

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

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva
The Bank of Nova Scotia:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal o el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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.

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

(Continúa)



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) al 31 de diciembre de 2015, 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.

KPMG

9 de marzo de 2016

Santo Domingo,
República Dominicana

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 18, 26 y 27)		
Caja	1,570,347,716	1,374,195,121
Banco Central	7,633,511,726	6,143,550,664
Bancos del extranjero	1,442,812,829	5,935,996,957
	10,646,672,271	13,453,742,742
Inversiones (notas 3, 6, 12, 26 y 27)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	6,181,284,288	6,275,607,992
Rendimientos por cobrar	86,634,644	59,670,770
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(26,222,591)	(10,955,702)
	6,241,696,341	6,324,323,060
Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 18, 26, 27, 28 y 29)		
Vigente	39,955,530,445	34,623,791,569
Reestructurada	105,007,120	102,068,900
Vencida	545,189,602	555,913,616
Cobranza judicial	652,747,088	534,509,622
Rendimientos por cobrar	475,738,958	426,048,448
Provisiones para créditos	(1,454,383,237)	(1,617,530,467)
	40,279,829,976	34,624,801,688
Cuentas por cobrar (notas 3, 8 y 26)	197,110,296	164,544,580
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 31)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	410,238,253	470,818,186
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(409,164,652)	(465,080,662)
	1,073,601	5,737,524
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 18)		
Propiedad, muebles y equipos	2,969,694,248	2,800,086,877
Depreciación acumulada	(1,255,917,731)	(1,073,867,752)
	1,713,776,517	1,726,219,125
Otros activos (notas 3 y 11)		
Cargos diferidos	661,540,050	633,274,645
Activos diversos	29,210,087	63,282,780
	690,750,137	696,557,425
TOTAL ACTIVOS	59,770,909,139	56,995,926,144
Cuentas contingentes (notas 18, 19 y 28)	15,091,999,696	14,604,131,366
Cuentas de orden (nota 20)	60,665,129,412	57,824,743,311

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

Robert A. Williams
Vicepresidente Sénior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 26, 27 y 28)		
A la vista	3,346,474,508	3,568,943,198
De ahorro	17,769,008,269	17,485,009,737
A plazo	21,446,199,154	21,818,753,406
Intereses por pagar	88,240,936	67,355,583
	<u>42,649,922,867</u>	<u>42,940,061,924</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 14, 26 y 27)		
De instituciones financieras del país	2,883,782,651	1,369,854,350
Intereses por pagar	33,753,031	6,681,070
	<u>2,917,535,682</u>	<u>1,376,535,420</u>
Otros pasivos (notas 3, 12, 15, 16, 19 y 26)	<u>1,754,779,744</u>	<u>1,607,443,972</u>
Total pasivos	<u>47,322,238,293</u>	<u>45,924,041,316</u>
PATRIMONIO NETO (notas 17 y 18)		
Capital asignado	8,531,404,349	8,531,404,349
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,540,480,479	1,799,701,135
Resultado del ejercicio	1,376,786,018	740,779,344
Total patrimonio neto	<u>12,448,670,846</u>	<u>11,071,884,828</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>59,770,909,139</u>	<u>56,995,926,144</u>
Cuentas contingentes (notas 18, 19 y 28)	<u>15,091,999,696</u>	<u>14,604,131,366</u>
Cuentas de orden (nota 20)	<u>60,665,129,412</u>	<u>57,824,743,311</u>

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

Robert A. Williams
Vicepresidente Sénior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (notas 6, 7, 21 y 28)		
Intereses y comisiones por crédito	6,230,118,596	5,851,457,219
Intereses por inversiones	329,397,880	200,730,337
Ganancias por inversiones	92,013,485	15,747,474
	<u>6,651,529,961</u>	<u>6,067,935,030</u>
Gastos financieros (notas 21 y 28)		
Intereses por captaciones	(1,486,389,438)	(1,435,845,461)
Pérdidas por inversiones	(39,752,546)	(19,073,209)
	<u>(1,526,141,984)</u>	<u>(1,454,918,670)</u>
Margen financiero bruto	<u>5,125,387,977</u>	<u>4,613,016,360</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	(579,256,988)	(888,970,303)
Provisión para inversiones (nota 12)	(22,072)	(3,458,451)
	<u>(579,279,060)</u>	<u>(892,428,754)</u>
Margen financiero neto	<u>4,546,108,917</u>	<u>3,720,587,606</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 22)	<u>(4,736,649)</u>	<u>6,977,133</u>
Otros ingresos operacionales (notas 23 y 28)		
Comisiones por servicios	1,216,444,878	1,097,401,511
Comisiones por cambio	322,267,099	297,516,023
Ingresos diversos	735,488,604	841,594,433
	<u>2,274,200,581</u>	<u>2,236,511,967</u>
Otros gastos operacionales (notas 23 y 28)		
Comisiones por servicios	(164,776,932)	(128,320,753)
Gastos diversos	(554,248,453)	(636,770,686)
	<u>(719,025,385)</u>	<u>(765,091,439)</u>
Gastos operativos (notas 8, 12, 19, 25 y 27)		
Sueldos y compensaciones al personal	(2,063,347,293)	(2,075,453,589)
Servicios de terceros	(788,085,150)	(808,961,549)
Depreciación y amortizaciones	(182,750,924)	(170,851,754)
Otras provisiones	(60,375,833)	(101,070,902)
Otros gastos	(1,425,100,981)	(1,338,363,914)
	<u>(4,519,660,181)</u>	<u>(4,494,701,708)</u>
Resultado operacional	<u>1,576,887,283</u>	<u>704,283,559</u>

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2015	2014
Otros ingresos (gastos) (nota 24)		
Otros ingresos	501,769,055	461,053,559
Otros gastos	(199,160,237)	(153,229,580)
	302,608,818	307,823,979
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,879,496,101	1,012,107,538
Impuesto sobre la renta (nota 16)	(502,710,083)	(271,328,194)
Resultado del ejercicio	1,376,786,018	740,779,344

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

Robert A. Williams
 Vicepresidente Sénior - Gerente General

Marino Almonte
 Director de Finanzas

THE BANK OF NOVA SCOTIA
(Sucursal en la República Dominicana)
Estados de Patrimonio Neto - Base Regulada
Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	8,531,404,349	1,172,760,073	626,941,062	10,331,105,484
Transferencia a resultados acumulados	-	626,941,062	(626,941,062)	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>740,779,344</u>	<u>740,779,344</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	8,531,404,349	1,799,701,135	740,779,344	11,071,884,828
Transferencia a resultados acumulados	-	740,779,344	(740,779,344)	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,376,786,018</u>	<u>1,376,786,018</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>8,531,404,349</u>	<u>2,540,480,479</u>	<u>1,376,786,018</u>	<u>12,448,670,846</u>

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

Robert A. Williams
Vicepresidente Sénior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

Años terminados el
31 de diciembre de

2015 2014

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Intereses y comisiones cobradas por créditos	6,180,428,086	6,014,803,772
Otros ingresos financieros cobrados	394,447,491	202,475,046
Otros ingresos operacionales cobrados	2,269,463,932	2,243,489,100
Intereses pagados por captaciones	(1,438,432,124)	(1,456,681,275)
Gastos generales y administrativos pagados	(4,273,849,331)	(4,218,437,732)
Otros gastos operacionales pagados	(719,025,385)	(765,091,439)
Impuesto sobre la renta pagado	(403,690,214)	(375,220,284)
Cobros diversos por actividades de operación	460,675,433	468,995,986

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,470,017,888</u>	<u>2,114,333,174</u>
--	----------------------	----------------------

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento (disminución) neto en inversiones	54,571,158	(3,839,407,246)
Créditos otorgados	(60,346,257,137)	(40,205,248,612)
Créditos cobrados	53,808,952,697	39,337,956,294
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(181,406,825)	(312,265,235)
Interbancarios otorgados	1,665,000,000	-
Interbancarios cobrados	(1,665,000,000)	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	184,147,857	53,515,907

Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(6,479,992,250)</u>	<u>(4,965,448,892)</u>
--	------------------------	------------------------

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	37,268,749,154	50,375,109,329
Devolución de captaciones	(36,065,845,263)	(47,518,910,923)

Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,202,903,891</u>	<u>2,856,198,406</u>
---	----------------------	----------------------

DISMINUCIÓN (AUMENTO) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	(2,807,070,471)	5,082,688
--	-----------------	-----------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

	<u>13,453,742,742</u>	<u>13,448,660,054</u>
--	-----------------------	-----------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

	<u>10,646,672,271</u>	<u>13,453,742,742</u>
--	-----------------------	-----------------------

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	1,376,786,018	740,779,344
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	579,256,988	888,970,303
Inversiones	22,072	3,458,451
Bienes recibidos en recuperación de créditos	148,378	3,156,189
Rendimientos por cobrar	60,227,455	42,038,895
Otras provisiones	-	55,875,818
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(7,273,100)	(5,443,031)
Depreciación y amortización	185,435,017	175,193,074
Amortización de prima en adquisición de inversiones en valores	39,752,546	4,185,257
Activos descargados y reconocidos como gastos	8,414,416	5,873,750
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	33,807,778	12,738,072
Impuesto sobre la renta diferido	(33,637,369)	(103,410,222)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(76,654,384)	149,343,788
Deudores por aceptaciones	-	5,109,586
Cuentas por cobrar	(32,565,716)	(106,553,630)
Cargos diferidos	5,371,964	1,233,013
Activos diversos	34,072,693	(25,493,515)
Intereses por pagar	47,957,314	(5,947,862)
Aceptaciones en circulación	-	(5,109,586)
Otros pasivos	248,895,818	278,335,480
Total de ajustes	<u>1,093,231,870</u>	<u>1,373,553,830</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>2,470,017,888</u></u>	<u><u>2,114,333,174</u></u>

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

Robert A. Williams
Vicepresidente Sénior - Gerente General

Marino Almonte
Director de Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

1 Entidad

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

Al 31 de diciembre de 2015, los principales ejecutivos de la Sucursal en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Robert A. Williams	Vicepresidente sénior - gerente general
Miguel Huller	Vicepresidente - director administrativo
George Tome	Vicepresidente banca corporativa y comercial
Llulisa Ramírez	Vicepresidente banca personal
Marino Almonte	Director de finanzas
Carlos Santos	Tesorero

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	36	49	35	49
Interior del país	47	46	47	46
Total	<u>83</u>	<u>95</u>	<u>82</u>	<u>95</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 Junta Directiva del Banco, el 9 de marzo de 2016.

(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 - base regulada que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- ii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de su entrada en libros; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos 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 - base regulada.
- 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 solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de créditos y aceptaciones en circulación.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro 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 primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- x) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- 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.
- xiii) La Sucursal determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- xiv) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se evalúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se evalúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben presentarse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se evalúan bajo el método patrimonial y las que no cumplen con las dos características anteriores, son contabilizadas a valor de mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xvii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xviii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.2 Uso de estimados

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

2.3 Cartera de créditos

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

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos 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.

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días 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 rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.2).

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones que cubren los riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones) y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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 realiza en base a 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 el Banco 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, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 09 de julio de 2015. Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. 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.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

Se constituye 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 créditos garantizados clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos.

Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la clasificación es determinada en base a los días de atraso y no toma en consideración las garantías. 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 y solamente son considerados para los deudores comerciales.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y la provisión para los créditos D y E en moneda extranjera. (Permiten su transferencia a otro activo riesgoso).

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones a través de la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015, 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 son 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 solo 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.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor a 18 meses para los bienes inmuebles.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Sucursal, deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos no pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, las mismas pueden ser transferidas a otros activos riesgosos sin previa autorización.

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

2.4.4 Provisión para contingencias

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

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

2.5.3 Planes de pensiones de beneficios definidos

La obligación neta de la Sucursal relacionada con planes de beneficios definidos para aquellos empleados que fueron retirados bajo el “Plan post jubilación sin pensión” que estuvo vigente en la Sucursal hasta el 30 de junio de 2004, se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

La Sucursal determina el gasto de intereses correspondiente al pasivo por beneficios definidos neto del período, aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual y considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

2.5.4 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.

Hasta el 30 de junio de 2004 la política de la Sucursal consistía en pagar a sus empleados indemnización por prestaciones laborales cuando dejaran de prestar sus servicios independientemente, fueran despedidos o renuncien, siempre que cumplieran ciertos requisitos. Al 31 de diciembre de 2015 la Sucursal mantiene en su nómina 449 empleados activos elegibles a este plan. La Sucursal registra provisiones por pasivos laborales y otros beneficios para estos empleados con cargo a resultados del año, basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de estas obligaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

La Sucursal clasifica las inversiones en cuatro 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 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.

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 estos están disponibles.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

2.7.1 Base de registro

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

2.7.2 Depreciación

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

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

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

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley No. 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 rendimientos y/o cuentas por cobrar que se cancelan

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

2.9 Cargos diferidos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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 que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la tasa de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

La Sucursal registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos 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 rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos 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 rendimientos 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.

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas, son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones para activos riesgosos, son reconocidos cuando se cobran.

2.12 Provisiones

Excepto por lo indicado en las notas 2.1 (xiv) y 2.4 la Sucursal 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 determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente, años anteriores e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados - base regulada.

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El impuesto sobre la renta de años anteriores se origina por la diferencia entre el impuesto finalmente liquidado y el estimado en los estados financieros - base regulada del año anterior.

2.14 Instrumentos financieros

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

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en valores

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.15 Baja en un activo financiero

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

2.16 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.17 Contingencias

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

2.18 Cuentas por cobrar

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un resumen de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Activos:</u>				
Fondos disponibles	98,122,578	4,461,545,299	199,849,503	8,834,007,523
Inversiones	51,044,023	2,320,925,786	51,044,023	2,256,314,260
Rendimientos por cobrar por inversiones	47,183	2,145,369	14,264	630,516
Cartera de créditos	138,990,853	6,319,788,994	76,137,605	3,365,533,366
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	426,484	19,391,844	231,605	10,237,705
Cuentas por cobrar	343,871	15,635,505	424,163	18,749,403
Otros activos	1,102	50,107	35,413	1,565,371
	<u>288,976,094</u>	<u>13,139,482,904</u>	<u>327,736,576</u>	<u>14,487,038,189</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público	266,680,048	12,125,701,764	290,279,500	12,831,311,826
Otros pasivos	1,121,478	50,992,595	2,633,276	116,399,481
	<u>267,801,526</u>	<u>12,176,694,359</u>	<u>292,912,776</u>	<u>12,947,711,307</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>21,174,568</u>	<u>962,788,545</u>	<u>34,823,800</u>	<u>1,539,326,882</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consisten de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja (a)	RD\$ 1,570,347,716	1,374,195,121
Banco Central de la República Dominicana (b)	7,633,511,726	6,143,550,664
Bancos del extranjero (c)	<u>1,442,812,829</u>	<u>5,935,996,957</u>
	<u>RD\$ 10,646,672,271</u>	<u>13,453,742,742</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (a) Incluye US\$2,594,999 en el 2015 y US\$2,308,630 en el 2014.
- (b) Incluye US\$63,795,857 en el 2015 y US\$63,252,325 en el 2014.
- (c) Corresponde a US\$31,731,722 en el 2015 y US\$134,288,548 en el 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el encaje legal requerido asciende a RD\$4,928,500,158 y US\$53,422,832 y RD\$3,919,229,538 y US\$58,179,295, respectivamente. Para estos fines la Sucursal mantiene en el Banco Central de la República Dominicana montos ascendentes a RD\$4,933,597,546 y US\$63,795,857 y RD\$3,949,572,622 y US\$63,252,325, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

