

**BANCO DE RESERVAS DE LA  
REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES  
Y SUBSIDIARIAS**

Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

31 de diciembre de 2015

(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](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Directores del  
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples:

Hemos auditado los estados financieros consolidados - base regulada que se acompañan del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias (el Banco), los cuales comprenden el balance general consolidado - base regulada al 31 de diciembre de 2015, el estado consolidado de resultados - base regulada, el estado consolidado de cambios en el patrimonio - base regulada y el estado consolidado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados*

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

### *Responsabilidad de los Auditores*

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

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

(Continúa)



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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias al 31 de diciembre del 2015, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros consolidados - base regulada que se acompañan.

### *Asunto de Énfasis*

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención al contenido de las notas 1 y 37 a los estados financieros consolidados - base regulada. Al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado a esa fecha, por su condición de ser el Banco del Estado Dominicano, una proporción importante de los activos y los pasivos, así como, ingresos y gastos financieros, corresponden a saldos mantenidos y transacciones realizadas con entidades del sector público.

### *Otro Asunto*

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

30 de marzo de 2016

Santo Domingo,  
República Dominicana

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados - Base Regulada

(Valores en Miles de RD\$)

|   | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                           |
|---|------------------------------|---------------------------|
|   | <b><u>2015</u></b>           | <b><u>2014</u></b>        |
| <b>ACTIVOS</b>  |                              |                           |
| <b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 35, 36 y 37)</b>                     | <u>61,803,490</u>            | <u>73,716,746</u>         |
| <b>Inversiones (notas 3, 6, 15, 35, 36, 37 y 39)</b>                    |                              |                           |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                              | 41,034,286                   | 34,696,787                |
| Rendimientos por cobrar   | 772,448                      | 834,324                   |
| Provisión para inversiones  | (213,614)                    | (223,491)                 |
|   | <u>41,593,120</u>            | <u>35,307,620</u>         |
| <b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 15, 35, 36, 37 y 39)</b>            |                              |                           |
| Vigente   | 265,355,710                  | 223,629,824               |
| Reestructurada  | 2,214,828                    | 4,337,836                 |
| Vencida   | 1,950,479                    | 1,261,719                 |
| Cobranza judicial   | 1,661,165                    | 690,093                   |
| Rendimientos por cobrar   | 3,972,745                    | 2,327,010                 |
| Provisiones para créditos   | (5,768,204)                  | (5,456,513)               |
|   | <u>269,386,723</u>           | <u>226,789,969</u>        |
| <b>Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 35)</b>                      | <u>592,467</u>               | <u>22,895</u>             |
| <b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 10, 35, 37 y 39)</b>                 |                              |                           |
| Comisiones por cobrar   | 37,606                       | 34,580                    |
| Cuentas por cobrar  | 1,623,432                    | 1,309,992                 |
| Primas por cobrar   | 1,520,327                    | 1,124,267                 |
| Deudores por seguros y fianzas  | 7,310                        | 6,834                     |
|   | <u>3,188,675</u>             | <u>2,475,673</u>          |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 11, 15 y 39)</b> |                              |                           |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                            | 8,323,176                    | 7,775,987                 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos              | (5,257,239)                  | (4,803,987)               |
|   | <u>3,065,937</u>             | <u>2,972,000</u>          |
| <b>Inversiones en acciones (notas 3, 12, 15, 36, 37 y 39)</b>           |                              |                           |
| Inversiones en acciones   | 938,040                      | 829,041                   |
| Provisión por inversiones en acciones                                   | (25,935)                     | (11,823)                  |
|   | <u>912,105</u>               | <u>817,218</u>            |
| <b>Propiedades, muebles y equipos (nota 13)</b>                         |                              |                           |
| Propiedad, muebles y equipos  | 13,292,020                   | 9,734,686                 |
| Depreciación acumulada  | (2,793,825)                  | (2,113,572)               |
|   | <u>10,498,195</u>            | <u>7,621,114</u>          |
| <b>Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler</b>             | <u>1,083,361</u>             | <u>367,026</u>            |
| <b>Otros activos (notas 3, 14 y 35)</b>                                 |                              |                           |
| Cargos diferidos  | 2,640,743                    | 1,673,852                 |
| Intangibles   | 114,057                      | 200,218                   |
| Activos diversos  | 3,375,297                    | 2,095,037                 |
| Amortización acumulada  | (84,090)                     | (140,480)                 |
|   | <u>6,046,007</u>             | <u>3,828,627</u>          |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>   | <b><u>398,170,080</u></b>    | <b><u>353,918,888</u></b> |
| <br>  |                              |                           |
| Cuentas contingentes deudoras (notas 24 y 28)                           | <u>715,175,260</u>           | <u>650,574,821</u>        |
| Cuentas de orden deudoras (nota 29)                                     | <u>1,333,979,229</u>         | <u>904,685,203</u>        |

