

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(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 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva de
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 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y 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 importantes, la situación financiera de The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) al 31 de diciembre de 2017, 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). 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 Sucursal, 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.

Asunto clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de crédito

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 12, a los estados financieros que se acompañan

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de crédito es un asunto clave de la auditoría debido a que implica juicios significativos por parte de la dirección de la Sucursal.

La cartera de créditos neta representa el 65 % de los activos de la Sucursal. La misma está clasificada en: mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, los cuales aplican a los distintos tipos de cartera, y la no aplicación correcta de los mismos podría afectar los resultados de la Sucursal, así como el adecuado cumplimiento de lo establecido por el organismo regulador.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes, en relación con la estimación de provisiones para la cartera de crédito y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- Evaluamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- Realizamos un análisis de relaciones, tendencias y cobertura de las provisiones para la cartera de créditos.
- Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos comerciales y recalculamos la provisión requerida en base a los parámetros establecidos por la normativa vigente, lo cual comparamos con los resultados obtenidos, contabilizados en los estados financieros y reportadas a la Superintendencia de Bancos.
- Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos de consumo e hipotecarios con base en su historial de pago.
- Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema de la Sucursal y reportada a la Superintendencia de Bancos, para el 100 % de los créditos de consumo e hipotecarios.

(Continúa)

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.

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 de importancia relativa 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, cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno 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 de importancia relativa, 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 siempre detecte un error de importancia relativa cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran importancia relativa 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

(Continúa)

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa 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 de importancia relativa 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.
- ◆ 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 de importancia relativa 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 de importancia relativa, 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 nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sucursal, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

(Continúa)



De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno de la Sucursal, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

KPMG

No. de registro en la SIB A-006-0101

C. P. A. Ysrael Santana

No. de registro en el ICPARD No. 10882

14 de marzo de 2018

Santo Domingo,
República Dominicana

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 19, 27 y 28)		
Caja	1,484,449,252	1,234,145,943
Banco Central	9,053,619,232	8,615,442,145
Bancos del extranjero	1,374,636,386	359,863,966
Otras disponibilidades	-	13,377,961
	<u>11,912,704,870</u>	<u>10,222,830,015</u>
Inversiones (notas 3, 6, 12, 27, 28 y 31)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	10,389,064,898	9,152,098,648
Rendimientos por cobrar	171,470,165	121,073,906
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(498,252)	(8,441,189)
	<u>10,560,036,811</u>	<u>9,264,731,365</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 12, 19, 27, 28, 29 y 31)		
Vigente	47,532,494,394	43,476,525,048
Reestructurada	74,589,136	124,166,953
Vencida	851,596,545	628,064,790
Cobranza judicial	371,778,694	688,138,564
Rendimientos por cobrar	689,314,675	524,357,027
Provisiones para créditos	(1,451,654,901)	(1,622,878,679)
	<u>48,068,118,543</u>	<u>43,818,373,703</u>
Deudores por aceptaciones	-	1,806,599
Cuentas por cobrar (notas 3, 8 y 27)	500,557,623	329,007,804
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 12 y 31)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	341,707,737	237,359,032
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(341,707,737)	(232,483,035)
	<u>-</u>	<u>4,875,997</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 10 y 19)		
Propiedad, muebles y equipos	3,401,518,530	3,189,828,076
Depreciación acumulada	(1,648,592,952)	(1,454,299,710)
	<u>1,752,925,578</u>	<u>1,735,528,366</u>
Otros activos (notas 3 y 11)		
Cargos diferidos	624,143,488	646,574,615
Activos diversos	34,614,649	47,945,713
	<u>658,758,137</u>	<u>694,520,328</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>73,453,101,562</u>	<u>66,071,674,177</u>
Cuentas contingentes (notas 19, 20 y 29)	<u>17,937,624,992</u>	<u>17,690,862,938</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>71,165,896,527</u>	<u>66,781,533,975</u>

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

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 13, 27, 28 y 29)		
A la vista	4,039,119,678	3,677,301,638
De ahorro	20,557,446,551	18,820,545,232
A plazo	27,782,784,510	25,045,554,276
Intereses por pagar	66,583,777	66,493,782
	<u>52,445,934,516</u>	<u>47,609,894,928</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 14, 27 y 28)		
De instituciones financieras del país	1,721,394,303	686,461,411
Intereses por pagar	53	114,050
	<u>1,721,394,356</u>	<u>686,575,461</u>
Fondos tomados a préstamos del exterior (notas 3, 15, 27 y 29)	3,373,510,000	2,330,855,000
Aceptaciones en circulación	-	1,806,599
Otros pasivos (notas 3, 12, 16, 20, 27 y 31)	<u>1,337,461,918</u>	<u>1,758,089,239</u>
Total pasivos	<u>58,878,300,790</u>	<u>52,387,221,227</u>
PATRIMONIO NETO (notas 18 y 19)		
Capital asignado	8,531,404,349	8,531,404,349
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5,153,048,601	3,917,266,497
Resultado del ejercicio	890,347,822	1,235,782,104
Total patrimonio neto	<u>14,574,800,772</u>	<u>13,684,452,950</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>73,453,101,562</u>	<u>66,071,674,177</u>
Cuentas contingentes (notas 19, 20 y 29)	<u>(17,937,624,992)</u>	<u>(17,690,862,938)</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>(71,165,896,527)</u>	<u>(66,781,533,975)</u>

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

Robert A. Williams
 Vicepresidente Senior
 Gerente General

Ramón Marcelino
 Vicepresidente de
 Soporte al Negocio

Lina Montañó de Feliz
 Directora 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>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (notas 6, 7, 22 y 29)		
Intereses y comisiones por crédito	7,169,059,798	6,689,359,467
Intereses por inversiones	562,807,234	374,633,983
Ganancias por inversiones	140,539,860	143,978,125
	<u>7,872,406,892</u>	<u>7,207,971,575</u>
Gastos financieros (notas 22 y 29)		
Intereses por captaciones	(2,060,243,147)	(1,784,903,267)
Pérdidas por inversiones	(76,120,602)	(12,844,929)
Intereses por financiamientos	(31,453,634)	(1,714,753)
	<u>(2,167,817,383)</u>	<u>(1,799,462,949)</u>
Margen financiero bruto	<u>5,704,589,509</u>	<u>5,408,508,626</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	(1,453,777,845)	(1,062,385,446)
Provisión para inversiones (nota 12)	(39,846,969)	-
	<u>(1,493,624,814)</u>	<u>(1,062,385,446)</u>
Margen financiero neto	<u>4,210,964,695</u>	<u>4,346,123,180</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 23)	8,718,093	8,809,271
Otros ingresos operacionales (notas 24 y 29)		
Comisiones por servicios	1,252,738,745	1,227,175,010
Comisiones por cambio	371,872,548	330,837,377
Ingresos diversos	830,122,915	777,367,567
	<u>2,454,734,208</u>	<u>2,335,379,954</u>
Otros gastos operacionales (notas 24 y 29)		
Comisiones por servicios	(158,684,330)	(146,546,368)
Gastos diversos	(634,726,811)	(508,544,258)
	<u>(793,411,141)</u>	<u>(655,090,626)</u>
Gastos operativos (notas 12, 20, 26 y 30)		
Sueldos y compensaciones al personal	(2,206,662,069)	(2,120,867,475)
Servicios de terceros	(822,742,583)	(871,066,481)
Depreciación	(200,370,579)	(196,317,685)
Otras provisiones	(178,236,624)	(200,767,630)
Otros gastos	(1,639,906,882)	(1,423,365,552)
	<u>(5,047,918,737)</u>	<u>(4,812,384,823)</u>
Resultado operacional	<u>833,087,118</u>	<u>1,222,836,956</u>