2015				
<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>
Banco BHD Leon	1	300,000,000	5	7.00 %
Banco BHD Leon	1	300,000,000	2	7.00 %
Citibank, N. A.	1	280,000,000	5	7.00 %
Citibank, N. A.	1	280,000,000	5	7.00 %
Banco BHD Leon	1	300,000,000	6	5.75 %
Banco BHD Leon	1	300,000,000	3	5.75 %
Banco BHD Leon	1	200,000,000	3	5.75 %
Banco BHD Leon	1	100,000,000	4	5.75 %
Banco BHD Leon	1	300,000,000	1	5.50 %
Banco BHD Leon	1	50,000,000	6	5.75 %
Banco BHD Leon	1	150,000,000	3	5.65 %
Banco BHD Leon	1	100,000,000	1	5.50 %
Banco BHD Leon	1	200,000,000	4	5.50 %
Banco BHD Leon	1	100,000,000	3	5.50 %
Banco BHD Leon	1	65,000,000	0	5.50 %
Banco BHD Leon	1	140,000,000	1	5.50 %
Banco BHD Leon	1	50,000,000	6	5.50 %
Banco BHD Leon	1	65,000,000	6	5.50 %
Citibank, N. A.	1	150,000,000	1	5.50 %
	<u>19</u>	<u>3,430,000,000</u>	<u>65</u>	<u>5.89 %</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

6 Inversiones

Las inversiones de la Sucursal, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2015				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	804,118,103	9.00 % 22.00 %	Marzo 2016 Enero 2022
Letras del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	299,818,800	5.00 %	Enero 2016
Notas Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	1,199,952,291	9.00 % 12.00 %	Julio 2017 Julio 2022
Certificado de depósito	Banco Central de la República Dominicana	1,364,850,000	3.50 % 3.50 %	Enero 2016 Febrero 2016
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana (a)	50,129,691	0.30 % 4.50 %	Febrero 2016 Marzo 2016
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple	300,000	8.50 %	Enero 2016
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (a)	2,273,455,000	1.09 %	Enero 2016
Bonos de Caja o Básico	Ministerio de Hacienda de la República	<u>188,660,403</u>	<u>10.40 %</u>	Mayo 2019
Rendimientos por cobrar por inversiones (b)		6,181,284,288		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		86,634,644		
		<u>(26,222,591)</u>		
		<u><u>6,241,696,341</u></u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre de 2014

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	419,544,297	9.00 % 22.00 %	Septiembre 2015 Marzo 2016
Letras del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	1,630,693,316	6.00 % 9.80 %	Enero 2015 Abril 2015
Notas Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	497,377,212	9.00 % 10.00 %	Febrero 2017 Febrero 2017
Certificado de depósito	Banco Central de la República Dominicana	1,468,720,000	4.75 %	Enero 2015
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana (a)	48,808,167	0.27 % 7.00 %	Febrero 2015 Marzo 2015
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple	300,000	7.00 %	Enero 2015
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (a)	<u>2,210,165,000</u>	<u>1.01 %</u>	Enero 2015
		6,275,607,992		
Rendimientos por cobrar por inversiones (b)		59,670,770		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(10,955,702)</u>		
		<u><u>6,324,323,060</u></u>		

(a) Incluye US\$51,044,023 para el 2015 y 2014.

(b) Incluye US\$ 47,183 para el 2015 y US\$14,264 para 2014.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consiste de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i) RD\$	65,993,751	45,453,201
Préstamos (incluye US\$ 121,206,133 en el 2015 y US\$57,547,742 en el 2014)	<u>15,680,403,282</u>	<u>13,258,929,529</u>
	<u>15,746,397,033</u>	<u>13,304,382,730</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$ 3,050,272 en el 2015 y US\$3,145,780 en el 2014)	4,168,667,278	4,063,071,461
Préstamos de consumo (incluye US\$ 96,737 en el 2015 y US\$99,498 en el 2014)	<u>12,491,386,297</u>	<u>11,012,588,878</u>
	<u>16,660,053,575</u>	<u>15,075,660,339</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$ 14,637,711 en el 2015 y US\$15,344,585 en el 2014)	8,531,577,664	7,037,792,125
	<u>320,445,983</u>	<u>398,448,513</u>
	<u>8,852,023,647</u>	<u>7,436,240,638</u>
Subtotal	41,258,474,255	35,816,283,707
Rendimientos por cobrar (incluye US\$ 426,484 en el 2015 y US\$231,605 en el 2014)	475,738,958	426,048,448
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$2,902,959 en el 2015 y US\$1,751,946 en el 2014)	<u>(1,454,383,237)</u>	<u>(1,617,530,467)</u>
	RD\$ <u>40,279,829,976</u>	<u>34,624,801,688</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\$65,993,751 en el 2015 y RD\$45,453,201 en el 2014.

(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, prendaria y contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre tres 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 estadounidenses, que va desde 2.00 % hasta 75.85 % sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre de 2015, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares estadounidenses que va desde un 2.5 % hasta un 5.00 % sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 12,584,581,781	10,972,363,313
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,979,897	987,372
Por más de 90 días (iii)	109,752,385	233,307,657
Reestructurados (iv)	16,308,925	1,908,925
En cobranza judicial (v)	<u>184,033,575</u>	<u>10,056,934</u>
	<u>12,898,656,563</u>	<u>11,218,624,201</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	2,714,617,721	1,994,934,532
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	10,053,722	6,136,177
Por más de 90 días (iii)	103,551,294	76,377,868
Reestructurados (iv)	<u>19,517,733</u>	<u>8,309,952</u>
	<u>2,847,740,470</u>	<u>2,085,758,529</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	16,108,367,072	14,559,524,254
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	16,318,694	11,138,582
Por más de 90 días (iii)	291,331,823	223,804,605
Reestructurados (iv)	69,180,462	91,850,023
En cobranza judicial (v)	<u>174,855,524</u>	<u>189,342,875</u>
	<u>16,660,053,575</u>	<u>15,075,660,339</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	8,547,963,871	7,096,969,470
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,502,453	936,518
Por más de 90 días (iii)	8,699,334	3,224,837
En cobranza judicial (v)	<u>293,857,989</u>	<u>335,109,813</u>
	<u>8,852,023,647</u>	<u>7,436,240,638</u>

(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)	385,796,749	362,488,419
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	35,632,946	18,875,835
Por más de 90 días (iii)	50,169,823	41,741,659
Reestructurados (iv)	3,644,681	2,678,035
En cobranza judicial (v)	<u>494,759</u>	<u>264,500</u>
Rendimientos por cobrar	<u>475,738,958</u>	<u>426,048,448</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,454,383,237)</u>	<u>(1,617,530,467)</u>
	RD\$ <u>40,279,829,976</u>	<u>34,624,801,688</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, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (iv) 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 en el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 16,093,696,893	13,606,193,155
Con garantías no polivalentes (ii)	479,800,505	446,151,101
Sin garantía (iii)	<u>24,684,976,857</u>	<u>21,763,939,451</u>
	41,258,474,255	35,816,283,707
Rendimientos por cobrar	475,738,958	426,048,448
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,454,383,237)</u>	<u>(1,617,530,467)</u>
	RD\$ <u>40,279,829,976</u>	<u>34,624,801,688</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 <i>standby</i> 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 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.

