

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acrópolis 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 I-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva
The Bank of Nova Scotia:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) (la Sucursal), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros 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 flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto 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.

(Continúa)

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con los estados financieros

La administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la Sucursal están a cargo de supervisar el proceso de presentación de las informaciones financieras de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el ICPARD, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ♦ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ♦ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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 Sucursal.

(Continúa)

- ♦ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- ♦ Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sucursal no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ♦ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con, entre otros, asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante la auditoría.

KPMG

17 de marzo de 2017

Santo Domingo,
República Dominicana

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 19, 27 y 28)		
Caja	1,234,145,943	1,570,347,716
Banco Central	8,615,442,145	7,633,511,726
Bancos del extranjero	359,863,966	1,442,812,829
Otras disponibilidades	13,377,961	-
	<u>10,222,830,015</u>	<u>10,646,672,271</u>
Inversiones (notas 3, 6, 12, 27, 28 y 31)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	9,152,098,648	6,181,284,288
Rendimientos por cobrar	121,073,906	86,634,644
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(8,441,189)	(26,222,591)
	<u>9,264,731,365</u>	<u>6,241,696,341</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 19, 27, 28, 29, 30 y 31)		
Vigente	43,476,525,048	39,955,530,445
Reestructurada	124,166,953	105,007,120
Vencida	628,064,790	545,189,602
Cobranza judicial	688,138,564	652,747,088
Rendimientos por cobrar	524,357,027	475,738,958
Provisiones para créditos	(1,622,878,679)	(1,454,383,237)
	<u>43,818,373,703</u>	<u>40,279,829,976</u>
Deudores por aceptaciones (notas 3 y 27)	1,806,599	-
Cuentas por cobrar (notas 3, 8 y 27)	329,007,804	197,110,296
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 31)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	237,359,032	410,238,253
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(232,483,035)	(409,164,652)
	<u>4,875,997</u>	<u>1,073,601</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 19)		
Propiedad, muebles y equipos	3,189,828,076	2,969,694,248
Depreciación acumulada	(1,454,299,710)	(1,255,917,731)
	<u>1,735,528,366</u>	<u>1,713,776,517</u>
Otros activos (notas 3 y 11)		
Cargos diferidos	646,574,615	661,540,050
Activos diversos	47,945,713	29,210,087
	<u>694,520,328</u>	<u>690,750,137</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>66,071,674,177</u>	<u>59,770,909,139</u>
Cuentas contingentes (notas 19, 20 y 29)	<u>17,690,862,938</u>	<u>15,091,999,696</u>
Cuentas de orden (nota 20)	<u>66,781,533,975</u>	<u>60,665,129,412</u>

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

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 27, 28 y 29)		
A la vista	3,677,301,638	3,346,474,508
De ahorro	18,820,545,232	17,769,008,269
A plazo	25,045,554,276	21,446,199,154
Intereses por pagar	66,493,782	88,240,936
	47,609,894,928	42,649,922,867
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 14, 27 y 28)		
De instituciones financieras del país	686,461,411	2,883,782,651
Intereses por pagar	114,050	33,753,031
	686,575,461	2,917,535,682
Fondos tomados a prestamos del exterior (notas 3, 15, 19, 22, 27 y 28)	2,330,855,000	-
Aceptaciones en circulación (notas 3 y 27)	1,806,599	-
Otros pasivos (notas 3, 12, 16, 17, 20, 27 y 31)	1,758,089,239	1,754,779,744
Total pasivos	52,387,221,227	47,322,238,293
PATRIMONIO NETO (notas 18 y 19)		
Capital asignado	8,531,404,349	8,531,404,349
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,917,266,497	2,540,480,479
Resultado del ejercicio	1,235,782,104	1,376,786,018
Total patrimonio neto	13,684,452,950	12,448,670,846
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	66,071,674,177	59,770,909,139
Cuentas contingentes (notas 19, 20 y 29)	17,690,862,938	15,091,999,696
Cuentas de orden (nota 21)	66,781,533,975	60,665,129,412

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
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros (notas 6, 7, 22 y 29)		
Intereses y comisiones por crédito	6,689,359,467	6,230,118,596
Intereses por inversiones	374,633,983	329,397,880
Ganancias por inversiones	<u>143,978,125</u>	<u>92,013,485</u>
	<u>7,207,971,575</u>	<u>6,651,529,961</u>
Gastos financieros (notas 22 y 29)		
Intereses por captaciones	(1,784,903,267)	(1,486,389,438)
Pérdidas por inversiones	(12,844,929)	(39,752,546)
Intereses por financiamientos	<u>(1,714,753)</u>	<u>-</u>
	<u>(1,799,462,949)</u>	<u>(1,526,141,984)</u>
Margen financiero bruto	5,408,508,626	5,125,387,977
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	(1,062,385,446)	(579,256,988)
Provisión para inversiones (nota 12)	<u>-</u>	<u>(22,072)</u>
	<u>(1,062,385,446)</u>	<u>(579,279,060)</u>
Margen financiero neto	<u>4,346,123,180</u>	<u>4,546,108,917</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 23)	<u>8,809,271</u>	<u>(4,736,649)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 24 y 29)		
Comisiones por servicios	1,227,175,010	1,216,444,878
Comisiones por cambio	330,837,377	322,267,099
Ingresos diversos	<u>777,367,567</u>	<u>735,488,604</u>
	<u>2,335,379,954</u>	<u>2,274,200,581</u>
Otros gastos operacionales (notas 24 y 29)		
Comisiones por servicios	(146,546,368)	(164,776,932)
Gastos diversos	<u>(508,544,258)</u>	<u>(554,248,453)</u>
	<u>(655,090,626)</u>	<u>(719,025,385)</u>
Gastos operativos (notas 12, 20, 26 y 30)		
Sueldos y compensaciones al personal	(2,120,867,475)	(2,063,347,293)
Servicios de terceros	(871,066,481)	(788,085,150)
Depreciación y amortizaciones	(196,317,685)	(182,750,924)
Otras provisiones	(200,767,630)	(60,375,833)
Otros gastos	<u>(1,423,365,552)</u>	<u>(1,425,100,981)</u>
	<u>(4,812,384,823)</u>	<u>(4,519,660,181)</u>
Resultado operacional	<u>1,222,836,956</u>	<u>1,576,887,283</u>

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 25)		
Otros ingresos	740,355,297	501,769,055
Otros gastos	<u>(242,527,140)</u>	<u>(199,160,237)</u>
	<u>497,828,157</u>	<u>302,608,818</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,720,665,113	1,879,496,101
Impuesto sobre la renta (nota 17)	<u>(484,883,009)</u>	<u>(502,710,083)</u>
Resultado del ejercicio	<u>1,235,782,104</u>	<u>1,376,786,018</u>