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

\_\_\_\_\_  
**Enrique A. Ramírez Paniagua**  
Administrador General

\_\_\_\_\_  
**Luis R. Espinal L.**  
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Balances Generales Consolidados - Base Regulada

(Valores en Miles de RD\$)

|  | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                           |
|--|------------------------------|---------------------------|
|  | <b><u>2015</u></b>           | <b><u>2014</u></b>        |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  |                              |                           |
| <b>PASIVOS</b>   |                              |                           |
| <b>Obligaciones con el público (notas 3, 16, 35, 36 y 37)</b>                                |                              |                           |
| A la vista   | 43,336,602                   | 41,756,116                |
| De ahorro  | 91,174,757                   | 74,383,039                |
| A plazo  | 46,067,779                   | 42,154,467                |
|  | <u>180,579,138</u>           | <u>158,293,622</u>        |
| <b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 17, 35 y 36)</b> |                              |                           |
| De instituciones financieras del país  | 20,553,511                   | 16,728,009                |
| De instituciones financieras del exterior  | 15,130                       | 1,332,777                 |
|  | <u>20,568,641</u>            | <u>18,060,786</u>         |
| <b>Fondos tomados a préstamo (notas 3, 18, 35 y 36)</b>                                      |                              |                           |
| De instituciones financieras del país  | 1,800,000                    | 1,651,863                 |
| De instituciones financieras del exterior  | 34,939,490                   | 32,928,167                |
| Otros  | -                            | 19,715                    |
| Intereses por pagar  | 150,323                      | 85,305                    |
|  | <u>36,889,813</u>            | <u>34,685,050</u>         |
| <b>Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 35)</b>   | 592,467                      | 22,895                    |
| <b>Valores en circulación (notas 19, 35, 36, 37 y 39)</b>                                    |                              |                           |
| Títulos y valores  | 96,293,554                   | 82,808,753                |
| <b>Acreedores de seguros y fianzas (nota 3 y 25)</b>   | 884,051                      | 829,506                   |
| <b>Depósitos de primas</b>   | 161,171                      | 128,058                   |
| <b>Otros pasivos (notas 3, 15, 20, 28, 35 y 39)</b>  | 9,902,797                    | 9,405,817                 |
| <b>Reservas técnicas (nota 22)</b>   |                              |                           |
| Reservas matemáticas y técnicas - ramo de vida   | 140,019                      | 99,472                    |
| Reservas de riesgo en curso  | 2,524,397                    | 2,293,355                 |
|  | <u>2,664,416</u>             | <u>2,392,827</u>          |
| <b>Obligaciones subordinadas (notas 3, 21, 35 y 36)</b>                                      |                              |                           |
| Deudas subordinadas  | 23,349,985                   | 23,017,620                |
| Intereses por pagar  | 406,065                      | 392,072                   |
|  | <u>23,756,050</u>            | <u>23,409,692</u>         |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>  | <u>372,292,098</u>           | <u>330,037,006</u>        |
| <b>PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (notas 26 y 39)</b>                |                              |                           |
| Capital pagado   | 8,300,000                    | 5,500,000                 |
| Otras reservas patrimoniales   | 12,719,187                   | 12,941,903                |
| Superávit por revaluación  | 733,385                      | 744,525                   |
| Resultado del ejercicio  | 3,976,274                    | 4,573,908                 |
|  | <u>25,728,846</u>            | <u>23,760,336</u>         |
| <b>Interés minoritario</b>   | <u>149,136</u>               | <u>121,546</u>            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>   | <u>25,877,982</u>            | <u>23,881,882</u>         |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  | <u><b>398,170,080</b></u>    | <u><b>353,918,888</b></u> |
| Cuentas contingentes acreedoras (notas 24 y 28)  | <u>715,175,260</u>           | <u>650,574,821</u>        |
| Cuentas de orden acreedoras (nota 29)  | <u>1,333,979,229</u>         | <u>904,685,203</u>        |

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

**Enrique A. Ramírez Paniagua**  
Administrador General

**Luis R. Espinal L.**  
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Estados de Resultados Consolidados - Base Regulada