El 25 de junio de 2015, mediante la octava resolución de la Junta Monetaria se autorizó al Banco Central de la República Dominicana (Banco Central) y a la Superintendencia de Bancos a disponer por parte de las instituciones financieras, el reconocimiento de los fideicomisos como garantías admisibles, para fines de mitigación de provisiones, para este efecto, las entidades de intermediación financiera deberán considerar al valor de mercado de la garantía y el porcentaje correspondiente conforme a la tabla siguiente:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Admisión</u>
Fideicomisos en garantías sobre un inmueble	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Valores de Fideicomisos	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Certificado de garantía fiduciaria	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Certificado de participación fiduciaria	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Fideicomisos de fuente de pago	100 %

d) Por origen de los fondos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Propios	RD\$ 41,258,474,255	35,816,283,707
Rendimientos por cobrar	475,738,958	426,048,448
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,454,383,237)</u>	<u>(1,617,530,467)</u>
	RD\$ <u>40,279,829,976</u>	<u>34,624,801,688</u>

e) Por plazos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 6,447,297,640	12,668,034,181
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	8,452,421,842	7,226,676,282
Largo plazo (más de tres años)	<u>26,358,754,773</u>	<u>15,921,573,244</u>
	41,258,474,255	35,816,283,707
Rendimientos por cobrar	475,738,958	426,048,448
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,454,383,237)</u>	<u>(1,617,530,467)</u>
	RD\$ <u>40,279,829,976</u>	<u>34,624,801,688</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 366,264,147	232,805,977
Explotación de Minas y Canteras	490,546,073	-
Industrias manufactureras	3,810,958,233	1,755,040,166
Suministro de electricidad, gas y agua	16,327,342	2,209,197
Construcción	9,292,166,558	7,902,098,562
Comercio al por mayor y al por menor	6,255,005,657	8,382,947,616
Hoteles y restaurantes	178,582,662	51,235,036
Transporte, almacenamientos y comunicación	135,964,635	37,725,058
Actividades Financieras y de Seguros	1,544,695,378	-
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	1,366,296,224	-
Servicios sociales y de salud	113,375,814	174,854,980
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	17,688,291,532	17,277,367,115
Rendimientos por cobrar	475,738,958	426,048,448
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,454,383,237)</u>	<u>(1,617,530,467)</u>
	RD\$ <u>40,279,829,976</u>	<u>34,624,801,688</u>

8 Cuentas por cobrar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar (incluye US\$17,630 en el 2015 y US\$1,890 en el 2014)	RD\$ 28,474,176	961,000
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$312,741 en el 2015 y US\$402,722 en el 2014)	148,182,477	147,958,182
Depósitos en garantía	19,839,810	15,069,453
Cheques devueltos en el país (incluye US\$13,500 en el 2015 y US\$12,577 en el 2014)	<u>613,833</u>	<u>555,945</u>
	RD\$ <u>197,110,296</u>	<u>164,544,580</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consisten en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mobiliario y equipos	RD\$ 3,708,780	9,599,823
Bienes inmuebles	<u>406,529,473</u>	<u>461,218,363</u>
	410,238,253	470,818,186
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(409,164,652)</u>	<u>(465,080,662)</u>
	RD\$ <u>1,073,601</u>	<u>5,737,524</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	5,460,083	5,460,083
Bienes inmuebles	293,541,495	292,467,894
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	2,831,253	2,831,253
Bienes inmuebles	<u>108,405,422</u>	<u>108,405,422</u>
Total	<u>410,238,253</u>	<u>409,164,652</u>
	<u>2014</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	8,919,823	8,473,207
Bienes inmuebles	336,780,362	331,489,454
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	680,000	680,000
Bienes inmuebles	<u>124,438,001</u>	<u>124,438,001</u>
Total	<u>470,818,186</u>	<u>465,080,662</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

10 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2015 y 2014, es como sigue:

		2015				Total
		Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Proceso (a)	
Saldos al 1ro. de enero de 2015	RD\$	476,370,925	962,988,324	949,921,117	410,806,511	2,800,086,877
Adquisiciones		-	-	-	181,406,825	181,406,825
Retiros		-	-	(4,551,688)	(7,247,766)	(11,799,454)
Transferencias		-	143,362,868	64,597,343	(207,960,211)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015		<u>476,370,925</u>	<u>1,106,351,192</u>	<u>1,009,966,772</u>	<u>377,005,359</u>	<u>2,969,694,248</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2015		-	375,741,058	698,126,694	-	1,073,867,752
Gasto de depreciación (b)		-	50,808,461	134,626,556	-	185,435,017
Retiros		-	-	(3,385,038)	-	(3,385,038)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		<u>-</u>	<u>426,549,519</u>	<u>829,368,212</u>	<u>-</u>	<u>1,255,917,731</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos, al 31 de diciembre de 2015	RD\$	<u>476,370,925</u>	<u>679,801,673</u>	<u>180,598,560</u>	<u>377,005,359</u>	<u>1,713,776,517</u>

		2014				Total
		Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Proceso (a)	
Saldos al 1ro. de enero de 2014	RD\$	456,343,892	954,331,964	925,063,378	159,209,838	2,494,949,072
Adquisiciones		-	-	-	312,265,234	312,265,234
Retiros		-	-	(2,808,395)	(4,319,034)	(7,127,429)
Transferencias		20,027,033	8,656,360	27,666,134	(56,349,527)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>476,370,925</u>	<u>962,988,324</u>	<u>949,921,117</u>	<u>410,806,511</u>	<u>2,800,086,877</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2014		-	323,588,318	576,340,039	-	899,928,357
Gasto de depreciación (b)		-	52,152,740	123,040,334	-	175,193,074
Retiros		-	-	(1,253,679)	-	(1,253,679)
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>-</u>	<u>375,741,058</u>	<u>698,126,694</u>	<u>-</u>	<u>1,073,867,752</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos, al 31 de diciembre de 2014	RD\$	<u>476,370,925</u>	<u>587,247,266</u>	<u>251,794,423</u>	<u>410,806,511</u>	<u>1,726,219,125</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (a) Corresponde básicamente a trabajos de remodelación y construcción de sucursales.
- (b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la sucursal incluye como parte de sueldos y compensaciones al personal el gasto de depreciación de vehículos e inmuebles asignados a ejecutivos por la suma de RD\$2,684,093 y RD\$2,928,395 respectivamente.

11 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	RD\$ 480,327,834	446,690,465
Saldo a favor impuesto sobre la renta (nota 16)	-	22,679,215
Impuesto anticipado (nota 16)	147,472,950	158,823,567
Cargos diferidos diversos	<u>33,739,266</u>	<u>5,081,398</u>
Subtotal	<u>661,540,050</u>	<u>633,274,645</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	3,698,666	6,003,542
Partidas por imputar (incluye US\$1,102 en el 2015 y US\$35,413 en el 2014)	<u>25,511,421</u>	<u>57,279,238</u>
Subtotal	<u>29,210,087</u>	<u>63,282,780</u>
Total	RD\$ <u>690,750,137</u>	<u>696,557,425</u>

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	<u>2015</u>					
	<u>Cartera de</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Operaciones</u>	<u>Total</u>
	<u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por Cobrar</u>	<u>Activos (b)</u>	<u>Contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	RD\$ 1,506,420,144	10,955,702	111,110,323	465,080,662	158,752,340	2,252,319,171
Constitución de provisiones	579,256,988	22,072	60,227,455	148,378	-	639,654,893
Castigos contra provisiones	(919,406,298)	-	(18,331,892)	-	-	(937,738,190)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Liberación de provisiones	-	-	(7,273,100)	-	-	(7,273,100)
Transferencia de provisiones	<u>184,408,987</u>	<u>15,244,817</u>	<u>(42,029,370)</u>	<u>(56,064,388)</u>	<u>(101,560,046)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>1,350,679,822</u>	<u>26,222,591</u>	<u>103,703,415</u>	<u>409,164,652</u>	<u>57,192,294</u>	<u>1,946,962,774</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 (a)	RD\$ <u>1,288,211,252</u>	<u>3,488,040</u>	<u>61,769,540</u>	<u>406,048,191</u>	<u>55,041,337</u>	<u>1,814,558,360</u>
Exceso	<u><u>62,468,570</u></u>	<u><u>22,734,551</u></u>	<u><u>41,933,875</u></u>	<u><u>3,116,461</u></u>	<u><u>2,150,957</u></u>	<u><u>132,404,414</u></u>