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

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
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
Valores en pesos dominicanos (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	1,799,701,135	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	8,531,404,349	2,540,480,479	1,376,786,018	12,448,670,846
Transferencia a resultados acumulados		1,376,786,018	(1,376,786,018)	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,235,782,104</u>	<u>1,235,782,104</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>8,531,404,349</u>	<u>3,917,266,497</u>	<u>1,235,782,104</u>	<u>13,684,452,950</u>

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

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
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	6,640,741,398	6,180,428,086
Otros ingresos financieros cobrados	484,172,846	394,447,491
Otros ingresos operacionales cobrados	2,344,189,225	2,269,463,932
Intereses pagados por captaciones	(1,840,289,402)	(1,438,432,124)
Intereses pagados por financiamientos	(1,714,753)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(4,413,155,484)	(4,273,849,331)
Otros gastos operacionales pagados	(655,090,626)	(719,025,385)
Impuesto sobre la renta pagado	(603,886,517)	(403,690,214)
Cobros diversos por actividades de operación	475,374,403	460,675,433
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,430,341,090</u>	<u>2,470,017,888</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (disminución) neto en inversiones	(2,983,659,289)	54,571,158
Créditos otorgados	(42,504,585,259)	(60,346,257,137)
Créditos cobrados	37,512,731,556	53,808,952,697
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(226,279,757)	(181,406,825)
Interbancarios otorgados	2,200,000,000	1,665,000,000
Interbancarios cobrados	(2,200,000,000)	(1,665,000,000)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	232,356,428	184,147,857
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(7,969,436,321)</u>	<u>(6,479,992,250)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	37,278,730,295	37,268,749,154
Devolución de captaciones	(34,494,332,320)	(36,065,845,263)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	2,330,855,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>5,115,252,975</u>	<u>1,202,903,891</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(423,842,256)	(2,807,070,471)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>10,646,672,271</u>	<u>13,453,742,742</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>10,222,830,015</u>	<u>10,646,672,271</u>

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	1,235,782,104	1,376,786,018
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,062,385,446	579,256,988
Inversiones	-	22,072
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	148,378
Rendimientos por cobrar	195,333,737	60,227,455
Otras provisiones	5,433,893	-
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(35,544,060)	(7,273,100)
Depreciación y amortización	198,461,709	185,435,017
Amortización de prima en adquisición de inversiones en valores	12,844,929	39,752,546
Activos descargados y reconocidos como gastos	6,066,199	8,414,416
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	52,669,888	33,807,778
Impuesto sobre la renta diferido	132,317,684	(33,637,369)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	2,341,402	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(83,057,331)	(76,654,384)
Deudores por aceptaciones	1,806,599	-
Cuentas por cobrar	(134,238,910)	(32,565,716)
Cargos diferidos	(117,352,249)	5,371,964
Activos diversos	(18,735,626)	34,072,693
Intereses por pagar	(55,386,135)	47,957,314
Aceptaciones en circulación	(1,806,599)	-
Otros pasivos	(28,981,590)	248,895,818
Total de ajustes	1,194,558,986	1,093,231,870
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,430,341,090	2,470,017,888

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

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

31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 2016, 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
Ramón Marcelino	Vicepresidente - soporte de negocios
George Tome	Vicepresidente banca corporativa y comercial
Miguel Huller	Vicepresidente banca personal
Marino Almonte	Director de finanzas
Carlos Santos	Tesorero

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	36	55	36	49
Interior del país	43	48	47	46
Total	<u>79</u>	<u>103</u>	<u>83</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 16 de marzo de 2017.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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, los reglamentos, circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Sucursal y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales), incluye la capacidad de pago en base a la documentación de los expedientes de crédito, el historial de pago y los niveles de garantía son considerados solamente para la determinación de las provisiones, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. 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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

- 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 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. 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.
- 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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

- 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 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos, permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiii) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

- xiv) 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.
- xv) 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.
- xvi) 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.
- xvii) 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.
- xviii) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

- xix) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xx) 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.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros no consolidados son:

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros 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, contingencias y obligaciones por pensiones y jubilaciones. 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 sus pagos. 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 pagos, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días mediante el cual se considera el total del 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 para cubrir 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), la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015 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.

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 9 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 para el caso de los deudores comerciales (mayores y menores deudores comerciales).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudados en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. En fecha 12 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, emitió la circular SIB No. 005/16 según la cual estos parámetros fueron cambiados para que en vez de considerar las operaciones totales de créditos aprobadas en el sistema financiero, se consideren sólo los totales de créditos adeudados.

Se requiere la constitución de provisiones por el diferencial cambiario positivo sobre los créditos vencidos en moneda extranjera a más de 90 días. Adicionalmente, se considera como riesgo expuesto el 20 % del monto de la deuda para aquellos créditos garantizados clasificados "D" y "E", con más de 90 días de atrasos.

La Superintendencia de Bancos otorgó una prórroga a todas las entidades financieras para requerir provisión por diferencia en cambio positivas por créditos en moneda extranjera, solamente para aquellos créditos clasificados como "D" y "E" con más de 90 días de atraso, hasta que sea modificado el Reglamento de Evaluación de Activos.

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 irre recuperables 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 50 % y 80 % 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 y sus modificaciones.

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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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.

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

La Sucursal aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 2016 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 resultado 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.

2.7 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2.7.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo, entre su estimado de vida útil.

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

<u>Descripción</u>	<u>Años de 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la tasa de cambio promedio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$46.6171 y RD\$45.4691, 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 ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de los rendimientos ganados o gastos financieros, según corresponda.

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 y pérdidas 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 (xvii) 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 de años anteriores e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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.

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 del año anterior.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 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.

Valores en circulación

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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un resumen de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	81,497,222	3,799,164,148	98,122,578	4,461,545,299
Inversiones, neta	92,968,388	4,333,916,649	51,091,206	2,323,071,155
Cartera de créditos, neta	175,022,326	8,159,033,302	136,514,378	6,207,185,905
Deudores por aceptación	38,754	1,806,599	-	-
Cuentas por cobrar	2,251,472	104,957,123	343,871	15,635,505
Otros activos	1,536,429	71,623,869	1,102	50,107
	<u>353,314,591</u>	<u>16,470,501,690</u>	<u>286,073,135</u>	<u>13,007,487,971</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	271,860,922	12,673,367,796	266,680,048	12,125,701,764
Fondos tomados a préstamos	50,000,000	2,330,855,000	-	-
Aceptaciones en circulación	38,754	1,806,599	-	-
Otros pasivos	1,389,525	64,775,674	1,121,478	50,992,595
	<u>323,289,201</u>	<u>15,070,805,069</u>	<u>267,801,526</u>	<u>12,176,694,359</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>30,025,390</u>	<u>1,399,696,621</u>	<u>18,271,609</u>	<u>830,793,612</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$46.6171 y RD\$45.4691, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten de:

	2016	2015
Caja (a)	1,234,145,943	1,570,347,716
Banco Central de la República Dominicana (b)	8,615,442,145	7,633,511,726
Bancos del extranjero (c)	359,863,966	1,442,812,829
Otras disponibilidades	13,377,961	-
	<u>10,222,830,015</u>	<u>10,646,672,271</u>

(a) Incluye US\$2,284,960 en el 2016 y US\$2,594,999 en el 2015.