(Continúa)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2017	2016
Otros ingresos (gastos) (nota 25)		
Otros ingresos	728,931,670	740,355,297
Otros gastos	(335,289,672)	(242,527,140)
	393,641,998	497,828,157
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,226,729,116	1,720,665,113
Impuesto sobre la renta (nota 17)	(336,381,294)	(484,883,009)
Resultado del ejercicio	890,347,822	1,235,782,104

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

Robert A. Williams

Vicepresidente Senior
Gerente General

Ramón Marcelino

Vicepresidente de
Soporte al Negocio

Lina Montaña de Feliz

Directora de Finanzas

THE BANK OF NOVA SCOTIA
Estados de Patrimonio Neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 1ro de enero de 2016	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	8,531,404,349	3,917,266,497	1,235,782,104	13,684,452,950
Transferencia a resultados acumulados	-	1,235,782,104	(1,235,782,104)	-
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>890,347,822</u>	<u>890,347,822</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>8,531,404,349</u>	<u>5,153,048,601</u>	<u>890,347,822</u>	<u>14,574,800,772</u>

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

Robert A. Williams
Vicepresidente Senior
Gerente General

Ramón Marcelino
Vicepresidente de
Soporte al Negocio

Lina Montañó de Feliz
Directora 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	
	31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	7,004,102,150	6,640,741,398
Otros ingresos financieros cobrados	652,950,835	484,172,846
Otros ingresos operacionales cobrados	2,463,452,301	2,344,189,225
Intereses pagados por captaciones	(2,060,267,149)	(1,840,289,402)
Intereses pagados por financiamientos	(31,453,634)	(1,714,753)
Gastos generales y administrativos pagados	(4,669,311,534)	(4,413,155,484)
Otros gastos operacionales pagados	(793,411,141)	(655,090,626)
Impuesto sobre la renta pagado	(317,986,563)	(603,886,517)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(126,319,104)	475,374,403
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,121,756,161</u>	<u>2,430,341,090</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (disminución) neto en inversiones	(1,313,086,852)	(2,983,659,289)
Créditos otorgados	(53,037,204,228)	(42,504,585,259)
Créditos cobrados	47,133,012,048	37,512,731,556
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(252,649,372)	(226,279,757)
Interbancarios otorgados	(220,000,000)	(2,200,000,000)
Interbancarios cobrados	220,000,000	2,200,000,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	124,509,613	232,356,428
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(7,345,418,791)</u>	<u>(7,969,436,321)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	38,972,743,442	37,278,730,295
Devolución de captaciones	(33,101,860,957)	(34,494,332,320)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	3,373,510,000	2,330,855,000
Operaciones de fondos pagados	(2,330,855,000)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>6,913,537,485</u>	<u>5,115,252,975</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,689,874,855	(423,842,256)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>10,222,830,015</u>	<u>10,646,672,271</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>11,912,704,870</u>	<u>10,222,830,015</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	
	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	890,347,822	1,235,782,104
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,453,777,845	1,062,385,446
Inversiones	39,846,969	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	460,500	-
Rendimientos por cobrar	123,583,667	195,333,737
Otras provisiones	54,192,457	5,433,893
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	-	(35,544,060)
Depreciación	200,370,579	198,461,709
Amortización de prima en adquisición de inversiones en valores	76,120,602	12,844,929
Activos descargados y reconocidos como gastos	34,881,581	6,066,199
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	24,580,733	52,669,888
Impuesto sobre la renta diferido	(5,892,494)	132,317,684
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	-	2,341,402
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(215,353,907)	(83,057,331)
Deudores por aceptaciones	-	1,806,599
Cuentas por cobrar	(171,549,819)	(134,238,910)
Cargos diferidos	28,323,621	(117,352,249)
Activos diversos	13,331,064	(18,735,626)
Intereses por pagar	(24,002)	(55,386,135)
Aceptaciones en circulación	-	(1,806,599)
Otros pasivos	(425,241,057)	(28,981,590)
Total de ajustes	1,231,408,339	1,194,558,986
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,121,756,161	2,430,341,090

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

Robert A. Williams
Vicepresidente Senior
Gerente General

Ramón Marcelino
Vicepresidente de
Soporte al Negocio

Lina Montaña de Feliz
Directora de Finanzas

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Valores en pesos dominicanos (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 2017, 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 senior - gerente general
Ramón Marcelino	Vicepresidente - soporte de negocios
George Tome	Vicepresidente banca corporativa y comercial
Miguel Huller	Vicepresidente banca personal
Lina Montaña de Feliz	Directora 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 2017 y 2016, 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>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	38	41	36	55
Interior del país	<u>43</u>	<u>72</u>	<u>43</u>	<u>48</u>
Total	<u>81</u>	<u>113</u>	<u>79</u>	<u>103</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 14 de marzo de 2018.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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, según enmendado, 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 con base en una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales) y algunas aprobaciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos. Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la capacidad de pago con base en la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el riesgo país, el historial de pago y los niveles de garantía; y para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía. Para ambos tipos de deudores comerciales, las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

De conformidad con las NIIF, 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

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 y no se considera ninguna dispensa.

- 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 que el bien sea adjudicado (a razón de 1/18avo. mensual); 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 (a razón de 1/24avo. mensual); y los títulos valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengo y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera (modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de rendimientos sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras convierten 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 NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos 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 NIIF 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 contables bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de créditos y operaciones de cartas de crédito son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos ingresos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.

- viii) 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 solamente 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.
- ix) 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.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen 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.
- xi) 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

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. La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, 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 NIIF 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.

- xii) De existir control, deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial y las que no cumplen con las dos características anteriores, son contabilizadas al valor del mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.
- xiii) 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 de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su 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 la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.
- xiv) 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 NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xv) 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 NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos intangibles y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos la revaluación de los inmuebles en el año 2008 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que existan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xviii) El Banco 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.
- xix) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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.

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 la nota 2.4.2).

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (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 y las disposiciones contenidas en la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, 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, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por 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 comerciales (mayores, medianos y menores deudores comerciales).

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$40 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 SB 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 solo los totales de créditos adeudados.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

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 el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales, se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

Para los créditos menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a los días de atraso. Las garantías para fines de provisión no son consideradas, excepto para el caso de los créditos a menores 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

La circular 005/08 de aprobación y puesta en vigencia del “Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente” establece que no se requerirá autorización previa para transferir los excesos de provisiones que se generen de cancelaciones y mejoras en las calificaciones de deudores y emisores, formalización de garantías, venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, entre otros. Los citados excesos podrían ser transferidos de un renglón del activo a otro que refleje faltante de provisiones debiendo informar dicha situación a la Superintendencia de Bancos. Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días. Posteriormente, mediante la circular 007/16 de fecha 12 de diciembre de 2016, se modifican los capítulos 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", conforme a lo que establece el artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de que las entidades de intermediación financiera no podrán revertir provisiones sin la previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Mediante la segunda resolución de fecha 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó la versión definitiva de la propuesta de modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018. Posteriormente mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017, se autorizó la entrada en vigencia de forma inmediata de varios artículos incluidos en el nuevo Reglamento.