		2014					
		Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	RD\$	1,494,413,000	7,497,251	125,892,971	353,085,365	113,792,053	2,094,680,640
Constitución de provisiones		888,970,303	3,458,451	42,038,895	3,156,189	55,875,818	993,499,656
Castigos contra provisiones		(830,418,094)	-	-	-	-	(830,418,094)
Liberación de provisiones		-	-	(5,443,031)	-	-	(5,443,031)
Transferencia de provisiones		<u>(46,545,065)</u>	<u>-</u>	<u>(51,378,512)</u>	<u>108,839,108</u>	<u>(10,915,531)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>1,506,420,144</u>	<u>10,955,702</u>	<u>111,110,323</u>	<u>465,080,662</u>	<u>158,752,340</u>	<u>2,252,319,171</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2014 (a)	RD\$	<u>1,457,780,276</u>	<u>3,488,040</u>	<u>52,799,485</u>	<u>460,797,828</u>	<u>131,876,494</u>	<u>2,106,742,123</u>
Exceso		<u><u>48,639,868</u></u>	<u><u>7,467,662</u></u>	<u><u>58,310,838</u></u>	<u><u>4,282,834</u></u>	<u><u>26,875,846</u></u>	<u><u>145,577,048</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esas mismas fechas en base a la autoevaluación realizada por la Sucursal, más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.

(b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 15).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,346,474,508	-	-	-	3,346,474,508
De ahorro	8,243,472,177	0.48 %	9,525,536,092	0.10 %	17,769,008,269
A plazo	18,849,164,418	6.72 %	2,597,034,736	0.51 %	21,446,199,154
Intereses por pagar	<u>85,110,000</u>	-	<u>3,130,936</u>	-	<u>88,240,936</u>
	<u>30,524,221,103</u>	<u>4.82 %</u>	<u>12,125,701,764</u>	<u>0.19 %</u>	<u>42,649,922,867</u>

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,568,943,198	-	-	-	3,568,943,198
De ahorro	8,206,056,944	0.98 %	9,278,952,793	0.10 %	17,485,009,737
A plazo	18,271,550,486	6.42 %	3,547,202,920	0.45 %	21,818,753,406
Intereses por pagar	<u>62,199,471</u>	-	<u>5,156,112</u>	-	<u>67,355,583</u>
	<u>30,108,750,099</u>	<u>4.74 %</u>	<u>12,831,311,825</u>	<u>0.19 %</u>	<u>42,940,061,924</u>

b) Por sector

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	30,419,688,092	4.82 %	12,122,570,828	0.19 %	42,542,258,920
Sector no residente	19,423,011	-	-	-	19,423,011
Intereses por pagar	<u>85,110,000</u>	-	<u>3,130,936</u>	-	<u>88,240,936</u>
	<u>30,524,221,103</u>	<u>4.82 %</u>	<u>12,125,701,764</u>	<u>0.19 %</u>	<u>42,649,922,867</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	30,028,571,694	4.74 %	12,826,155,713	0.19 %	42,854,727,407
Sector no residente	17,978,934	-	-	-	17,978,934
intereses por pagar	<u>62,199,471</u>	<u>-</u>	<u>5,156,112</u>	<u>-</u>	<u>67,355,583</u>
	<u>30,108,750,099</u>	<u>4.74 %</u>	<u>12,831,311,825</u>	<u>0.19 %</u>	<u>42,940,061,924</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	12,798,753,921	1.05 %	9,709,783,897	0.01 %	22,508,537,818
De 16 a 30 días	863,655,971	6.04 %	90,707,638	0.27 %	954,363,609
De 31 a 60 días	2,580,266,778	6.72 %	432,950,436	0.37 %	3,013,217,214
De 61 a 90 días	2,568,247,293	7.24 %	333,224,408	0.36 %	2,901,471,701
De 91 a 180 días	3,643,655,615	6.46 %	751,575,349	0.77 %	4,395,230,964
De 181 a 360 días	5,079,467,412	6.55 %	794,214,172	0.48 %	5,873,681,584
A más de 1 año	2,905,064,113	7.04 %	10,114,928	0.47 %	2,915,179,041
Intereses por pagar	<u>85,110,000</u>	<u>-</u>	<u>3,130,936</u>	<u>-</u>	<u>88,240,936</u>
	<u>30,524,221,103</u>	<u>4.82 %</u>	<u>12,125,701,764</u>	<u>0.19 %</u>	<u>42,649,922,867</u>

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	13,231,217,557	0.69 %	9,441,276,295	0.10 %	22,672,493,852
De 16 a 30 días	975,414,066	3.44 %	553,685,938	0.49 %	1,529,100,004
De 31 a 60 días	1,940,373,723	3.29 %	305,336,938	0.10 %	2,245,710,661
De 61 a 90 días	2,832,336,335	4.82 %	348,795,767	0.10 %	3,181,132,102
De 91 a 180 días	3,480,813,467	5.49 %	1,317,673,689	0.11 %	4,798,487,156
De 181 a 360 días	4,707,853,600	6.44 %	842,350,808	0.48 %	5,550,204,408
A más de 1 año	2,878,541,880	6.73 %	17,036,278	0.46 %	2,895,578,158
Intereses por pagar	<u>62,199,471</u>	<u>-</u>	<u>5,156,112</u>	<u>-</u>	<u>67,355,583</u>
	<u>30,108,750,099</u>	<u>4.74 %</u>	<u>12,831,311,825</u>	<u>0.19 %</u>	<u>42,940,061,924</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

		2015			
		<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Fondos</u> <u>Embargados</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	15,051,494	82,631,673	1,533,852	99,217,019
De ahorro		155,806,197	5,789,100	11,289,045	172,884,342
A plazo		-	19,357,849	2,765,173	22,123,022
	RD\$	<u>170,857,691</u>	<u>107,778,622</u>	<u>15,588,070</u>	<u>294,224,383</u>
		2014			
		<u>Cuentas</u> <u>Inactivas</u>	<u>Fondos</u> <u>Embargados</u>	<u>Cientes</u> <u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la vista	RD\$	13,307,667	96,840,265	3,020,145	113,168,077
De ahorro		147,088,314	5,352,976	15,422,234	167,863,524
A plazo		-	18,565,878	12,158,219	30,724,097
	RD\$	<u>160,395,981</u>	<u>120,759,119</u>	<u>30,600,598</u>	<u>311,755,698</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente detalle:

		2015		
		<u>Plazo de tres</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\$	14,620,872	430,622	15,051,494
De ahorro		153,660,454	2,145,743	155,806,197
	RD\$	<u>168,281,326</u>	<u>2,576,365</u>	<u>170,857,691</u>
		2014		
		<u>Plazo de tres</u> <u>a 10 Años</u>	<u>Plazo de más</u> <u>de 10 Años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:				
A la vista	RD\$	12,952,482	355,185	13,307,667
De ahorro		144,188,833	2,899,481	147,088,314
	RD\$	<u>157,141,315</u>	<u>3,254,666</u>	<u>160,395,981</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