(b) Incluye US\$72,717,247 en el 2016 y US\$63,795,857 en el 2015.

(c) Corresponde a US\$6,495,015 en el 2016 y US\$31,731,722 en el 2015.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el encaje legal requerido asciende a RD\$5,177,831,758 y US\$54,441,044 y RD\$4,928,500,158 y US\$53,422,832, respectivamente. Para estos fines la Sucursal mantiene en el Banco Central de la República Dominicana montos ascendentes a RD\$5,299,353,116 y US\$72,717,247 y RD\$4,933,597,546 y US\$63,795,857, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Fondos interbancarios activos</u>		
		<u>Montos</u>	<u>No. días</u>	<u>Promedio ponderado (%)</u>
2016				
Banco BHD León	1	200,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	200,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	100,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	300,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	300,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	100,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	100,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	150,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	100,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	150,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	200,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	75,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	1	25,000,000	7	5.50 %
Banco BHD León	<u>1</u>	<u>200,000,000</u>	<u>7</u>	<u>5.50 %</u>
	<u>14</u>	<u>2,200,000,000</u>	<u>98</u>	<u>5.50 %</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones

Las inversiones de la Sucursal, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2016				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	893,528,846	10.50 % 15.50 %	Enero 2020 Julio 2018
Letras del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	99,070,173	9.05 %	Febrero 2017
Notas Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	1,518,747,393	9.00 % 12.00 %	Julio 2017 Enero 2022
Certificado de depósito	Banco Central de la República Dominicana	1,462,036,750	4.00 % 4.00 %	Enero 2017 Enero 2017
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana (a) (d)	51,328,229	0.30 % 4.50 %	Enero 2017 Marzo 2017
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple	300,000	7.90 %	Enero 2017
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (a)	3,496,282,500	1.56 %	Enero 2017
Certificado de depósito	The Bank of Nova Scotia Sucursal Nassau, Bahamas (a)	792,490,700	0.90 % 1.06 %	Enero 2017 Abril 2017
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República	<u>838,314,057</u>	10.40 % <u>16.00 %</u>	Mayo 2019 Julio 2020
		9,152,098,648		
Rendimientos por cobrar por inversiones (b)		121,073,906		
Provisiones (c)		<u>(8,441,189)</u>		
		<u>9,264,731,365</u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de 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) (d)	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	Ministerio de Hacienda de la República	<u>188,660,403</u>	<u>10.40 %</u>	Mayo 2019
		6,181,284,288		
Rendimientos por cobrar por inversiones (b)		86,634,644		
Provisiones		<u>(26,222,591)</u>		
		<u>6,241,696,341</u>		

(a) Incluye US\$93,044,023 para el 2016 y US\$51,044,023 para el 2015.

(b) Incluye US\$54,166 para el 2016 y US\$47,183 para el 2015.

(c) Incluye US\$129,801 para el 2016.

(d) Inversión afectada por embargo en proceso judicial contra el Banco.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos

a) *El desglose de la cartera de créditos por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consiste de:*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	216,938,264	65,993,751
Préstamos (incluye US\$ 163,975,941 en el 2016 y US\$121,206,133 en el 2015)	<u>17,402,315,385</u>	<u>15,680,403,282</u>
	<u>17,619,253,649</u>	<u>15,746,397,033</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$ 2,386,615 en el 2016 y US\$3,050,272 en el 2015)	4,466,981,555	4,168,667,278
Préstamos de consumo (incluye US\$ 85,766 en el 2016 y US\$96,737 en el 2015)	<u>12,668,970,953</u>	<u>12,491,386,297</u>
	<u>17,135,952,508</u>	<u>16,660,053,575</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	9,883,798,554	8,531,577,664
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$13,938,796 en el 2016 y US\$14,637,711 en el 2015)	<u>277,890,644</u>	<u>320,445,983</u>
	<u>10,161,689,198</u>	<u>8,852,023,647</u>
Subtotal	44,916,895,355	41,258,474,255
Rendimientos por cobrar (incluye US\$539,827 en el 2016 y US\$426,484 en el 2015)	524,357,027	475,738,958
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$5,904,619 en el 2016 y US\$2,902,959 en el 2015)	<u>(1,622,878,679)</u>	<u>(1,454,383,237)</u>
	<u>43,818,373,703</u>	<u>40,279,829,976</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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 2016 y 2015, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares estadounidenses que va desde 2.5 % hasta 5.00 % sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

b) *La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es:*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	14,495,625,891	12,584,581,781
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	19,413,216	3,979,897
Por más de 90 días (iii)	185,876,005	109,752,385
Reestructurados (iv)	-	16,308,925
En cobranza judicial (v)	<u>100,729,659</u>	<u>184,033,575</u>
	<u>14,801,644,771</u>	<u>12,898,656,563</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	2,698,155,161	2,714,617,721
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	-	10,053,722
Por más de 90 días (iii)	3,318,247	103,551,294
Reestructurados (iv)	<u>92,784,526</u>	<u>19,517,733</u>
	<u>2,794,257,934</u>	<u>2,847,740,470</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente (i)	23,350,944	31,024,689
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	-	420,689
Por más de 90 días (iii)	<u>-</u>	<u>782,239</u>
	<u>23,350,944</u>	<u>32,227,617</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	16,466,140,922	16,108,367,072
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	17,544,014	16,318,694
Por más de 90 días (iii)	399,234,750	291,331,823
Reestructurados (iv)	31,382,427	69,180,462
En cobranza judicial (v)	<u>221,650,395</u>	<u>174,855,524</u>
	<u>17,135,952,508</u>	<u>16,660,053,575</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	9,793,252,130	8,547,963,871
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,048,856	1,502,453
Por más de 90 días (iii)	1,629,702	8,699,334
En cobranza judicial (v)	<u>365,758,510</u>	<u>293,857,989</u>
	<u>10,161,689,198</u>	<u>8,852,023,647</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	355,678,870	385,796,749
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	17,211,947	35,632,946
Por más de 90 días (iii)	143,913,474	50,169,823
Reestructurados (iv)	6,861,035	3,644,681
En cobranza judicial (v)	<u>691,701</u>	<u>494,759</u>
Rendimientos por cobrar	<u>524,357,027</u>	<u>475,738,958</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,622,878,679)</u>	<u>(1,454,383,237)</u>
	<u>43,818,373,703</u>	<u>40,312,057,593</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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