De acuerdo a dicha resolución los mayores deudores comerciales se segmentaran en tres grupos, en función de su deuda consolidada en el sistema, excluyendo las contingencias, conforme a lo siguiente:

- ◆ Mayores deudores comerciales: con obligaciones superiores a RD\$40,000,000 (cuarenta millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.
- ◆ Medianos deudores comerciales: con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.
- ◆ Menores deudores comerciales: con obligaciones menores a RD\$25,000,000 (veinticinco millones de pesos dominicanos 00/100) o su equivalente en moneda extranjera.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales, se requiere una evaluación simplificada, considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado, además del historial de pago y los niveles de garantía.

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones realizadas a través de la circular SB No. CC/010/17, 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, con base en un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas con base en los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento y, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 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 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 solo aplicarán entre 50 % y 60 % 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 con base en una tabla (tabla No. 5 y tabla No. 8, para el 2017 y 2016, respectivamente), establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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

2.4.2 Provisión para cartera de créditos del sector público

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, siguiendo los lineamientos del Instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y las circulares relacionadas. Las provisiones para los créditos del sector público que cuenten con la garantía del mismo o con flujos reales consignados en la Ley de presupuesto general del Estado Dominicano son clasificados como “A” y tienen un requerimiento de provisión de 0 %” según la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

2.4.3 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, estas 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 solo cuando se cobran.

2.4.4 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4.4 Provisión para otros activos (continuación)

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.

2.4.5 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 20 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 No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP).

Los aportes realizados por la Sucursal se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

2.5.3 Planes de pensiones de beneficios definidos

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)

2.5.3 Planes de pensiones de beneficios definidos (continuación)

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 2017 la Sucursal mantiene en su nómina 2,004 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.

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)

2.6.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como 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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7.2 Depreciación (continuación)

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 computadoras	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- 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.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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.

Ingresos y gastos financieros (continuación)

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.

Para el año 2017, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos y tarjetas, no pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

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.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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 y las inversiones en acciones, se estima en base al valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

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.

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, y de consumo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.14 Instrumentos financieros (continuación)

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 y pasivos financieros

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.

El Banco da de baja en cuentas un pasivo financiero, cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

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 generar 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.19 Valores en circulación (continuación)

2.19 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, cédulas hipotecarias, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por la institución que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

Los intereses causados por los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos, utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.20 Arrendamientos

Los arrendamientos donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por la Sucursal por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base en los períodos establecidos en los contratos de arrendamientos.

2.21 Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamos son reconocidos inicialmente por el monto del préstamo. Estos son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de intereses efectiva. La institución reconoce el gasto financiero resultante del período.

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

Un resumen de los saldos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	114,668,237	5,526,206,346	81,497,222	3,799,164,148
Inversiones, neta	70,047,418	3,375,795,216	92,968,388	4,333,916,649
Cartera de créditos, neta	220,741,412	10,638,190,869	175,022,327	8,159,033,302
Deudores por aceptación	-	-	38,754	1,806,599
Cuentas por cobrar	3,507,170	169,021,044	2,251,473	104,957,123
Otros activos	253,605	12,221,986	1,536,429	71,623,869
Contingencias (a)	25,000,000	1,204,825,000	-	-
	<u>434,217,842</u>	<u>20,926,260,461</u>	<u>353,314,593</u>	<u>16,470,501,690</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	292,556,404	14,099,170,800	271,411,463	12,652,415,321
Fondos tomados a préstamos	70,000,000	3,373,510,000	50,000,000	2,330,855,000
Aceptaciones en circulación	-	-	38,754	1,806,599
Otros pasivos	1,558,464	75,107,056	1,389,526	64,775,674
	<u>364,114,868</u>	<u>17,547,787,856</u>	<u>322,839,743</u>	<u>15,049,852,594</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>70,102,974</u>	<u>3,378,472,605</u>	<u>30,474,850</u>	<u>1,420,649,096</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

- (a) Corresponde al valor nominal de las operaciones realizadas mediante “Contratos de Cobertura Cambiaria” con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por el cual la Sucursal vendió al mismo, la suma de US\$25,000,000, para ser canjeados por pesos dominicanos, a la tasa vigente a la fecha por cada dólar (US\$), ofreciéndole al Banco cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa de operación original y la tasa de cambio de venta vigente a cada fecha de pago de cobertura.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuaron de conformidad a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos del 26 de noviembre del 2010.

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja (a)	1,484,449,252	1,234,145,943
Banco Central de la República Dominicana (b)	9,053,619,232	8,615,442,145
Bancos del extranjero (c)	1,374,636,386	359,863,966
Otras disponibilidades	<u>-</u>	<u>13,377,961</u>
	<u>11,912,704,870</u>	<u>10,222,830,015</u>

- (a) Incluye US\$3,215,183 en el 2017 y US\$2,284,960 en el 2016.

- (b) Incluye US\$82,929,484 en el 2017 y US\$72,717,247 en el 2016.

- (c) Corresponde a US\$28,523,570 en el 2017 y US\$6,495,015 en el 2016.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el encaje legal requerido asciende a RD\$4,923,753,158 y US\$58,542,658 y RD\$5,177,831,758 y US\$54,441,044, respectivamente. Para estos fines la Sucursal mantiene, en el Banco Central de la República Dominicana montos ascendentes a RD\$5,363,272,968 y US\$82,992,957 y RD\$5,299,353,116 y US\$72,717,247, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Fondos interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 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>
2017				
Citibank, N. A.	<u>1</u>	<u>220,000,000</u>	<u>7</u>	<u>6.00</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	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>

6 Inversiones

Las inversiones de la Sucursal, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se resumen como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2017				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,478,604,481	10.50 % 15.50 %	Enero 2018 Octubre 2024

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2017				
Notas Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	946,898,301	9.25 % 12.00 %	Enero 2018 Mayo 2024
Certificado de depósito	Banco Central de la República Dominicana	2,592,552,500	3.75 %	Enero 2018
Certificado de depósito	Citibank, N. A. Sucursal República Dominicana (d)	2,658,906	4.00 %	Enero 2018
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (a)	3,373,510,000	1.50 %	Enero 2018
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República	<u>1,994,840,710</u>	10.40 % <u>16.95 %</u>	Febrero 2018 Abril 2023
		10,389,064,898		
Rendimientos por cobrar por inversiones (b)		171,470,165		
Provisiones (c)		<u>(498,252)</u>		
		<u>10,560,036,811</u>		
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 en la República Dominicana (a) (d)	51,328,229	0.30 % 4.50 %	Enero 2017 Marzo 2017

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>RD\$</u>	<u>interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2016				
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>	<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>		

(a) Incluye US\$70,000,000 para el 2017 y US\$93,044,023 para el 2016.

(b) Incluye US\$47,970 para 2017 y US\$54,166 para el 2016.

(c) Incluye US\$552 para el 2017 y US\$129, 801 para el 2016.