14 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>2015</u>	<u>2014</u>
A la vista	RD\$	104,948,630	11,388,562
A plazo		62,733,490	-
A plazo		2,716,100,531	1,358,465,788
Intereses por pagar		<u>33,753,031</u>	<u>6,681,070</u>
	RD\$	<u>2,917,535,682</u>	<u>1,376,535,420</u>

b) Por plazo de vencimiento

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
De 0 a 15 días	RD\$	24,353,115	56,998,856
De 16 a 30 días		503,571,083	485,246,365
De 31 a 60 días		1,627,825,503	330,213,174
De 60 a 90 días		561,950	442,381,973
De 91 a 180 días		686,421,626	24,593,773
De 181 a 360 días		32,379,335	30,350,209
A más de 1 año		8,670,039	70,000
Intereses por pagar		<u>33,753,031</u>	<u>6,681,070</u>
	RD\$	<u>2,917,535,682</u>	<u>1,376,535,420</u>

c) Por tipo de moneda

	<u>2015</u>		
	Moneda	Tasa	Total
	Nacional	Promedio	Total
	<u>RD\$</u>	Ponderada	<u>RD\$</u>
		<u>Anual</u>	
A la vista	104,948,630	-	104,948,630
A plazo	2,778,834,021	9.49 %	2,778,834,021
Intereses por pagar	<u>33,753,031</u>	<u>-</u>	<u>33,753,031</u>
	<u>2,917,535,682</u>	<u>9.49 %</u>	<u>2,917,535,682</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

	2014		
	Moneda	Tasa	Total
	Nacional <u>RD\$</u>	Promedio Ponderada <u>Anual</u>	
A la vista	11,388,562	-	11,388,562
De ahorro	-	-	-
A plazo	1,358,465,788	7.72 %	1,358,465,788
Intereses por pagar	6,681,070	-	6,681,070
	1,376,535,420	7.72 %	1,376,535,420

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos sobre la renta por pagar (nota 16)	RD\$	121,306,620	-
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$90,258 en el 2015 y US\$220,498 en el 2014 (a))		395,475,447	287,185,989
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$41,111 en el 2015 y US\$19,486 en el 2014)		17,933,227	3,301,255
Partidas no reclamadas por terceros		10,205,153	33,961,152
Otras retenciones		53,731,239	57,347,462
Acreedores diversos		24,248,358	42,044,426
Otros créditos diferidos (incluye US\$8,000 en el 2015 y en el 2014)		1,637,771	2,221,778
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$ 674,055 en el 2015 y US\$1,989,555 en el 2014) (b))		57,192,294	158,752,340
Otras provisiones (Incluye US\$247,290 en el 2015 y US\$ US\$18,748 en el 2014) (c) (d))		1,034,394,913	964,764,200
Partidas por imputar (incluye US\$60,764 en el 2015 y US\$376,988 en el 2014) (e))		38,654,722	57,865,370
	RD\$	1,754,779,744	1,607,443,972

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (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 12).
- (c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de bonificaciones, programas de puntos Scotiaclub, entre otros.
- (d) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye pasivos laborales y otros beneficios por valor aproximado de RD\$332,469,000 y RD\$243,502,000, respectivamente, basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de estas obligaciones. Un detalle de estos planes es el siguiente:

Pasivos laborales:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sucursal mantiene provisiones por pasivos laborales (indemnización por cesantía) por un monto aproximado de RD\$240,617,000 y RD\$187,500,000, respectivamente, para aquellos empleados contratados bajo la política vigente en la Sucursal hasta el 30 de junio de 2004. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Sucursal mantiene en su nómina 449 empleados activos elegibles a este plan.

Plan Post-Jubilación - Sin Pensión:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sucursal mantiene pasivos actuariales por valor aproximado de RD\$91,852,000 y RD\$55,722,000, respectivamente, para aquellos empleados que fueron retirados bajo el “Plan Post-Jubilación Sin Pensión” que estuvo vigente en la Sucursal hasta el 30 de junio de 2004. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Sucursal mantiene en su nómina 1,898 empleados activos elegibles a este plan y a esa misma fecha mantiene 44 empleados retirados ya incluidos dentro del mismo.

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por la Sucursal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	11.25 %	13.25 %
Tasa de aumento salarial	5 %	5 %
Futuros incrementos	5 %	5 %
Tabla de mortalidad	<u>GAM-83</u>	<u>GAM-83</u>

Los supuestos sobre mortalidad futura están basados en las estadísticas y tablas de mortalidad públicas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación por el plan de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y asumiendo que todas las demás suposiciones actuariales permanezcan sin variaciones, un cambio razonablemente posible en la suposición actuarial correspondiente a la tasa de descuento de las obligaciones por el plan de beneficios definidos de un 1 % generaría un efecto en el pasivo por este concepto por valor aproximado de RD\$33,000,000 y RD\$24,200,000, respectivamente.

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

16 Impuesto sobre la renta

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ <u>1,879,496,101</u>	<u>1,012,107,538</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	60,526,031	65,343,935
Impuestos asumidos	27,460,886	199,701
Intereses exentos Ley 361-11	(14,112,029)	-
Otras partidas no deducibles	<u>1,790,391</u>	<u>900,601</u>
	<u>75,665,279</u>	<u>66,444,237</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(7,933,009)	(23,268,567)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(70,497,056)	41,366,057
Exceso en gasto de reparación activo fijo	16,462,492	9,846,717
Otras provisiones	173,535,132	216,366,736
Ajuste inflación bienes recibidos recibidos en recuperación de créditos	(19,693,630)	(2,565,553)
Diferencia cambiaria año	-	4,647,253
Diferencia cambiaria año anterior	(4,647,253)	-
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(55,916,010)</u>	<u>111,995,296</u>
	<u>31,310,666</u>	<u>358,387,939</u>
Renta neta imponible	1,986,472,046	1,436,939,714
Tasa de impuesto	<u>27 %</u>	<u>28 %</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Impuesto determinado	536,347,452	402,343,120
Anticipos pagados	(381,010,999)	(402,824,988)
Deducción impuestos activos financieros	(11,350,618)	(11,350,618)
Saldo a favor	<u>(22,679,215)</u>	<u>(10,846,729)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (saldo a favor) (ii)	RD\$ <u>121,306,620</u>	<u>(22,679,215)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados, está compuesto de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente	RD\$ 536,347,452	402,343,120
Diferido	(33,637,369)	(103,410,222)
Impuesto de años anteriores (i)	<u>-</u>	<u>(27,604,704)</u>
	RD\$ <u>502,710,083</u>	<u>271,328,194</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2014, el impuesto de años anteriores corresponde a la diferencia entre el saldo a pagar registrado y el finalmente declarado.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2015 el impuesto sobre la renta por pagar se presenta dentro de los otros pasivos y al 31 de diciembre de 2014 el saldo a favor de impuesto sobre la renta se incluye en el renglón de cargos diferidos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

	<u>2015</u>		
	<u>Saldo al</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>Inicio</u>	<u>Período</u>	<u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 38,479,843	29,959,324	68,439,167
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	125,571,779	(5,653,578)	119,918,201
Diferencia cambiaria	1,301,230	(1,301,230)	-
Provisión para operaciones contingentes	42,863,132	(27,421,213)	15,441,919
Otras provisiones	<u>238,474,481</u>	<u>38,054,066</u>	<u>276,528,547</u>
	RD\$ <u>446,690,465</u>	<u>33,637,369</u>	<u>480,327,834</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

		2014		
		<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Ajuste del</u> <u>Período</u>	<u>Saldo al</u> <u>Final</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	38,219,806	260,037	38,479,843
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		95,333,049	41,755,630	137,088,679
Diferencia cambiaria		1,832,078	(530,848)	1,301,230
Provisión para operaciones contingentes		30,723,854	12,139,278	42,863,132
Otras provisiones		<u>177,171,456</u>	<u>49,786,125</u>	<u>226,957,581</u>
	RD\$	<u>343,280,243</u>	<u>103,410,222</u>	<u>446,690,465</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual la Sucursal se comprometió a realizar un pago de impuesto por RD\$170,174,185, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción, será en proporción de un 6.67 % anual (ver nota 11).