- (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>2016</u>	<u>2015</u>
Con garantías polivalentes (i)	19,899,303,411	16,093,696,893
Con garantías no polivalentes (ii)	1,523,261,863	479,800,505
Sin garantía (iii)	<u>23,494,330,081</u>	<u>24,684,976,857</u>
	44,916,895,355	41,258,474,255
Rendimientos por cobrar	524,357,027	475,738,958
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,622,878,679)</u>	<u>(1,454,383,237)</u>
	<u>43,818,373,703</u>	<u>40,279,829,976</u>

La tercera resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2016, modificó con aplicación inmediata los porcentajes de admisibilidad y las clasificaciones de algunas garantías, igualmente incluyó algunos nuevos tipo de garantía.

- (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. Éstas 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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Industrias de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50
Otras garantías polivalentes	<u>70</u>

- (a) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (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:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vehículos pesados	50	50
Hoteles en operación	70	70
Proyectos hoteleros en construcción	80	50
Naves industriales	80	50
Zonas francas	80	60
Industrias de uso único	50	30
Otras garantías no polivalentes	<u>50</u>	<u>30</u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Propios	44,916,895,355	41,258,474,255
Rendimientos por cobrar	524,357,027	475,738,958
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,622,878,679)</u>	<u>(1,454,383,237)</u>
	<u>43,818,373,703</u>	<u>40,279,829,976</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

e) Por plazos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto plazo (hasta un año)	15,690,748,918	6,447,297,640
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	6,767,095,471	8,452,421,842
Largo plazo (más de tres años)	<u>22,459,050,966</u>	<u>26,358,754,773</u>
Rendimientos por cobrar	44,916,895,355	41,258,474,255
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	524,357,027	475,738,958
	<u>(1,622,878,679)</u>	<u>(1,454,383,237)</u>
	<u>43,818,373,703</u>	<u>40,279,829,976</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	418,232,185	366,264,147
Explotación de Minas y Canteras	585,103,585	490,546,073
Industrias manufactureras	2,896,365,247	3,810,958,233
Suministro de electricidad, gas y agua	279,442,415	16,327,342
Construcción	11,579,415,091	9,292,166,558
Comercio al por mayor y al por menor	8,370,106,291	6,255,005,657
Hoteles y restaurantes	184,151,788	178,582,662
Transporte, almacenamientos y comunicación	94,477,003	135,964,635
Actividades Financieras y de Seguros	785,451,553	1,544,695,378
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	1,382,772,835	1,366,296,224
Servicios sociales y de salud	122,044,841	113,375,814
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	18,219,332,521	17,688,291,532
Rendimientos por cobrar	524,357,027	475,738,958
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,622,878,679)</u>	<u>(1,454,383,237)</u>
	<u>43,818,373,703</u>	<u>40,279,829,976</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

El Banco vendió a una entidad no financiera local, cartera de crédito castigada, cuyos montos ascendieron a RD\$326,859,425 y RD\$209,549,846 en el 2016 y 2015, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 estas operaciones generaron beneficios para el Banco por aproximadamente RD\$56,800,000 y RD\$43,900,000, respectivamente, las cuales se incluyen en el renglón de otros ingresos en los estados financieros que se acompañan.

8 Cuentas por cobrar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar (incluye US\$18,115 en el 2016 y US\$17,630 en el 2015)	7,975,118	28,474,176
Otras cuentas a recibir diversas en el país (incluye US\$2,172,107 en el 2016 y US\$312,741 en el 2015)	296,978,578	148,182,477
Depósitos en garantía (incluye US\$59,550 en el 2016)	23,974,859	19,839,810
Cheques devueltos en el país (incluye US\$1,700 en el 2016 y US\$13,500 en el 2015)	<u>79,249</u>	<u>613,833</u>
	<u>329,007,804</u>	<u>197,110,296</u>

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mobiliario y equipos	4,244,084	3,708,780
Bienes inmuebles	<u>233,114,948</u>	<u>406,529,473</u>
	237,359,032	410,238,253
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(232,483,035)</u>	<u>(409,164,652)</u>
	<u>4,875,997</u>	<u>1,073,601</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son como sigue:

	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Provisión</u> <u>RD\$</u>
2016		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	4,244,084	4,244,084
Bienes inmuebles	106,229,269	101,353,272
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>126,885,679</u>	<u>126,885,679</u>
Total	<u>237,359,032</u>	<u>232,483,035</u>
2015		
<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>

10 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y</u> <u>equipos</u>	<u>Mejoras en</u> <u>proceso</u>	<u>Total</u>
2016						
Saldos al 1ro. de enero de 2016	RD\$	476,370,925	1,106,351,192	1,009,966,772	377,005,359	2,969,694,248
Adquisiciones		-	-	-	226,279,757	226,279,757
Retiros		-	(125,018)	-	(6,020,911)	(6,145,929)
Transferencias		<u>13,463,944</u>	<u>72,089,295</u>	<u>211,259,439</u>	<u>(296,812,678)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016		<u>489,834,869</u>	<u>1,178,315,469</u>	<u>1,221,226,211</u>	<u>300,451,527</u>	<u>3,189,828,076</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras en proceso</u>	<u>Total</u>
2016					
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	-	426,549,519	829,368,212	-	1,255,917,731
Gasto de depreciación (b)	-	55,512,647	142,949,062	-	198,461,709
Retiros	-	(79,730)	-	-	(79,730)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	<u>481,982,436</u>	<u>972,317,274</u>	-	<u>1,454,299,710</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos, al 31 de diciembre de 2016	RD\$	<u>489,834,869</u>	<u>696,333,033</u>	<u>248,908,937</u>	<u>300,451,527</u>
2015					
Saldos al 1ro. de enero de 2015	RD\$	476,370,925	962,988,324	949,921,117	410,806,511
Adquisiciones	-	-	-	181,406,825	181,406,825
Retiros	-	-	(4,551,688)	(7,247,766)	(11,799,454)
Transferencias	-	<u>143,362,868</u>	<u>64,597,343</u>	<u>(207,960,211)</u>	-
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>
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>426,549,519</u>	<u>829,368,212</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>