(Valores en Miles de RD\$)

|  | <b>Años terminados el</b>        |                    |
|--|----------------------------------|--------------------|
|  | <b><u>31 de diciembre de</u></b> |                    |
|  | <b><u>2015</u></b>               | <b><u>2014</u></b> |
| <b>Ingresos financieros (notas 6, 7, 30 y 37)</b>            |                                  |                    |
| Intereses y comisiones por créditos                          | 29,387,479                       | 24,523,044         |
| Intereses por inversiones                                    | 4,790,853                        | 4,967,096          |
| Utilidades en venta de títulos y valores                     | 1,612,422                        | 2,660,429          |
| Primas netas de devoluciones y cancelaciones                 | 6,240,495                        | 5,801,613          |
|  | <u>42,031,249</u>                | <u>37,952,182</u>  |
| <b>Gastos financieros (notas 16, 17, 18, 19, 21 y 30)</b>    |                                  |                    |
| Intereses por captaciones                                    | 10,923,062                       | 8,968,541          |
| Pérdidas por inversiones                                     | 428,654                          | 606,968            |
| Intereses y comisiones por financiamiento                    | 811,112                          | 490,364            |
| Costos de reaseguros   | 2,355,479                        | 2,516,192          |
| Siniestros y obligaciones contractuales                      | 1,967,103                        | 1,582,386          |
| Egresos técnicos por ajustes a las reservas                  | 131,129                          | 201,802            |
| Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas    | 609,265                          | 553,737            |
|  | <u>17,225,804</u>                | <u>14,919,990</u>  |
| <b>Margen financiero bruto</b>                               | <u>24,805,445</u>                | <u>23,032,192</u>  |
| Provisión para cartera de créditos (nota 15)                 | 1,458,803                        | 1,273,707          |
| Provisión para inversiones (nota 15)                         | -                                | 27,000             |
|  | <u>1,458,803</u>                 | <u>1,300,707</u>   |
| <b>Margen financiero neto</b>                                | <u>23,346,642</u>                | <u>21,731,485</u>  |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (nota 31)</b> | <u>(35,798)</u>                  | <u>(179,919)</u>   |
| <b>Otros ingresos operacionales (notas 32 y 37)</b>          |                                  |                    |
| Comisiones por tarjetas de créditos                          | 846,592                          | 623,013            |
| Comisiones por servicios                                     | 3,250,926                        | 2,457,606          |
| Comisiones por cambio  | 1,902,877                        | 1,097,066          |
| Ingresos diversos  | 1,962,445                        | 1,627,845          |
|  | <u>7,962,840</u>                 | <u>5,805,530</u>   |
| <b>Otros gastos operacionales (notas 32 y 37)</b>            |                                  |                    |
| Comisiones por servicios                                     | 298,810                          | 258,772            |
| Gastos diversos  | 1,371,218                        | 739,508            |
|  | <u>1,670,028</u>                 | <u>998,280</u>     |
| <b>Resultado operacional bruto</b>                           | <u>29,603,656</u>                | <u>26,358,816</u>  |
| <b>Gastos operativos (notas 15, 28, 34 y 38)</b>             |                                  |                    |
| Sueldos y compensaciones al personal                         | 13,324,226                       | 11,533,222         |
| Servicios de terceros  | 1,752,215                        | 1,375,556          |
| Depreciación y amortizaciones                                | 798,527                          | 709,020            |
| Otras provisiones  | 1,415,855                        | 827,151            |
| Otros gastos   | 6,358,995                        | 4,913,913          |
|  | <u>23,649,818</u>                | <u>19,358,862</u>  |
| <b>Resultado operacional neto</b>                            | <u>5,953,838</u>                 | <u>6,999,954</u>   |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Estados de Resultados Consolidados - Base Regulada, continuación

(Valores en Miles RD\$)

|  | <b>Años terminados el</b>        |                                |
|--|----------------------------------|--------------------------------|
|  | <b><u>31 de diciembre de</u></b> |                                |
|  | <b><u>2015</u></b>               | <b><u>2014</u></b>             |
| <b>Otros ingresos (gastos) (nota 33)</b>                     |                                  |                                |
| Otros ingresos   | 1,844,959                        | 1,993,898                      |
| Otros gastos   | <u>(961,527)</u>                 | <u>(807,417)</u>               |
|  | <u>883,432</u>                   | <u>1,186,481</u>               |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                          | 6,837,270                        | 8,186,435                      |
| Impuesto sobre la renta (nota 23)                            | <u>(697,922)</u>                 | <u>(1,134,810)</u>             |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                               | <b><u><u>6,139,348</u></u></b>   | <b><u><u>7,051,625</u></u></b> |
| <b>ATRIBUIBLE A:</b>   |                                  |                                |
| Propietarios del patrimonio neto de la controladora (matriz) | 6,100,206                        | 7,019,644                      |
| Interés minoritario  | <u>39,142</u>                    | <u>31,981</u>                  |
|  | <b><u><u>6,139,348</u></u></b>   | <b><u><u>7,051,625</u></u></b> |