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

7 Cartera de créditos

a) *El desglose de la cartera de créditos por tipos de créditos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consiste de:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	44,826,736	216,938,264
Préstamos (incluye US\$208,270,756 en el 2017 y US\$163,975,941 en el 2016)	<u>19,528,958,198</u>	<u>17,402,315,385</u>
	<u>19,573,784,934</u>	<u>17,619,253,649</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$2,223,073 en el 2017 y US\$ 2,386,615 en el 2016)	4,295,309,924	4,466,981,555
Préstamos de consumo (incluye US\$73,591 en el 2017 y US\$ 85,766 en el 2016)	<u>14,144,351,646</u>	<u>12,668,970,953</u>
	<u>18,439,661,570</u>	<u>17,135,952,508</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$13,236,872 en el 2017 y US\$13,938,796 en el 2016)	10,629,950,977	9,883,798,554
	<u>187,061,288</u>	<u>277,890,644</u>
	<u>10,817,012,265</u>	<u>10,161,689,198</u>
Subtotal	48,830,458,769	44,916,895,355
Rendimientos por cobrar (incluye US\$698,962 en el 2017 y US\$539,827 en el 2016)	689,314,675	524,357,027
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$3,761,842 en el 2017 y US\$5,904,619 en el 2016)	<u>(1,451,654,901)</u>	<u>(1,622,878,679)</u>
	<u>48,068,118,543</u>	<u>43,818,373,703</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.

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 tasas de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$), que van desde 1.85 % hasta 78.54 %, y en dólares estadounidenses, desde 1.85 % hasta 60 % sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) y en dólares estadounidenses (US\$) que va desde 1.83 % hasta 5.00 % sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	16,794,080,458	14,495,625,891
Reestructurada (iv)	3,526,743	-
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	4,906,117	19,413,216
Por más de 90 días (iii)	46,117,242	185,876,005
En cobranza judicial (v)	<u>75,016,652</u>	<u>100,729,659</u>
	<u>16,923,647,212</u>	<u>14,801,644,771</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente (i)	2,381,457,114	2,698,155,161
Reestructurada (iv)	31,363,083	92,784,526
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	13,139,559	-
Más de 90 días (iii)	<u>201,348,120</u>	<u>3,318,247</u>
	<u>2,627,307,876</u>	<u>2,794,257,934</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente (i)	21,964,289	23,350,944
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	132,730	-
Más de 90 días (iii)	<u>732,827</u>	<u>-</u>
	<u>22,829,846</u>	<u>23,350,944</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	17,728,189,850	16,466,140,922
Reestructurada (iv)	39,699,310	31,382,427
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	20,869,352	17,544,014
Más de 90 días (iii)	508,750,029	399,234,750
En cobranza judicial (v)	<u>142,153,029</u>	<u>221,650,395</u>
	<u>18,439,661,570</u>	<u>17,135,952,508</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	10,606,802,683	9,793,252,130
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,155,399	1,048,856
Más de 90 días (iii)	54,445,170	1,629,702
En cobranza judicial (v)	<u>154,609,013</u>	<u>365,758,510</u>
	<u>10,817,012,265</u>	<u>10,161,689,198</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	559,148,343	355,678,870
Reestructurados (iv)	3,444,594	6,861,035
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	39,267,543	17,211,947
Por más de 90 días (iii)	86,602,285	143,913,474
En cobranza judicial (v)	<u>851,910</u>	<u>691,701</u>
Rendimientos por cobrar	<u>689,314,675</u>	<u>524,357,027</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,451,654,901)</u>	<u>(1,622,878,679)</u>
	<u>48,068,118,543</u>	<u>43,818,373,703</u>

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (iv) Representan créditos y rendimientos por cobrar, que estando vigentes o vencidos, se les 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con garantías polivalentes (i)	27,153,046,560	19,899,303,411
Con garantías no polivalentes (ii)	1,233,505,352	1,523,261,863
Sin garantía (iii)	<u>20,443,906,857</u>	<u>23,494,330,081</u>
	48,830,458,769	44,916,895,355
Rendimientos por cobrar	689,314,675	524,357,027
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,451,654,901)</u>	<u>(1,622,878,679)</u>
	<u>48,068,118,543</u>	<u>43,818,373,703</u>

La segunda resolución de la junta monetaria de fecha 26 de octubre de 2017 modificó, con aplicación inmediata, los porcentajes de admisibilidad y las clasificaciones de algunas garantías, igualmente incluyó algunos nuevos tipos de garantía.

- (i) Las garantías polivalentes son las que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda)	100	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera	95	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera	95	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95	95
Certificados de garantías recíprocas	80	-
Cuotas de participación de fondos de inversión (a)	-	-
Solares o terrenos	80	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80	80

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificios y locales comerciales	80	80
Hoteles en operación (b)	80	70
Proyectos hoteleros en construcción (b)	70	70
Naves industriales (b)	80	80
Aeronaves	80	-
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50	50
Equipos de energías renovables (b)	80	-
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70	70
Warrants de inventario	90	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos de valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50	50
Otras garantías polivalentes	-	70

- (a) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (b) Mediante la segunda resolución de la Junta Monetaria de fecha 26 de octubre de 2017 se modificaron estos tipos de garantías para que en lo adelante sean consideradas polivalentes.
- (c) 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 admisión</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos pesados	50	50
Zonas francas	60	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	50	50
Otras garantías no polivalentes	-	50

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

d) Por origen de los fondos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propios	<u>48,068,118,543</u>	<u>43,818,373,703</u>

e) Por plazos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corto plazo (hasta un año)	4,915,715,741	15,690,748,918
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	11,291,390,571	6,767,095,471
Largo plazo (más de tres años)	<u>32,623,352,457</u>	<u>22,459,050,966</u>
Rendimientos por cobrar	48,830,458,769	44,916,895,355
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	689,314,675	524,357,027
	<u>(1,451,654,901)</u>	<u>(1,622,878,679)</u>
	<u>48,068,118,543</u>	<u>43,818,373,703</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	469,661,439	418,232,185
Explotación de Minas y Canteras	546,985,939	585,103,585
Industrias manufactureras	3,674,031,997	2,896,365,247
Suministro de electricidad, gas y agua	130,359,317	279,442,415
Construcción	2,714,059,131	1,417,725,893
Hipotecarios y para la vivienda	10,817,012,265	10,161,689,198
Comercio al por mayor y al por menor	8,965,687,115	8,370,106,291
Hoteles y restaurantes	182,514,323	184,151,788
Transporte, almacenamientos y comunicación	80,107,846	94,477,003
Actividades Financieras y de Seguros	549,524,397	785,451,553
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	1,344,260,417	1,382,772,835
Servicios sociales y de salud	92,415,555	122,044,841

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras actividades de servicios comunitarios y sociales	824,177,458	1,083,380,013
Personales y de consumo	18,439,661,570	17,135,952,508
Rendimientos por cobrar	689,314,675	524,357,027
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,451,654,901)</u>	<u>(1,622,878,679)</u>
	<u>48,068,118,543</u>	<u>43,818,373,703</u>

La Sucursal vendió a entidades no financieras locales, carteras de créditos castigadas, cuyos montos ascendieron a RD\$397,576,903 y RD\$326,859,425 en el 2017 y 2016, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas operaciones generaron beneficios para el Banco por aproximadamente RD\$59,900,000 y RD\$56,800,000, respectivamente, las cuales se incluyen en el renglón de otros ingresos en los estados financieros que se acompañan.