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

(b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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\$2,144,024 y RD\$2,684,093, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2016 y 2014, incluyen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 17)	RD\$ 348,010,150	480,327,834
Intereses y comisiones pagados		
Saldo a favor (nota 17)	141,365,190	-
Impuesto anticipado (nota 17)	136,122,332	147,472,950
Cargos diferidos diversos	<u>21,076,943</u>	<u>33,739,266</u>
Subtotal	<u>646,574,615</u>	<u>661,540,050</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	1,715,116	3,698,666
Partidas por imputar (incluye US\$1,536,429 en el 2016 y US\$1,102 en el 2015)	<u>46,230,597</u>	<u>25,511,421</u>
Subtotal	<u>47,945,713</u>	<u>29,210,087</u>
Total	RD\$ <u>694,520,328</u>	<u>690,750,137</u>

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Operaciones contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
2016						
Saldos al 31 de diciembre de 2015	RD\$ 1,350,679,822	26,222,591	103,703,415	409,164,652	57,192,294	1,946,962,774
Constitución de provisiones	1,062,385,446	-	195,333,737	-	5,433,893	1,263,153,076
Castigos contra provisiones	(1,221,285,508)	-	-	-	-	(1,221,285,508)
Liberación de provisiones	-	-	(35,544,060)	-	-	(35,544,060)
Transferencia de provisiones	<u>365,474,017</u>	<u>(17,781,402)</u>	<u>(197,868,190)</u>	<u>(176,681,617)</u>	<u>26,857,192</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016 y provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (a)	<u>1,557,253,777</u>	<u>8,441,189</u>	<u>65,624,902</u>	<u>232,483,035</u>	<u>89,483,379</u>	<u>1,953,286,282</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Operaciones contingentes (c)</u>	<u>Total</u>
2015						
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	(919,406,297)	-	(18,331,893)	-	-	(937,738,190)
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)	<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	RD\$ <u>62,468,570</u>	<u>22,734,551</u>	<u>41,933,875</u>	<u>3,116,461</u>	<u>2,150,957</u>	<u>132,404,414</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 16).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
2016					
A la vista	3,677,301,638	-	-	-	3,677,301,638
De ahorro	8,833,226,957	1.14 %	9,987,318,275	0.10 %	18,820,545,232
A plazo	22,381,017,739	7.47 %	2,664,536,537	0.46 %	25,045,554,276
Intereses por pagar	<u>65,933,273</u>	-	<u>560,509</u>	-	<u>66,493,782</u>
	<u>34,957,479,607</u>	<u>5.08 %</u>	<u>12,652,415,321</u>	<u>0.17 %</u>	<u>47,609,894,928</u>

2015

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>

b) Por sector

2016

Sector privado no financiero	34,873,512,594	5.08 %	12,651,854,812	0.17 %	47,525,367,406
Sector no residente	18,033,740	-	-	-	18,033,740
Intereses por pagar	<u>65,933,273</u>	-	<u>560,509</u>	-	<u>66,493,782</u>
	<u>34,957,479,607</u>	<u>5.08 %</u>	<u>12,652,415,321</u>	<u>0.17 %</u>	<u>47,609,894,928</u>

2015

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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

c) Por plazo de vencimiento

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
2016					
De 0 a 15 días	13,776,814,596	1.52 %	10,126,669,928	0.10 %	23,903,484,524
De 16 a 30 días	1,631,379,010	7.45 %	181,894,577	0.50 %	1,813,273,587
De 31 a 60 días	3,607,400,658	7.34 %	339,622,857	0.38 %	3,947,023,515
De 61 a 90 días	3,106,175,068	7.41 %	376,500,908	0.40 %	3,482,675,976
De 91 a 180 días	6,427,922,084	7.82 %	699,953,883	0.35 %	7,127,875,967
De 181 a 360 días	4,595,265,621	7.09 %	823,107,283	0.55 %	5,418,372,904
A más de 1 año	1,746,589,297	7.21 %	104,105,376	1.06 %	1,850,694,673
Intereses por pagar	65,933,273	-	560,509	-	66,493,782
	<u>34,957,479,607</u>	<u>5.08 %</u>	<u>12,652,415,321</u>	<u>0.17 %</u>	<u>47,609,894,928</u>
2015					
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	85,110,000	-	3,130,936	-	88,240,936
	<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>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas <u>inactivas</u>	Fondos <u>embargados</u>	Clientes <u>fallecidos</u>	<u>Total</u>
2016				
Obligaciones con el público:				
A la vista	14,358,149	95,324,978	1,044,971	110,728,098
De ahorro	152,735,535	5,564,166	16,032,811	174,332,512
A plazo	-	171,839,778	4,968,790	176,808,568
	<u>167,093,684</u>	<u>272,728,922</u>	<u>22,046,572</u>	<u>461,869,178</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Cientes fallecidos</u>	<u>Total</u>
2015				
Obligaciones con el público:				
A la vista	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	<u>-</u>	<u>19,357,849</u>	<u>2,765,173</u>	<u>22,123,022</u>
	<u>170,857,691</u>	<u>107,778,622</u>	<u>15,588,070</u>	<u>294,224,383</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente detalle:

	<u>Plazo de tres a 10 años</u>	<u>Plazo de más de 10 años</u>	<u>Total</u>
2016			
Obligaciones con el público:			
A la vista	12,743,816	1,614,333	14,358,149
De ahorro	<u>142,823,323</u>	<u>9,912,212</u>	<u>152,735,535</u>
	<u>155,567,139</u>	<u>11,526,545</u>	<u>167,093,684</u>
2015			
Obligaciones con el público:			
A la vista	14,620,872	430,622	15,051,494
De ahorro	<u>153,660,454</u>	<u>2,145,743</u>	<u>155,806,197</u>
	<u>168,281,326</u>	<u>2,576,365</u>	<u>170,857,691</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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>2016</u>	<u>2015</u>
A la vista	98,749,750	104,948,630
De Ahorro	79,162,942	62,733,490
A plazo	508,548,719	2,716,100,531
Intereses por pagar	<u>114,050</u>	<u>33,753,031</u>
	<u>686,575,461</u>	<u>2,917,535,682</u>

b) Por plazo de vencimiento

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
De 0 a 15 días	35,278,117	24,353,115
De 16 a 30 días	15,031,063	503,571,083
De 31 a 60 días	184,411,209	1,627,825,503
De 60 a 90 días	93,647,492	561,950
De 91 a 180 días	341,092,894	686,421,626
De 181 a 360 días	8,600,000	32,379,335
A más de 1 año	8,400,636	8,670,039
Intereses por pagar	<u>114,050</u>	<u>33,753,031</u>
	<u>686,575,461</u>	<u>2,917,535,682</u>

c) Por tipo de moneda

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
2016			
A la vista	98,749,750	-	98,749,750
A ahorro	79,162,942	0.88 %	79,162,942
A plazo	508,548,719	9.51 %	508,548,719
Intereses por pagar	<u>114,050</u>	<u>-</u>	<u>114,050</u>
	<u>686,575,461</u>	<u>7.79 %</u>	<u>686,575,461</u>
2015			
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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

15 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamos se presentan a continuación:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Tasa</u> <u>%</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u> <u>RD\$</u>
31 de diciembre de 2016				
Instituciones financieras del exterior:				
Casa Matriz (a)	Préstamo	1.45	2017	<u>2,330,855,000</u>

(a) Corresponde a US\$50,000,000 en el 2016.

