,591,491</u>

		2009	
		En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$	22,648,431,691	4,961,417,255
Pasivos sensibles a tasas		(19,928,862,354)	(6,649,703,077)
Posición neta	RD\$	<u>2,719,569,337</u>	<u>1,688,285,822</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$	<u>3,554,571</u>	<u>2,278,491</u>

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

29.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre del 2010 y 2009, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

		2010					
<u>Vencimiento</u>		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 Días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	<u>Total</u>
Activos:							
Fondos							
disponibles	RD\$	7,982,910,670	-	-	-	-	7,982,910,670
Inversiones		1,063,677,250	1,582,932,744	680,463,234	551,790,450	477,104,797	4,355,968,475
Cartera de créditos		2,042,389,908	332,259,571	6,261,854,845	8,231,506,925	10,386,075,105	27,254,086,354

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Deudores por aceptaciones	32,298,435	29,601,198	7,595,089	-	-	69,494,722
Cuentas por cobrar (*)	<u>27,549,791</u>	<u>14,512,676</u>	<u>9,825,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51,887,784</u>
Total activos	<u>11,148,826,054</u>	<u>1,959,306,189</u>	<u>6,959,738,485</u>	<u>8,783,297,375</u>	<u>10,863,179,902</u>	<u>39,714,348,005</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(6,219,599,848)	(5,659,597,102)	(7,744,972,463)	(13,082,747,169)	-	(32,706,916,582)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(14,637,170)	(350,000)	(1,112,260)	-	-	(16,099,430)
Fondos tomados a préstamo	-	-	-	-	-	-
Aceptaciones en Aceptaciones	(32,298,435)	(29,601,198)	(7,595,089)	-	-	(69,494,722)
Otros pasivos (**)	<u>(369,305,257)</u>	<u>(179,804,687)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(549,109,944)</u>
Total pasivos	<u>(6,635,840,710)</u>	<u>(5,869,352,987)</u>	<u>(7,753,679,812)</u>	<u>(13,082,747,169)</u>	<u>-</u>	<u>(33,341,620,678)</u>
Posición neta	RD\$ <u>4,512,985,344</u>	<u>(3,910,046,798)</u>	<u>(793,941,327)</u>	<u>(4,299,449,794)</u>	<u>10,863,179,902</u>	<u>6,372,727,327</u>

2009						
<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 Días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
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 Aceptaciones	10,613,838	28,083,205	13,378,640	-	-	52,075,683
Cuentas por cobrar (*)	<u>44,852,384</u>	<u>4,137,143</u>	<u>369,578</u>	<u>-</u>	<u>88,876,765</u>	<u>138,235,870</u>
Total activos	<u>10,840,432,149</u>	<u>5,729,727,732</u>	<u>1,882,746,986</u>	<u>6,709,210,501</u>	<u>10,499,516,470</u>	<u>35,661,633,838</u>
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)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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)	(13,378,640)	-	-	(52,075,683)
Otros pasivos (**)	<u>(27,626,183)</u>	<u>(9,748,219)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37,374,402)</u>
Total pasivos	<u>(9,415,219,528)</u>	<u>(12,892,420,540)</u>	<u>(6,930,370,055)</u>	<u>(472,099,625)</u>	<u>-</u>	<u>(29,710,109,748)</u>
Posición neta	RD\$ <u>1,425,212,621</u>	<u>(7,162,692,808)</u>	<u>(5,047,623,069)</u>	<u>6,237,110,876</u>	<u>10,499,516,470</u>	<u>5,951,524,090</u>

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

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

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

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

	2010	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	271.68%	759.46%
A 30 días ajustada	270.67%	769.12%
A 60 días ajustada	372.90%	754.76%
A 90 días ajustada	572.63%	835.62%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	1,791,820,640	65,006,527
A 30 días ajustada en RD\$	2,857,917,526	91,130,150
A 60 días ajustada en RD\$	5,928,106,379	138,934,247
A 90 días ajustada en RD\$	11,017,143,336	193,117,198
Global (meses)	<u>18.95</u>	<u>35.75</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2009	
	En Moneda <u>Nacional</u>	En Moneda <u>Extranjera</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	225.11%	71.33%
A 30 días ajustada	218.29%	206.92%
A 60 días ajustada	240.06%	210.07%
A 90 días ajustada	351.37%	414.18%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	1,526,234,646	(5,532,219)
A 30 días ajustada en RD\$	2,158,944,260	20,833,006
A 60 días ajustada en RD\$	4,045,579,195	38,677,116
A 90 días ajustada en RD\$	8,237,560,537	110,517,156
Global (meses)	<u>15.53</u>	<u>3.85</u>

30 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	
	Valor en <u>Libros</u>	Valor de <u>Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	7,982,910,670	7,982,910,670
Inversiones (a)	4,323,985,049	N/D
Inversiones en acciones	20,820,162	33,718,758
Cartera de créditos	<u>25,924,899,597</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	32,706,916,580	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	<u>16,099,430</u>	<u>N/D</u>
	2009	
	Valor en <u>Libros</u>	Valor de <u>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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Pasivos financieros:

Obligaciones con el público (a)	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>

- (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

31 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2010 y 2009 son:

	2010			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>305,190,192</u>	<u>1,134,045</u>	<u>306,324,237</u>	<u>382,183,570</u>

	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>

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, incluyen:

2010			
Tipo de transacción	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	3,390,965	3,390,965	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	9,215,887	9,215,887	-
Ingresos diversos	24,049,240	24,049,240	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	618,764	-	618,764
Intereses y comisiones por financiamientos	5,783,101	-	5,783,101
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	717,364	-	717,364
Otros gastos	46,612,350	-	46,612,350
Otros saldos con relacionadas:			
Activos:			
Fondos disponibles	1,516,055,235		
Cartera de créditos	306,324,237		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,704,619,613		
Pasivos:			
Obligaciones con el público	(244,932,071)		
Contingencia	<u>(478,985,735)</u>		
2009			
Tipo de transacción	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Ingresos:			
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>	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Gastos:

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>78,620,477</u>	<u>-</u>	<u>78,620,477</u>

Otros saldos con relacionadas:

Activos:

Fondos disponibles	403,505,126
Cartera de créditos	342,451,291
Cuentas por cobrar	64,435,279
Otras inversiones en instrumentos de deuda	2,493,650,096

Pasivos:

Obligaciones con el público	(244,932,071)
Fondos tomados a préstamo	<u>(103,425,052)</u>

32 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre del 2010 y 2009, son como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$	386,711,023	334,594,666
Castigos de rendimientos por cobrar		104,312,353	102,867,838
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago		54,866,747	125,104,479
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos, inversiones y otras		<u>30,113,722</u>	<u>47,186,133</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

33 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 2010 y 2009, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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