8 Cuentas por cobrar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar (incluye US\$9,135 en el 2017 y US\$18,115 en el 2016)	16,972,971	7,975,118
Comisiones por cobrar (incluye US\$7,241 en el 2017 y US\$86,356,107 en el 2016)	36,756,013	156,395,389
Otras cuentas a recibir diversas en el país	258,794,736	39,484,618
Otras cuentas a recibir diversas en el exterior (corresponde a US\$3,426,383 en el 2017 y US\$2,172,107 en el 2016)	165,127,689	101,098,571
Depósitos en garantía (incluye US\$73,546 en el 2017 y US\$59,550 en el 2016)	22,092,523	23,974,859
Cheques devueltos en el país (incluye US\$1,700 en el 2016)	<u>813,691</u>	<u>79,249</u>
	<u>500,557,623</u>	<u>329,007,804</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mobiliario y equipos	7,233,714	4,244,084
Bienes inmuebles	<u>334,474,023</u>	<u>233,114,948</u>
	341,707,737	237,359,032
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(341,707,737)</u>	<u>(232,483,035)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>4,875,997</u></u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, por antigüedad, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2017		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	7,233,714	5,218,939
Bienes inmuebles	233,909,353	235,406,975
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>100,564,670</u>	<u>101,081,823</u>
Total	<u><u>341,707,737</u></u>	<u><u>341,707,737</u></u>
2016		
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	4,244,084	4,244,084
Bienes inmueble	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><u>237,359,032</u></u>	<u><u>232,483,035</u></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras en proceso (a)</u>	<u>Total</u>
2017					
Saldos al 1ro. de enero de 2017	489,834,869	1,178,315,469	1,221,226,211	300,451,527	3,189,828,076
Adquisiciones	-	-	-	252,649,372	252,649,372
Retiros	-	(12,239,817)	(784,800)	(27,934,301)	(40,958,918)
Transferencias	<u>350,000</u>	<u>166,548,793</u>	<u>214,268,455</u>	<u>(381,167,248)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>490,184,869</u>	<u>1,332,624,445</u>	<u>1,434,709,866</u>	<u>143,999,350</u>	<u>3,401,518,530</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	-	481,982,436	972,317,274	-	1,454,299,710
Gasto de depreciación (b)	-	60,916,938	139,453,641	-	200,370,579
Retiros	<u>-</u>	<u>(5,292,537)</u>	<u>(784,800)</u>	<u>-</u>	<u>(6,077,337)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>537,606,837</u>	<u>1,110,986,115</u>	<u>-</u>	<u>1,648,592,952</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos, al 31 de diciembre de 2017	<u><u>490,184,869</u></u>	<u><u>801,964,888</u></u>	<u><u>323,723,751</u></u>	<u><u>143,999,350</u></u>	<u><u>1,752,925,578</u></u>
2016					
Saldos al 1ro. de enero de 2016	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>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras en proceso (a)</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	<u>489,834,869</u>	<u>696,333,033</u>	<u>248,908,937</u>	<u>300,451,527</u>	<u>1,735,528,366</u>

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

(b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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\$1,236,260 y RD\$2,144,024, respectivamente.

11 Otros activos

Los otros activos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cargos diferidos:		
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 17)	353,902,644	348,010,150
Saldo a favor (nota 17)	128,428,583	141,365,190
Impuesto anticipado (nota 17)	124,771,714	136,122,332
Cargos diferidos diversos	<u>17,040,547</u>	<u>21,076,943</u>
Subtotal	<u>624,143,488</u>	<u>646,574,615</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	-	1,715,116
Partidas por imputar (incluye US\$253,605 en el 2017 y US\$1,536,429 el 2016)	<u>34,614,649</u>	<u>46,230,597</u>
Subtotal	<u>34,614,649</u>	<u>47,945,713</u>
Total	<u>658,758,137</u>	<u>694,520,328</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (b)	Operaciones contingentes (c)	Total
2017						
Saldos al 1ro. de enero de 2017	1,557,253,777	8,441,189	65,624,902	232,483,035	89,483,379	1,953,286,282
Constitución de provisiones	1,453,777,845	39,846,969	123,583,667	460,500	54,192,457	1,671,861,438
Castigos contra provisiones	(1,737,189,715)	-	-	-	-	(1,737,189,715)
Liberación de provisiones						
Transferencia de provisiones	<u>66,644,239</u>	<u>(47,789,906)</u>	<u>(78,039,814)</u>	<u>108,764,202</u>	<u>(49,578,721)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1,340,486,146</u>	<u>498,252</u>	<u>111,168,755</u>	<u>341,707,737</u>	<u>94,097,115</u>	<u>1,887,958,005</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (a)	<u>1,340,486,146</u>	<u>26,589</u>	<u>103,686,817</u>	<u>339,599,808</u>	<u>77,111,829</u>	<u>1,860,911,189</u>
2016						
Saldos al 1ro. de enero de 2016	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>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 la nota 16).

13 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se resumen como sigue:

a) Por tipo

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Moneda <u>extranjera</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	<u>Total</u>
2017					
A la vista	4,039,119,678	-	-	-	4,039,119,678
De ahorro	9,815,863,344	1.18	10,741,583,207	0.17	20,557,446,551
A plazo	24,426,636,924	6.46	3,356,147,586	0.91	27,782,784,510
Intereses por pagar	<u>65,143,770</u>	<u>-</u>	<u>1,440,007</u>	<u>-</u>	<u>66,583,777</u>
	<u>38,346,763,716</u>	<u>4.43</u>	<u>14,099,170,800</u>	<u>0.35</u>	<u>52,445,934,516</u>
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>-</u>	<u>560,509</u>	<u>-</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>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

b) Por sector

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Moneda <u>extranjera</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	<u>Total</u>
2017					
Sector privado no financiero	38,268,933,148	4.43	14,097,730,793	0.35	52,366,663,941
Sector no residente	12,686,798	-	-	-	12,686,798
Intereses por pagar	<u>65,143,770</u>	<u>-</u>	<u>1,440,007</u>	<u>-</u>	<u>66,583,777</u>
	<u>38,346,763,716</u>	<u>4.43</u>	<u>14,099,170,800</u>	<u>0.35</u>	<u>52,445,934,516</u>

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>-</u>	<u>560,509</u>	<u>-</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>

c) Por plazo de vencimiento

2017					
De 0 a 15 días	16,147,927,221	1.60	11,034,034,227	0.19	27,181,961,448
De 16 a 30 días	2,231,811,306	6.60	158,075,427	0.37	2,389,886,733
De 31 a 60 días	4,548,821,473	6.95	591,578,036	1.21	5,140,399,509
De 61 a 90 días	2,983,411,266	6.06	513,360,220	1.00	3,496,771,486
De 91 a 180 días	5,278,430,481	6.28	690,653,832	0.67	5,969,084,313
De 181 a 360 días	5,579,071,279	6.41	1,099,167,251	0.91	6,678,238,530
A más de 1 año	1,512,146,920	6.80	10,861,800	0.47	1,523,008,720
Intereses por pagar	<u>65,143,770</u>	<u>-</u>	<u>1,440,007</u>	<u>-</u>	<u>66,583,777</u>
	<u>38,346,763,716</u>	<u>4.43</u>	<u>14,099,170,800</u>	<u>0.35</u>	<u>52,445,934,516</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda <u>nacional</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Moneda <u>extranjera</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	<u>Total</u>
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	<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>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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>
2017				
Obligaciones con el público:				
A la vista	13,944,638	106,982,099	1,082,361	122,009,098
De ahorro	205,054,680	5,875,165	10,236,277	221,166,122
A plazo	-	<u>197,223,703</u>	<u>2,902,801</u>	<u>200,126,504</u>
	<u>218,999,318</u>	<u>310,080,967</u>	<u>14,221,439</u>	<u>543,301,724</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	-	<u>171,839,778</u>	<u>4,968,790</u>	<u>176,808,568</u>
	<u>167,093,684</u>	<u>272,728,922</u>	<u>22,046,572</u>	<u>461,869,178</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas, según el siguiente resumen:

	<u>Plazo de tres a 10 años</u>	<u>Plazo de más de 10 años</u>	<u>Total</u>
2017			
Obligaciones con el público:			
A la vista	13,727,710	216,928	13,944,638
De ahorro	<u>199,108,412</u>	<u>5,946,268</u>	<u>205,054,680</u>
	<u>212,836,122</u>	<u>6,163,196</u>	<u>218,999,318</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>

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

a) Por tipo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
A la vista	5,602,360	98,749,750
De ahorro	738	79,162,942
A plazo	1,715,791,205	508,548,719
Intereses por pagar	<u>53</u>	<u>114,050</u>
	<u>1,721,394,356</u>	<u>686,575,461</u>

b) Por plazo de vencimiento

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De 0 a 15 días	420,753,641	35,278,117
De 16 a 30 días	678,784,549	15,031,063
De 31 a 60 días	571,403,445	184,411,209

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De 60 a 90 días	16,375,044	93,647,492
De 91 a 180 días	22,500,000	341,092,894
De 181 a 360 días	11,577,624	8,600,000
A más de 1 año	-	8,400,636
Intereses por pagar	53	114,050
	1,721,394,356	686,575,461

c) Por tipo de moneda

	<u>Moneda nacional</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	<u>Total</u>
2017			
A la vista	5,602,360	-	5,602,360
A ahorro	738	0.40	738
A plazo	1,715,791,205	5.58	1,715,791,205
Intereses por pagar	53	-	53
	1,721,394,356	5.56	1,721,394,356
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	114,050	-	114,050
	686,575,461	7.79	686,575,461

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Fondos tomados a préstamo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los fondos tomados a préstamo consisten de:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Tasa</u> <u>%</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u> <u>RD\$</u>
2017				
Instituciones financieras del exterior:				
Casa Matriz (a)	Préstamo	1.84	378 días	<u>3,373,510,000</u>
2016				
Instituciones financieras del exterior:				
Casa Matriz (a)	Préstamo	1.45	365 días	<u>2,330,855,000</u>

(a) Corresponde a US\$70,000,000 y US\$50,000,000, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

16 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$90,853 en el 2017 y US\$179,848 en el 2016 (a))	266,551,480	564,709,693
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$19,486 para ambos años)	3,718,060	20,634,051
Partidas no reclamadas por terceros	38,365,458	18,538,488
Otras retenciones	19,658,701	64,676,560
Acreedores diversos	84,694,966	22,261,396
Otros créditos diferidos (incluye US\$12,607 en el 2017 y US\$12,607 en el 2016)	2,215,854	13,819,085
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$617,388 en el 2017 y US\$683,055 en el 2016) (b))	94,097,115	89,483,379

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Otros pasivos (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras provisiones (Incluye US\$771,591 en el 2017 y US\$349,565 en el 2016) (c) (d)	770,238,473	918,690,305
Partidas por imputar (incluye US\$ 46,539 en el 2017 y US\$144,964 en el 2016) (e)	<u>57,921,811</u>	<u>45,276,282</u>
	<u>1,337,461,918</u>	<u>1,758,089,239</u>

- (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 2017 y 2016, incluye pasivos laborales y otros beneficios por valor de RD\$332,734,712 y RD\$368,740,025, respectivamente, basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de estas obligaciones. Un resumen de estos planes es el siguiente:

Pasivos laborales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sucursal mantiene provisiones por pasivos laborales (indemnización por cesantía), por un monto aproximado de RD\$166,815,000 y RD\$251,924,000, respectivamente, para aquellos empleados contratados bajo la política vigente en la Sucursal hasta el 30 de junio de 2004. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sucursal mantiene en su nómina 2,004 y 449 empleados activos elegibles a este plan, respectivamente.

Plan post-jubilación - sin pensión

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sucursal mantiene pasivos actuariales por un valor aproximado de RD\$165,920,000 y RD\$116,816,000, 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 2017 y 2016, la Sucursal mantiene en su nómina 1,898 empleados activos elegibles a este plan y a esa misma fecha mantiene 58 y 44 empleados retirados ya incluidos dentro del mismo, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Otros pasivos (continuación)

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por la Sucursal al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	10.25 %	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.

Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación por el plan de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 un valor aproximado de RD\$33,300,000 y RD\$36,900,000, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>1,226,729,116</u>	<u>1,720,665,113</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	74,365,823	54,912,706
Impuestos asumidos	41,213,221	26,831,047
Intereses exentos Ley 361-11	(139,927,773)	(41,019,211)
Otras partidas no deducibles	<u>80,825,941</u>	<u>1,875,190</u>
	<u>56,477,212</u>	<u>42,599,732</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(29,098,662)	(2,351,316)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	44,833,395	(113,190,272)
Exceso en gasto de reparación activo fijo	9,093,473	3,994,437
Otras provisiones	(141,104,157)	(204,268,226)
Ajuste inflación bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,723,443)	(15,164,247)
Diferencia cambiaria del año	249,057	(21)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>109,224,702</u>	<u>(176,681,617)</u>
	<u>(15,525,635)</u>	<u>(507,661,262)</u>
Renta neta imponible	<u>1,267,680,693</u>	<u>1,255,603,583</u>

Un resumen del impuesto sobre la renta determinado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Renta neta imponible	1,267,680,693	1,255,603,583
Tasa de impuesto	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	342,273,788	339,012,967
Anticipos pagados	(317,986,563)	(469,027,539)
Deducción impuestos activos financieros	(11,350,618)	(11,350,618)
Saldo a favor del año anterior	<u>(141,365,190)</u>	<u>-</u>
Saldo a favor de impuesto la renta (i)	<u>(128,428,583)</u>	<u>(141,365,190)</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 2017 y 2016, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 27 % sobre los resultados.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	342,273,788	339,012,967
Diferido	(5,892,494)	132,317,684
Impuesto años anteriores	<u>-</u>	<u>13,552,358</u>
	<u>336,381,294</u>	<u>484,883,009</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo a favor se incluye dentro de los cargos diferidos y al 31 de diciembre de 2016 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 2017 y 2016, el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2017			
Propiedad, muebles y equipos	71,590,124	1,680,860	73,270,984
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	62,770,419	37,530,431	100,300,850
Diferencia cambiaria	-	67,245	67,245
Provisión para operaciones contingentes	24,160,512	1,245,709	25,406,221
Otras provisiones	<u>189,489,095</u>	<u>(34,631,751)</u>	<u>154,857,344</u>
	<u>348,010,150</u>	<u>5,892,494</u>	<u>353,902,644</u>
2016			
Propiedad, muebles y equipos	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>
	<u>480,327,834</u>	<u>(132,317,684)</u>	<u>348,010,150</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

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 de la República Dominicana 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 2017 y 2016, el monto pendiente de compensar asciende a RD\$124,771,714 y RD\$136,122,332, 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 2017 y 2016.