16 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$179,848 en el 2016 y US\$90,258 en el 2015 (a))	RD\$ 564,709,693	395,475,447
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$19,486 en el 2016 y US\$41,111 en el 2015)	20,634,051	17,933,227
Partidas no reclamadas por terceros	18,538,488	10,205,153
Otras retenciones	64,676,560	53,731,239
Acreeedores diversos	22,261,396	24,248,358
Otros créditos diferidos (incluye US\$ 12,607 en el 2016 y US\$8,000 en el 2015)	13,819,085	1,637,771
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$683,055 en el 2016 y US\$674,055 en el 2015) (b)	89,483,379	57,192,294
Impuestos sobre la renta por pagar (nota 17)	-	121,306,620
Otras provisiones (Incluye US\$349,565 en el 2016 y US\$247,290 en el 2015) (c) (d)	918,690,305	1,034,394,913
Partidas por imputar (incluye US\$144,964 en el 2016 y US\$ US\$60,764 en el 2015) (e)	<u>45,276,282</u>	<u>38,654,722</u>
	RD\$ 1,758,089,239	1,754,779,744

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que la Sucursal ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados y 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 2016 y 2015, incluye pasivos laborales y otros beneficios por valor aproximado de RD\$368,740,025 y RD\$332,469,000, 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 2016 y 2015, la Sucursal mantiene provisiones por pasivos laborales (indemnización por cesantía) por un monto aproximado de RD\$251,924,000 y RD\$240,617,000, respectivamente, para aquellos empleados contratados bajo la política vigente en la Sucursal hasta el 30 de junio de 2004. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Sucursal mantiene en su nómina 449 empleados activos elegibles a este plan.

Plan post-jubilación - sin pensión

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sucursal mantiene pasivos actuariales por valor aproximado de RD\$116,816,000 y RD\$91,852,000, 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 2016 y 2015 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 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	11.25%	11.25 %
Tasa de aumento salarial	5%	5 %
Tabla de mortalidad	<u>UP1994</u>	<u>UP1994</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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación por el plan de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 10 % generaría un efecto en el pasivo por este concepto por valor aproximado de RD\$36,800,000 y RD\$33,000,000, 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.

17 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>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ <u>1,720,665,113</u>	<u>1,879,496,101</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	54,912,706	60,526,031
Impuestos asumidos	26,831,047	27,460,886
Intereses exentos Ley 361-11	(41,019,211)	(14,112,029)
Otras partidas no deducibles	<u>1,875,190</u>	<u>1,790,391</u>
	<u>42,599,732</u>	<u>75,665,279</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(2,351,316)	(7,933,009)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(113,190,272)	(70,497,056)
Exceso en gasto de reparación activo fijo	3,994,437	16,462,492
Otras provisiones	(204,268,226)	173,535,132
Ajuste inflación bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,164,247)	(19,693,630)
Diferencia cambiaria del año	(21)	-
Diferencia cambiaria del año anterior	-	(4,647,253)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(176,681,617)</u>	<u>(55,916,010)</u>
	<u>(507,661,262)</u>	<u>31,310,666</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Renta neta imponible	1,255,603,583	1,986,472,046
Tasa de impuesto	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	339,012,967	536,347,452
Anticipos pagados	(469,027,539)	(381,010,999)
Deducción impuestos activos financieros	(11,350,618)	(11,350,618)
Ajustes al saldo a favor	<u>-</u>	<u>(22,679,215)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (saldo a favor) (i)	RD\$ <u>(141,365,190)</u>	<u>121,306,620</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % o el 1 % a los activos netos sujetos a impuestos. Durante los años 2016 y 2015, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 27% sobre los resultados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados, está compuesto de:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente	RD\$	339,012,967	536,347,452
Diferido		132,317,684	(33,637,369)
Impuesto años anteriores		<u>13,552,358</u>	<u>-</u>
	RD\$	<u>484,883,009</u>	<u>502,710,083</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2016 el saldo a favor se incluye dentro de los cargos diferidos y al 31 de diciembre de 2015 el impuesto sobre la renta por pagar se incluye dentro de los otros pasivos en los balances generales de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

		Saldo al <u>inicio</u>	Ajuste del <u>período</u>	Saldo al <u>final</u>
2016				
Propiedad, muebles y equipos	RD\$	68,439,167	3,150,957	71,590,124
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		119,918,201	(57,147,782)	62,770,419
Provisión para operaciones contingentes		15,441,919	8,718,593	24,160,512
Otras provisiones		<u>276,528,547</u>	<u>(87,039,452)</u>	<u>189,489,095</u>
	RD\$	<u>480,327,834</u>	<u>(132,317,684)</u>	<u>348,010,150</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

		Saldo al <u>inicio</u>	Ajuste del <u>período</u>	Saldo al <u>final</u>
2015				
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>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales 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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto pendiente de compensar asciende a RD\$136,122,332 y RD\$147,472,950, respectivamente, y se incluyen en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

18 Patrimonio neto

El capital asignado de la Sucursal es de RD\$8,531,404,349 al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Límites legales y relaciones técnicas

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

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
2016		
Encaje legal en RD\$	5,177,831,758	5,299,353,116
Encaje legal en US\$	54,441,044	72,717,247
Solvencia	10%	17.67%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	1,706,280,870	1,209,770,584
Sin garantías reales	853,140,435	624,721,258
Partes vinculadas	4,265,702,175	850,995,793
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,706,280,870	-
Propiedades, muebles y equipos	8,531,404,349	1,735,528,366
Financiamiento en el exterior	2,559,421,305	2,330,855,000
Contingencias	<u>25,594,213,047</u>	<u>17,690,862,938</u>
2015		
Encaje legal en RD\$	4,928,500,158	4,933,597,546
Encaje legal en US\$	53,422,832	63,795,857
Solvencia	10 %	17.67 %
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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 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>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías otorgadas	1,911,183,719	1,487,086,139
Cartas de crédito emitidas no negociadas	14,765,122	56,053,281
Líneas de crédito de utilización automática	15,660,430,020	13,444,047,490
Otras contingencias	<u>104,484,077</u>	<u>104,812,786</u>
	<u>17,690,862,938</u>	<u>15,091,999,696</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$89,483,379 y RD\$57,192,294, 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 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$138,800,000 y RD\$129,300,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el 2017 es de aproximadamente RD\$152,680,000.