17 Patrimonio neto

El capital asignado de la Sucursal es de RD\$8,531,404,349 al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

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

18 Límites legales y relaciones técnicas

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

		2015	
<u>Concepto de límite</u>		<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal en RD\$	RD\$	4,928,500,158	4,933,597,546
Encaje legal en US\$		53,422,832	63,795,857
Solvencia		10 %	18.64 %
Créditos individuales:			
Con garantías reales		1,706,280,870	1,073,750,000
Sin garantías reales		853,140,435	772,974,700
Partes vinculadas		4,265,702,175	733,632,885
Inversiones en acciones:			
Entidades de apoyo y servicios conexos		1,706,280,870	-
Propiedades, muebles y equipos		8,531,404,349	1,713,776,517
Contingencias		<u>25,594,213,047</u>	<u>15,091,999,696</u>
		2014	
<u>Concepto de límite</u>		<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal en RD\$	RD\$	3,919,229,538	3,949,572,622
Encaje legal en US\$		58,179,295	63,252,325
Solvencia		10 %	19.55 %
Créditos individuales:			
Con garantías reales		1,706,280,870	1,330,456,404
Sin garantías reales (a)		853,140,435	1,054,719,452
Partes vinculadas		4,265,702,174	582,583,579
Inversiones en acciones:			
Entidades de apoyo y servicios conexos		1,706,280,869	-
Propiedades, muebles y equipos		8,531,404,349	1,726,219,125
Contingencias		<u>25,594,213,047</u>	<u>14,604,131,366</u>

(a) Este excedente fue desmontado en fecha 26 de febrero de 2015, mediante la cancelación de créditos por un monto ascendente a RD\$206,000,000.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

19 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>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías otorgadas	RD\$ 1,487,086,139	2,631,620,865
Cartas de crédito emitidas no negociadas	56,053,281	243,793,243
Líneas de crédito de utilización automática	13,444,047,490	11,625,708,337
Otras contingencias	<u>104,812,786</u>	<u>103,008,921</u>
	RD\$ <u>15,091,999,696</u>	<u>14,604,131,366</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$57,192,294 y RD\$158,752,340, respectivamente.

(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

La Sucursal tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$129,300,000 y RD\$125,590,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el 2016 es de aproximadamente RD\$142,230,000.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$110,482,776 y RD\$105,182,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

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

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$37,200,000 y RD\$34,010,000, 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 No. 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 los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$76,900,000 y RD\$73,652,000, 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. por sus siglas en inglés) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas.

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$18,686,426 y RD\$22,312,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(g) Licencias de tarjetas de crédito

La Sucursal ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones de la Sucursal por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron RD\$143,241,961 y RD\$124,785,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(h) Programa de Millas American Airlines

La Sucursal mantiene un acuerdo a través de su Casa Matriz con American Airlines, el cual le otorga los derechos exclusivos para emitir las tarjetas de marca compartida del programa de premios de viajes AAdvantage de American Airlines. El acuerdo establece que los tarjetahabientes que utilizan las tarjetas Visa bajo la marca AAdvantage podrán acumular millas de la línea aérea American Airlines, basadas en los consumos realizados a través de las tarjetas. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$119,000,000 y RD\$214,000,000, 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 de 2015 y 2014, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones de la Sucursal. La Sucursal considera que estos reclamos son exagerados y junto con sus asesores legales ha estimado el riesgo de pérdida resultante en aproximadamente RD\$25,300,000 y RD\$29,000,000, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

(j) Programa Scotia Club

Scotia Club es un atractivo programa con el cual el Banco premia la fidelidad de los clientes, con puntos generados a través de consumos realizados con la tarjeta de crédito Mastercard y Visa Scotiabank. Tales puntos pueden ser canjeados por estadías en hoteles y resorts nacionales, boletos aéreos, cruceros, alquiler de vehículos en el extranjero, crédito de dinero a su cuenta, entre otros.

La sucursal tiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa Scotia Club y que tengan un mínimo de 7,000 puntos y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. La sucursal ha estimado el gasto resultante en aproximadamente RD\$165,000,000 y RD\$150,000,000 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

20 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden de la Sucursal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valores en cobranza	RD\$ 206,580,990	196,767,991
Cuentas castigadas	2,802,138,188	2,435,619,916
Rendimientos en suspenso	315,763,528	428,193,542
Otras cuentas de registro	14,993,260,680	13,530,820,650
Garantías recibidas en poder de instituciones	1,432,349,419	1,105,216,237
Garantías recibidas en poder de terceros	40,914,916,519	40,128,008,231
Contra cuenta de divisas mercado Oficial	120,088	116,744
	RD\$ <u>60,665,129,412</u>	<u>57,824,743,311</u>

21 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 1,903,805,660	1,642,873,277
Por créditos de consumo	3,471,766,907	3,369,174,317
Por créditos hipotecarios	854,546,029	839,409,625
Subtotal	<u>6,230,118,596</u>	<u>5,851,457,219</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	329,397,880	200,730,337
Ganancias por inversiones	92,013,485	15,747,474
Total	RD\$ <u>6,651,529,961</u>	<u>6,067,935,030</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
De ahorro	RD\$ (103,995,560)	(96,007,103)
A plazo	(1,382,393,878)	(1,339,838,358)
Subtotal	<u>(1,486,389,438)</u>	<u>(1,435,845,461)</u>
Por inversiones:		
Por amortización de primas en compra de otras inversiones	(39,752,546)	(19,073,209)
Total	RD\$ <u>(1,526,141,984)</u>	<u>(1,454,918,670)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

22 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	RD\$ 145,509,989	162,442,476
Por otros activos	37,812,071	386,312,504
Por disponibilidades	209,576,976	284,506,817
Por inversiones	<u>15,828,276</u>	<u>7,229,549</u>
Subtotal	<u>408,727,312</u>	<u>840,491,346</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(276,603,938)	(321,832,932)
Por otros financiamientos obtenido	(82,588,024)	(116,797,963)
Por acreedores y provisiones diversos	(6,773,789)	(7,325,643)
Por obligaciones financieras	(1,876,892)	(6,198,628)
Por otros pasivos	<u>(45,621,318)</u>	<u>(381,359,047)</u>
Subtotal	<u>(413,463,961)</u>	<u>(833,514,213)</u>
	RD\$ <u>(4,736,649)</u>	<u>6,977,133</u>

23 Otros ingresos (gastos) operacionales

Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	RD\$ 1,104,757	1,930,649
Comisiones por comercio exterior	45,022,957	46,852,995
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	19,673,779	33,445,461
Comisiones por cobranzas	157,908	80,082
Comisiones por tarjetas de crédito	364,329,963	375,120,747
Comisiones por cartas de crédito	5,072,926	5,193,425
Otras comisiones cobradas	<u>781,082,588</u>	<u>634,778,152</u>
	<u>1,216,444,878</u>	<u>1,097,401,511</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>322,267,099</u>	<u>297,516,023</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	32,976,558	151,650,211
Otros ingresos operacionales diversos	<u>702,512,046</u>	<u>689,944,222</u>
	<u>735,488,604</u>	<u>841,594,433</u>
Total	RD\$ <u>2,274,200,581</u>	<u>2,236,511,967</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ (1,152,924)	(2,248,842)
Por cámara de compensación	-	(4,576,769)
Por servicios bursátiles	(1,902,206)	(1,586,774)
Por otros servicios	<u>(161,721,802)</u>	<u>(119,908,368)</u>
	<u>(164,776,932)</u>	<u>(128,320,753)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(122,701,218)	(140,325,144)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(431,547,235)</u>	<u>(496,445,542)</u>
	<u>(554,248,453)</u>	<u>(636,770,686)</u>
Total	RD\$ <u><u>(719,025,385)</u></u>	<u><u>(765,091,439)</u></u>

24 Otros ingresos (gastos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 174,844,958	141,059,104
Disminución de provisiones por activos riesgosos	7,273,100	5,443,030
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,984,085	4,457,631
Ingresos por arrendamientos de bienes	7,850,439	9,591,157
Ingresos por recuperación de gastos	393,553	575,972
Otros ingresos	<u>304,422,920</u>	<u>299,926,665</u>
	RD\$ <u><u>501,769,055</u></u>	<u><u>461,053,559</u></u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ (45,080,289)	(32,932,418)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(40,791,863)	(17,195,699)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	(1,883,620)	(615,365)
Gastos no operacionales varios	(5,361,690)	(1,628,715)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(86,440,687)	(85,701,421)
Gastos por incumplimientos legales	(205,000)	(105,000)
Donaciones efectuadas por la Sucursal	(1,205,883)	(1,749,630)
Otros gastos	<u>(18,191,205)</u>	<u>(13,301,332)</u>
	RD\$ <u><u>(199,160,237)</u></u>	<u><u>(153,229,580)</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

25 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
beneficios	RD\$ 1,791,744,977	1,782,812,131
Seguro médico	114,461,425	115,318,753
Contribuciones a planes de pensiones	64,390,694	63,402,918
Otros gastos de personal	<u>92,750,197</u>	<u>113,919,787</u>
	RD\$ <u>2,063,347,293</u>	<u>2,075,453,589</u>

De este importe, un total de aproximadamente RD\$ 36,000,000 y RD\$49,000,000 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sucursal mantiene una nómina de 1,947 y 1,932 empleados, respectivamente.