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.

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>
2017		
Patrimonio técnico	4,771,286,071	8,531,404,349
Encaje legal en RD\$	4,923,753,158	5,363,272,968
Encaje legal en US\$	58,542,658	82,992,957
Solvencia	10 %	17.88 %
Créditos individuales:		
Con garantías reales	1,706,280,870	1,382,534,125
Sin garantías reales	853,140,435	681,437,715
Partes vinculadas	4,265,702,175	875,076,234

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
2017		
Inversiones en acciones:		
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,706,280,870	-
Propiedades, muebles y equipos	8,531,404,349	1,759,872,858
Financiamiento en el exterior	2,559,421,305	-
Contingencias	<u>25,594,213,047</u>	<u>17,937,624,992</u>
2016		
Patrimonio técnico	4,828,185,823	8,531,404,349
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>

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:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías otorgadas	2,068,218,229	1,911,183,719
Cartas de crédito emitidas no negociadas	106,701,169	14,765,122
Líneas de crédito de utilización automática	15,575,728,299	15,660,430,020
Otras contingencias	<u>186,977,295</u>	<u>104,484,077</u>
	<u>17,937,624,992</u>	<u>17,690,862,938</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sucursal dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$94,097,115 y RD\$89,483,379, 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 2017 y 2016, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$199,500,000 y RD\$180,500,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el 2018 es de aproximadamente RD\$219,500,000.

(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 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$127,700,000 y RD\$125,500,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos en los estados de resultados que se acompañan.

(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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$48,000,000 y RD\$44,800,000, 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 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$88,700,000 y RD\$82,700,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos 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 2017 y 2016, fue por RD\$166,362,593 y RD\$159,500,000, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(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 2017 y 2016, fue de aproximadamente RD\$116,800,000 y RD\$125,000,000, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)

(h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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\$7,375,000 y RD\$7,300,000, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. La Sucursal ha estimado un pasivo para esta obligación por RD\$181,600,000 y RD\$190,000,000, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

21 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden de la Sucursal, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valores en cobranza	218,950,799	211,794,302
Cuentas castigadas	4,082,786,572	3,497,805,246
Rendimientos en suspenso	151,535,881	332,314,931
Otras cuentas de registro	17,971,632,223	17,632,026,943
Garantías recibidas en poder de instituciones	1,898,641,586	2,193,446,783
Garantías recibidas en poder de terceros	46,842,222,184	42,914,022,651
Contra cuenta de divisas mercado oficial	127,282	123,119
	<u>71,165,896,527</u>	<u>66,781,533,975</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	2,237,484,256	2,077,389,630
Por créditos de consumo	3,758,340,652	3,608,533,752
Por créditos hipotecarios	<u>1,173,234,890</u>	<u>1,003,436,085</u>
Subtotal	<u>7,169,059,798</u>	<u>6,689,359,467</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	562,807,234	374,633,983
Ganancias por inversiones	<u>140,539,860</u>	<u>143,978,125</u>
Total	<u>7,872,406,892</u>	<u>7,207,971,575</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
De ahorro	(157,984,577)	(124,820,572)
A plazo	<u>(1,902,258,570)</u>	<u>(1,660,082,695)</u>
Subtotal	<u>(2,060,243,147)</u>	<u>(1,784,903,267)</u>
Por inversiones:		
Por amortización de primas en compra de inversiones	<u>(76,120,602)</u>	<u>(12,844,929)</u>
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(31,453,634)</u>	<u>(1,714,753)</u>
Total	<u>(2,167,817,383)</u>	<u>(1,799,462,949)</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 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de créditos	377,720,917	209,941,891
Por otros activos	21,604,693	51,233,028
Por disponibilidades	130,902,127	124,282,656
Por inversiones	<u>11,744,987</u>	<u>10,510,967</u>
Subtotal	<u>541,972,724</u>	<u>395,968,542</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de cambio:		
Por depósitos del público	(350,902,849)	(264,378,235)
Por otros financiamientos obtenidos	(153,431,495)	(68,946,331)
Por acreedores y provisiones diversos	(10,332,408)	(7,345,632)
Por obligaciones financieras	(1,778,063)	(798,098)
Por otros pasivos	<u>(16,809,816)</u>	<u>(45,690,975)</u>
Subtotal	<u>(533,254,631)</u>	<u>(387,159,271)</u>
	<u>8,718,093</u>	<u>8,809,271</u>

24 Otros ingresos (gastos) operacionales

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	19,107,836	10,630,098
Comisiones por comercio exterior	40,999,830	31,869,969
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	24,947,231	23,984,770
Comisiones por cobranzas	16,978	43,787
Comisiones por tarjetas de crédito	407,754,301	382,518,643
Comisiones por cartas de crédito	-	3,051,344
Comisiones por cuentas de ahorro personales	74,178,655	96,609,231
Comisiones AMB	297,928,154	303,881,620
Otras comisiones cobradas	<u>387,805,760</u>	<u>374,585,548</u>
	<u>1,252,738,745</u>	<u>1,227,175,010</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>371,872,548</u>	<u>330,837,377</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	54,443,695	49,460,259
Descuentos por intercambio	510,613,355	479,168,332
Otros ingresos operacionales diversos	<u>265,065,865</u>	<u>248,738,976</u>
	<u>830,122,915</u>	<u>777,367,567</u>
Total	<u>2,454,734,208</u>	<u>2,335,379,954</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

24 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	(219,578)	(430,983)
Por cámara de compensación	-	-
Por servicios bursátiles	(3,298,573)	(2,152,626)
Por comisiones y cambios pagados	(112,215,445)	(109,352,852)
Por otros servicios	<u>(42,950,734)</u>	<u>(34,609,907)</u>
	<u>(158,684,330)</u>	<u>(146,546,368)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(132,791,667)	(123,777,776)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(501,935,144)</u>	<u>(384,766,482)</u>
	<u>(634,726,811)</u>	<u>(508,544,258)</u>
Total	<u>(793,411,141)</u>	<u>(655,090,626)</u>

25 Otros ingresos (gastos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	223,510,365	201,403,153
Disminución de provisiones por activos riesgosos (nota 12)	-	35,544,060
Ganancia por venta de activos fijos	17,933,846	-
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,429,897	12,924,683
Ingresos por arrendamientos de bienes	5,740,320	8,642,061
Ingresos por recuperación de gastos	328,106,874	337,581,453
Otros ingresos	<u>144,210,368</u>	<u>144,259,887</u>
	<u>728,931,670</u>	<u>740,355,297</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Otros ingresos (gastos) (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(28,252,726)	(23,881,940)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(34,010,630)	(65,594,571)
Activos llevados a gastos	(27,934,301)	-
Por incobrabilidad de cuentas a recibir	(10,015,755)	(2,341,402)
Gastos no operacionales varios	(79,214,063)	(6,721,395)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(136,676,187)	(126,813,308)
Gastos por incumplimientos legales	(1,081,116)	(75,000)
Donaciones efectuadas por la Sucursal	(843,940)	(381,787)
Otros gastos	<u>(17,260,954)</u>	<u>(16,717,737)</u>
	<u>(335,289,672)</u>	<u>(242,527,140)</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 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,887,702,189	1,861,196,529
Seguro médico	121,111,441	117,565,749
Contribuciones a planes de pensiones	73,185,647	67,567,597
Otros gastos de personal	<u>124,662,792</u>	<u>74,537,600</u>
	<u>2,206,662,069</u>	<u>2,120,867,475</u>