(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 2016 y 2015, fue de aproximadamente RD\$125,457,863 y RD\$110,482,776, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

(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 2016 y 2015, fue de aproximadamente RD\$44,800,000 y RD\$37,200,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados 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 2016 y 2015, fue de aproximadamente RD\$82,700,000 y RD\$76,900,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(f) 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 2016 y 2015, fueron RD\$159,500,000 y RD\$143,241,961, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

(g) 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 2016 y 2015, fue de aproximadamente RD\$125,000,000 y RD\$119,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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\$7,300,000 y RD\$25,300,000, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

(i) 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\$190,000,000 y RD\$165,000,000 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden de la Sucursal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valores en cobranza	211,794,302	206,580,990
Cuentas castigadas	3,497,805,246	2,802,138,188
Rendimientos en suspenso	332,314,931	315,763,528
Otras cuentas de registro	17,632,026,943	14,993,260,680
Garantías recibidas en poder de instituciones	2,193,446,783	1,432,349,419
Garantías recibidas en poder de terceros	42,914,022,651	40,914,916,519
Contra cuenta de divisas mercado Oficial	<u>123,119</u>	<u>120,088</u>
	<u>66,781,533,975</u>	<u>60,665,129,412</u>

22 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	2,077,389,630	1,903,805,660
Por créditos de consumo	3,608,533,752	3,471,766,907
Por créditos hipotecarios	<u>1,003,436,085</u>	<u>854,546,029</u>
Subtotal	<u>6,689,359,467</u>	<u>6,230,118,596</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	374,633,983	329,397,880
Ganancias por inversiones	<u>143,978,125</u>	<u>92,013,485</u>
Total	<u>7,207,971,575</u>	<u>6,651,529,961</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
De ahorro	(124,820,572)	(103,995,560)
A plazo	<u>(1,660,082,695)</u>	<u>(1,382,393,878)</u>
Subtotal	<u>(1,784,903,267)</u>	<u>(1,486,389,438)</u>
Por inversiones:		
Por amortización de primas en compra de otras inversiones	<u>(12,844,929)</u>	<u>(39,752,546)</u>
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(1,714,753)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(1,799,462,949)</u>	<u>(1,526,141,984)</u>

23 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 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	209,941,891	145,509,989
Por otros activos	51,233,028	37,812,071
Por disponibilidades	124,282,656	209,576,976
Por inversiones	<u>10,510,967</u>	<u>15,828,276</u>
Subtotal	<u>395,968,542</u>	<u>408,727,312</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(264,378,235)	(276,603,938)
Por otros financiamientos obtenido	(68,946,331)	(82,588,024)
Por acreedores y provisiones diversos	(7,345,632)	(6,773,789)
Por obligaciones financieras	(798,098)	(1,876,892)
Por otros pasivos	<u>(45,690,975)</u>	<u>(45,621,318)</u>
Subtotal	<u>(387,159,271)</u>	<u>(413,463,961)</u>
	<u>8,809,271</u>	<u>(4,736,649)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

24 Otros ingresos (gastos) operacionales

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	10,630,098	1,104,757
Comisiones por comercio exterior	31,869,969	45,022,957
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	23,984,770	19,673,779
Comisiones por cobranzas	43,787	157,908
Comisiones por tarjetas de crédito	382,518,643	364,329,963
Comisiones por cartas de crédito	3,051,344	5,072,926
Otras comisiones cobradas	<u>775,076,399</u>	<u>781,082,588</u>
	<u>1,227,175,010</u>	<u>1,216,444,878</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>330,837,377</u>	<u>322,267,099</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	49,460,259	32,976,558
Otros ingresos operacionales diversos	<u>727,907,308</u>	<u>702,512,046</u>
	<u>777,367,567</u>	<u>735,488,604</u>
Total	<u>2,335,379,954</u>	<u>2,274,200,581</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	(430,983)	(1,152,924)
Por cámara de compensación	-	-
Por servicios bursátiles	(2,152,626)	(1,902,206)
Por otros servicios	<u>(143,962,759)</u>	<u>(161,721,802)</u>
	<u>(146,546,368)</u>	<u>(164,776,932)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(123,777,776)	(122,701,218)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(384,766,482)</u>	<u>(431,547,235)</u>
	<u>(508,544,258)</u>	<u>(554,248,453)</u>
Total	<u>(655,090,626)</u>	<u>(719,025,385)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Otros ingresos (gastos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	201,403,153	174,844,958
Disminución de provisiones por activos riesgosos (nota 12)	35,544,060	7,273,100
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,924,683	6,984,085
Ingresos por arrendamientos de bienes	8,642,061	7,850,439
Ingresos por recuperación de gastos	78,101,070	393,553
Otros ingresos	<u>403,740,270</u>	<u>304,422,920</u>
	<u>740,355,297</u>	<u>501,769,055</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(23,881,940)	(45,080,289)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(65,594,571)	(40,791,863)
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	(2,341,402)	(1,883,620)
Gastos no operacionales varios	(6,721,395)	(5,361,690)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(126,813,308)	(86,440,687)
Gastos por incumplimientos legales	(75,000)	(205,000)
Donaciones efectuadas por la Sucursal	(381,787)	(1,205,883)
Otros gastos	<u>(16,717,737)</u>	<u>(18,191,205)</u>
	<u>(242,527,140)</u>	<u>(199,160,237)</u>

26 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y participaciones beneficios	1,861,196,529	1,791,744,977
Seguro médico	117,565,749	114,461,425
Contribuciones a planes de pensiones	67,567,597	64,390,694
Otros gastos de personal	<u>74,537,600</u>	<u>92,750,197</u>
	<u>2,120,867,475</u>	<u>2,063,347,293</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

De este importe, un total de aproximadamente RD\$42,000,000 y RD\$36,000,000 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, la Sucursal mantiene una nómina de 1,999 y 1,947 empleados, respectivamente.