26 Evaluación de riesgos

26.1 Riesgo de tasas de interés

Un resumen al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$ 39,082,111,137	8,357,647,406
Pasivos sensibles a tasas	<u>(29,871,470,616)</u>	<u>(12,122,570,828)</u>
Posición neta	<u>9,210,640,521</u>	<u>(3,764,923,422)</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>102,217,898</u>	<u>14,476,659</u>
	<u>2014</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$ 35,973,623,999	11,289,987,170
Pasivos sensibles a tasas	<u>(31,218,782,777)</u>	<u>(12,454,470,405)</u>
Posición neta	<u>4,754,841,222</u>	<u>(1,164,483,235)</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>67,189,380</u>	<u>15,295,362</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

26.2 Riesgo de liquidez

Un resumen al 31 de diciembre de 2015 y 2014, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento	2015					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Días Hasta Un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 10,646,672,271	-	-	-	-	10,646,672,271
Inversiones	3,256,318,865	1,412,667,956	-	1,177,667,965	421,264,146	6,267,918,932
Cartera de créditos	6,557,379,813	1,349,849,590	6,799,472,350	12,728,180,340	14,299,331,120	41,734,213,213
Cuentas por cobrar (*)	62,784,141	18,237,144	-	47,115,013	68,973,998	197,110,296
Total activos	20,523,155,090	2,780,754,690	6,799,472,350	13,952,963,318	14,789,569,264	58,845,914,712
Pasivos:						
Obligaciones con el público	23,462,901,427	5,914,688,915	10,268,912,548	3,003,419,977	-	42,649,922,867
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	536,362,455	1,636,825,711	727,239,219	17,108,297	-	2,917,535,682
Otros pasivos (**)	1,639,381,542	385,724	-	10,752,281	-	1,650,519,547
Total pasivos	25,638,645,424	7,551,900,350	10,996,151,767	3,031,280,555	-	47,217,978,096
Posición neta	RD\$ (5,115,490,334)	(4,771,145,660)	(4,196,679,417)	10,921,682,763	14,789,569,264	11,627,936,616
2014						
Vencimiento	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Días Hasta Un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 13,453,742,742	-	-	-	-	13,453,742,742
Inversiones	5,017,060,100	48,808,167	575,955,990	633,783,735	-	6,275,607,992
Cartera de créditos	5,426,544,106	815,577,661	5,003,616,475	12,282,558,644	12,714,035,269	36,242,332,155
Cuentas por cobrar (*)	21,051,454	18,749,403	-	14,962,413	109,781,310	164,544,580
Total activos	23,918,398,402	883,135,231	5,579,572,465	12,931,304,792	12,823,816,579	56,136,227,469
Pasivos:						
Obligaciones con el público	24,201,593,856	5,426,842,763	10,348,691,564	2,962,933,741	-	42,940,061,924
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	542,245,221	772,595,147	54,943,982	6,751,070	-	1,376,535,420
Otros pasivos (**)	1,218,334,717	829,878	16,329,182	-	158,752,340	1,394,246,117
Total pasivos	25,962,173,794	6,200,267,788	10,419,964,728	2,969,684,811	158,752,340	45,710,843,461
Posición neta	RD\$ (2,043,775,392)	(5,317,132,557)	(4,840,392,263)	9,961,619,981	12,665,064,239	10,425,384,008

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

(*) 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 resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	229.68 %	944.39 %
A 30 días ajustada	200.66 %	769.26 %
A 60 días ajustada	297.68 %	681.95 %
A 90 días ajustada	403.47 %	641.28 %
 <u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	2,704,359,374	154,069,501
A 30 días ajustada en RD\$	3,568,006,729	152,137,429
A 60 días ajustada en RD\$	8,177,927,459	160,662,406
A 90 días ajustada en RD\$	12,911,439,091	169,131,928
Global (meses)	18.32	37.71
	2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	198.02 %	1,184.11 %
A 30 días ajustada	255.47 %	982.27 %
A 60 días ajustada	347.19 %	1,263.01 %
A 90 días ajustada	393.51 %	1,293.10 %
 <u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	3,401,468,465	154,018,698
A 30 días ajustada en RD\$	5,112,776,888	162,472,670
A 60 días ajustada en RD\$	9,117,812,008	246,463,570
A 90 días ajustada en RD\$	12,830,761,771	279,809,215
Global (meses)	18.24	38.73

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

27 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	10,646,672,271	10,646,672,271
Inversiones (a)	6,241,696,341	N/D
Cartera de créditos	<u>40,279,829,976</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	42,649,922,867	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	<u>2,917,535,682</u>	<u>N/D</u>
	2014	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	13,453,742,742	13,453,742,742
Inversiones (a)	6,324,323,060	N/D
Cartera de créditos	<u>34,624,801,688</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	42,940,061,924	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	<u>1,376,535,420</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 no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: no disponible.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

28 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2015 y 2014 son:

	2015			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>733,304,819</u>	<u>328,066</u>	<u>733,632,885</u>	<u>395,842,023</u>
	2014			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>579,713,419</u>	<u>2,870,160</u>	<u>582,583,579</u>	<u>217,480,909</u>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen:

<u>Tipo de transacción</u>	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	4,216,229	4,216,229	-
Ingresos diversos	308,319,783	308,319,783	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	2,978,724	-	2,978,724
Otros gastos operacionales	<u>390,381,748</u>	<u>-</u>	<u>390,381,748</u>
Otros saldos con relacionadas:			
Activos:			
Fondos disponibles	1,240,985,669	<u>15,039,408</u>	
Créditos a empleados	733,632,885		
Pasivos:			
Obligaciones con el público	240,288,138		
Contingencia	<u>114,889,009</u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Tipo de transacción</u>	2014		
	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	4,624,188	4,624,188	-
Ingresos diversos	235,367,036	235,367,036	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	3,297,922	-	3,297,922
Otros gastos operacionales	<u>485,475,951</u>	<u>-</u>	<u>485,475,951</u>
Otros saldos con relacionadas:			
Activos:			
Fondos disponibles	5,817,433,576		
Créditos a empleados	582,583,579		
Pasivos:			
Obligaciones con el público	275,501,518		
Contingencia	<u>33,578,691</u>		

29 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01) (ver nota 2.5.2).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sucursal realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$64,476,573 y RD\$63,402,918, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

30 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 919,406,298	830,418,094
Castigos de rendimientos por cobrar	18,331,892	-
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	168,376,279	161,179,461
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera de créditos	86,315,229	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Transferencia de provisión de operaciones contingentes a inversiones	15,244,817	-
Transferencia de provisión de otros activos a cartera de créditos	56,064,388	-
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos, inversiones y otras	<u>-</u>	<u>97,923,577</u>

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

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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