De este importe, un total de aproximadamente RD\$38,000,000 y RD\$42,000,000, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, la Sucursal mantiene una nómina de 2,053 y 1,999 empleados, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos

27.1 Riesgo de tasas de interés

Un resumen al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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>
2017		
Activos sensibles a tasas	45,808,821,124	13,410,702,543
Pasivos sensibles a tasas	<u>(35,962,454,564)</u>	<u>(17,472,680,800)</u>
Posición neta	<u>9,846,366,560</u>	<u>(4,061,978,257)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>116,626,552</u>	<u>12,689,704</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>

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

27.2 Riesgo de liquidez

Un resumen al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 hasta <u>90 días</u>	De 91 días hasta <u>un Año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
2017						
Activos:						
Fondos						
disponibles	11,912,704,870	-	-	-	-	11,912,704,870
Inversiones	6,338,005,083	14,101,096	378,131,672	2,776,425,933	1,053,871,279	10,560,535,063
Cartera de créditos	6,080,865,655	1,210,287,074	8,107,528,927	16,210,348,576	17,910,743,212	49,519,773,444
Cuentas por cobrar (*)	<u>318,325,042</u>	<u>159,873,159</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>266,899</u>	<u>478,465,100</u>
Total activos	<u>24,649,900,650</u>	<u>1,384,261,329</u>	<u>8,485,660,599</u>	<u>18,986,774,509</u>	<u>18,964,881,390</u>	<u>72,471,478,477</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos (continuación)

27.2 Riesgo de liquidez (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>
2017						
Pasivos:						
Obligaciones con el público	29,638,431,958	8,637,170,995	12,647,322,843	1,523,008,720	-	52,445,934,516
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,099,538,243	587,778,489	34,077,624	-	-	1,721,394,356
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	3,373,510,000	-	3,373,510,000
Otros pasivos (**)	<u>1,200,725,035</u>	<u>37,220,079</u>	<u>5,419,689</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,243,364,803</u>
Total pasivos	<u>31,938,695,236</u>	<u>9,262,169,563</u>	<u>12,686,820,156</u>	<u>4,896,518,720</u>	<u>-</u>	<u>58,784,203,675</u>
Posición neta	<u>(7,288,794,586)</u>	<u>(7,877,908,234)</u>	<u>(4,201,159,557)</u>	<u>14,090,255,789</u>	<u>18,964,881,390</u>	<u>13,687,274,802</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>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos (continuación)

27.2 Riesgo de liquidez (continuación)

(*) 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 2017 y 2016:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
2017		
<u>Razón de liquidez:</u>		
A 15 días ajustada	347.51 %	912.12 %
A 30 días ajustada	419.51 %	914.33 %
A 60 días ajustada	580.52 %	1097.15 %
A 90 días ajustada	732.67 %	1398.29 %
 <u>Posición:</u>		
A 15 días ajustada en RD\$	5,610,122,483	142,764,648
A 30 días ajustada en RD\$	9,498,191,412	217,450,794
A 60 días ajustada en RD\$	16,179,052,734	326,348,690
A 90 días ajustada en RD\$	23,200,423,130	439,186,786
Global (meses)	<u>17.71</u>	<u>24.71</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 %

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos (continuación)

27.2 Riesgo de liquidez (continuación)

Posición:

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)	16.14	30.94

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 % y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las razones de liquidez mantenidas por la Sucursal son superiores a las requeridas.

28 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2017		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	11,912,704,870	11,912,704,870
Inversiones (a)	10,560,036,811	N/D
Cartera de créditos (a)	48,068,118,543	N/D
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	52,445,934,516	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	1,721,394,356	N/D
Fondos tomados a préstamos del exterior	3,373,510,000	3,373,510,000
2016		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	10,222,830,015	10,222,830,015
Inversiones (a)	9,264,731,365	N/D
Cartera de créditos (a)	43,818,373,703	N/D
Deudores por aceptaciones	1,806,599	N/D

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2016		
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	47,609,894,928	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (a)	686,575,461	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>

- (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.

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 2017 y 2016 son:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
2017				
Vinculados a la persona	<u>872,304,068</u>	<u>2,772,166</u>	<u>875,076,234</u>	<u>558,774,029</u>
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>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

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 2017 y 2016, incluyen:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Montos</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
2017			
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	4,831,609	4,831,609	-
Ingresos diversos	11,857,205	11,857,205	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	7,046,544	-	7,046,544
Intereses por financiamiento	31,453,634	-	31,453,634
Otros gastos operacionales	<u>256,097,501</u>	<u>-</u>	<u>256,097,501</u>
Otros saldos con relacionadas:			
Activos:			
Fondos disponibles	1,244,281,680	12,882,917	-
Créditos a empleados	<u>875,076,234</u>	<u>4,831,609</u>	<u>-</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	732,062,578	-	7,046,544
Financiamientos obtenidos /intereses pagados	3,373,510,000	-	31,453,634
Contingencia	<u>117,873,312</u>	<u>-</u>	<u>-</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>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Montos</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
2016			
Otros saldos con relacionadas:			
Activos:			
Fondos disponibles	514,065,409	15,889,080	-
Créditos a empleados	<u>850,995,793</u>	<u>3,118,669</u>	<u>-</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	518,502,509	-	5,801,300
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>

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 No. 87-01) (ver la nota 2.5.2).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sucursal realizó aportes al sistema de pensiones por RD\$73,185,647 y RD\$67,567,597, 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 terminó el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Castigos de cartera de créditos	1,737,189,715	1,221,285,508
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	365,586,146	112,147,095
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera de créditos	49,578,721	-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Transacciones no monetarias (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Transferencia de provisión de otros activos a cartera de créditos y operaciones contingentes	-	176,681,617
Transferencia de provisión de inversiones a cartera de crédito y otros activos	47,789,906	17,781,402
Transferencia de provisión de rendimiento por cobrar a cartera de crédito y otros activos	<u>78,039,814</u>	<u>197,868,190</u>

32 Otras revelaciones

32.1 Futura aplicación de normas

Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 28 de septiembre de 2017, que modifica integralmente el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), y tiene por finalidad establecer la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar el riesgo de crédito asociado a sus activos financieros, cuentas contingentes y otros activos riesgosos. Lo anterior, derogando el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, así como todas las disposiciones que le sean contrarias.

Mediante la circular SB No. CC/010/17, de fecha 26 de octubre de 2017, se indicó que la entrada en vigencia integral del Reglamento de Evaluación de Activo (REA), es el 2 de enero de 2018.

Circular SB: No. 004/18 de fecha 22 de enero de 2018, que actualiza el mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA) del 28 de septiembre de 2017.

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

La resolución No. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluyen la resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen, porque no aplican:

- ◆ Cambios en políticas contables.
- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Inversiones en acciones.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

33 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (continuación)

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