27 Evaluación de riesgos

27.1 Riesgo de tasas de interés

Un resumen al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
2016		
Activos sensibles a tasas	41,322,427,131	12,748,373,471
Pasivos sensibles a tasas	<u>(31,801,956,357)</u>	<u>(15,005,468,871)</u>
Posición neta	<u>9,520,470,774</u>	<u>(2,257,095,400)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>169,054,566</u>	<u>19,076,423</u>
2015		
Activos sensibles a tasas	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	<u>102,217,898</u>	<u>14,476,659</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27.2 Riesgo de liquidez

Un resumen al 31 de diciembre de 2016 y 2015, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un Año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2016						
Activos:						
Fondos disponibles	10,222,830,015	-	-	-	-	10,222,830,015
Inversiones	5,428,891,318	560,486,337	667,807,196	1,988,598,664	627,389,039	9,273,172,554
Cartera de créditos	6,010,646,120	1,965,738,692	7,812,505,891	13,010,700,916	16,641,660,763	45,441,252,382
Deudores por aceptación	1,806,599					1,806,599
Cuentas por cobrar (*)	<u>133,132,301</u>	<u>102,181,075</u>	<u>-</u>	<u>20,244,599</u>	<u>49,474,979</u>	<u>305,032,954</u>
Total activos	<u>21,797,306,353</u>	<u>2,628,406,104</u>	<u>8,480,313,087</u>	<u>15,019,544,179</u>	<u>17,318,524,781</u>	<u>65,244,094,504</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	25,783,251,893	7,429,699,491	12,546,248,871	1,850,694,673	-	47,609,894,928
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	50,423,230	278,058,701	349,692,894	8,400,636	-	686,575,461
Fondos tomados a préstamos	-	-	2,330,855,000	-	-	2,330,855,000
Aceptaciones en circulación	1,806,599					1,806,599
Otros pasivos (**)	<u>1,555,445,030</u>	<u>16,295,697</u>	<u>12,815,648</u>	<u>-</u>	<u>84,049,485</u>	<u>1,668,605,860</u>
Total pasivos	<u>27,390,926,752</u>	<u>7,724,053,889</u>	<u>15,239,612,413</u>	<u>1,859,095,309</u>	<u>84,049,485</u>	<u>52,297,737,848</u>
Posición neta	<u>(5,593,620,399)</u>	<u>(5,095,647,785)</u>	<u>(6,759,299,326)</u>	<u>13,160,448,870</u>	<u>17,234,475,296</u>	<u>12,946,356,656</u>
2015						
Activos:						
Fondos disponibles	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 (*)	<u>62,784,141</u>	<u>18,237,144</u>	<u>-</u>	<u>47,115,013</u>	<u>49,134,188</u>	<u>177,270,486</u>
Total activos	<u>20,523,155,090</u>	<u>2,780,754,690</u>	<u>6,799,472,350</u>	<u>13,952,963,318</u>	<u>14,769,729,454</u>	<u>58,826,074,902</u>
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 (**)	<u>1,639,381,542</u>	<u>385,724</u>	<u>-</u>	<u>10,752,281</u>	<u>-</u>	<u>1,650,519,547</u>
Total pasivos	<u>25,638,645,424</u>	<u>7,551,900,350</u>	<u>10,996,151,767</u>	<u>3,031,280,555</u>	<u>-</u>	<u>47,217,978,096</u>
Posición neta	<u>(5,115,490,334)</u>	<u>(4,771,145,660)</u>	<u>(4,196,679,417)</u>	<u>10,921,682,763</u>	<u>14,769,729,454</u>	<u>11,608,096,806</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

(*) 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 2016 y 2015:

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>
2016		
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	208.81 %	923.97 %
A 30 días ajustada	300.79 %	1,090.67 %
A 60 días ajustada	441.78 %	1,305.44 %
A 90 días ajustada	520.62 %	1,575.58 %
 <u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	2,632,403,005	120,536,513
A 30 días ajustada en RD\$	6,035,928,281	195,243,206
A 60 días ajustada en RD\$	12,076,751,596	299,048,109
A 90 días ajustada en RD\$	17,457,248,128	404,831,180
Global (meses)	<u>16.14</u>	<u>30.94</u>
 2015		
<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)	<u>18.32</u>	<u>37.71</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
2016		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	10,165,744,808	10,165,744,808
Inversiones (a)	9,264,731,365	N/D
Cartera de créditos	43,818,373,703	N/D
Deudores por aceptaciones	<u>1,806,599</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	47,951,075,873	N/D
Depósitos de instituciones (a) financieras del país y del exterior	345,395,103	N/D
Fondos tomados a préstamos del exterior	2,330,855,000	2,330,855,000
Aceptaciones en circulación	<u>1,806,599</u>	<u>N/D</u>
2015		
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>

(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

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 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 2016 y 2015 son:

	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
2016				
Vinculados a la persona	<u>849,778,152</u>	<u>1,217,641</u>	<u>850,995,793</u>	<u>461,362,648</u>
2015				
Vinculados a la persona	<u>733,304,819</u>	<u>328,066</u>	<u>733,632,885</u>	<u>395,842,023</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 2016 y 2015, incluyen:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Montos RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
2016			
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	3,118,669	3,118,669	-
Ingresos diversos	311,393,671	311,393,671	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	5,801,300	-	5,801,300
Otros gastos operacionales	<u>369,028,857</u>	<u>-</u>	<u>369,028,857</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Montos</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Otros saldos con relacionadas:			
Activos:			
Fondos disponibles	514,065,409	15,889,080	-
Créditos a empleados	<u>850,995,793</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	518,502,509	-	-
Certificados financieros /The Bank of Nova Scotia Bahamas	792,490,700	-	96,320
Financiamientos obtenidos /intereses pagados	2,330,855,000	-	1,714,753
Contingencia	<u>122,155,462</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2015			
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	15,039,408	-
Créditos a empleados	<u>733,632,885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	240,288,138	-	-
Contingencia	<u>114,889,009</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

30 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).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sucursal realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$67,567,597 y RD\$64,476,573, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

31 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Castigos de cartera de créditos	1,221,285,508	919,406,298
Castigos de rendimientos por cobrar	-	18,331,892
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	112,147,095	168,376,279
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera de créditos	-	86,315,229
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a inversiones	-	15,244,817
Transferencia de provisión de otros activos a cartera de créditos y operaciones contingentes	176,681,617	56,064,388
Transferencia de provisión de inversiones a cartera de crédito	17,781,402	-
Transferencia de rendimiento por cobrar a cartera de crédito	<u>197,868,190</u>	<u>-</u>

32 Otras revelaciones

32.1 Futura aplicación de normas

La Circular SB: No. 007/16 de fecha 12 de diciembre de 2016, modifica los Capitulo III y IV del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de adecuar la sección "Operación" de la cuenta 129.02 - Provisión para rendimientos por cobrar de cartera de créditos", según esta modificación en lo adelante las instituciones financieras no podrán revertir provisiones sin la previa autorización de la Superintendencia de Bancos conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) e incorporar el modelo de contabilización identificado con el nombre "Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos" para indicar el tratamiento contable aplicable al devengo, suspenso y constitución de los rendimientos por cobrar.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

La Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, otorgó una prórroga para la adecuación de la referida circular, siendo la nueva fecha el 2 de enero de 2017.

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

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre 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 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ 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.