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

\_\_\_\_\_  
**Enrique A. Ramírez Paniagua**  
Administrador General

\_\_\_\_\_  
**Luis R. Espinal L.**  
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados - Base Regulada

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en Miles de RD\$)

|   | Capital<br>Pagado | Otras<br>Reservas<br>Patrimoniales | Superávit<br>por<br>Revaluación | Resultados<br>Acumulados<br>Ejercicios<br>Anteriores | Resultados<br>del<br>Ejercicio | Total             | Interés<br>Minoritario | Total<br>Patrimonio |
|---|-------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|--------------------------------|-------------------|------------------------|---------------------|
| Saldos al 1ro. de enero de 2014                         | 3,500,000         | 10,485,027                         | 755,665                         | 1,611,191  | 3,298,524                      | 19,650,407        | 123,271                | 19,773,678          |
| Transferencia a resultados acumulados                   | -                 | -                                  | -                               | 3,298,524  | (3,298,524)                    | -                 | -                      | -                   |
| Dividendos pagados en efectivo al interés minoritario   | -                 | -                                  | -                               | -  | -                              | -                 | (33,706)               | (33,706)            |
| Dividendos pagados al Estado Dominicano (nota 26):      |                   |                                    |                                 |  |                                |                   |                        |                     |
| Efectivo  | -                 | -                                  | -                               | (1,300,000)  | -                              | (1,300,000)       | -                      | (1,300,000)         |
| Acciones  | 2,000,000         | -                                  | -                               | (2,000,000)  | -                              | -                 | -                      | -                   |
| Amortización vales del Tesoro Nacional Ley 99-01        | -                 | -                                  | -                               | (75,000)   | -                              | (75,000)          | -                      | (75,000)            |
| Intereses vales del Tesoro Nacional Ley 99-01           | -                 | -                                  | -                               | (4,500)  | -                              | (4,500)           | -                      | (4,500)             |
| Con entregas de bienes adjudicados                      | -                 | -                                  | -                               | (410,446)  | -                              | (410,446)         | -                      | (410,446)           |
| Amortización deuda del Estado Dominicano                | -                 | -                                  | -                               | (1,119,769)  | -                              | (1,119,769)       | -                      | (1,119,769)         |
| Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 26)  | -                 | -                                  | (11,140)                        | -  | 11,140                         | -                 | -                      | -                   |
| Resultados del ejercicio                                | -                 | -                                  | -                               | -  | 7,019,644                      | 7,019,644         | 31,981                 | 7,051,625           |
| Transferencias a otras reservas patrimoniales (nota 26) | -                 | 2,456,876                          | -                               | -  | (2,456,876)                    | -                 | -                      | -                   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>                | <b>5,500,000</b>  | <b>12,941,903</b>                  | <b>744,525</b>                  | <b>-</b>   | <b>4,573,908</b>               | <b>23,760,336</b> | <b>121,546</b>         | <b>23,881,882</b>   |
| Transferencia a resultados acumulados                   | -                 | -                                  | -                               | 4,573,908  | (4,573,908)                    | -                 | -                      | -                   |
| Dividendos pagados en efectivo al interés minoritario   | -                 | -                                  | -                               | -  | -                              | -                 | (11,552)               | (11,552)            |
| Dividendos pagados al Estado Dominicano (nota 26):      |                   |                                    |                                 |  |                                |                   |                        |                     |
| Efectivo  | -                 | -                                  | -                               | (1,500,000)  | -                              | (1,500,000)       | -                      | (1,500,000)         |
| Acciones  | 2,800,000         | (2,357,788)                        | -                               | (442,212)  | -                              | -                 | -                      | -                   |
| Amortización vales del Tesoro Nacional Ley 121-05       | -                 | -                                  | -                               | (1,500,000)  | -                              | (1,500,000)       | -                      | (1,500,000)         |
| Amortización vales del Tesoro Nacional Ley 99-01        | -                 | -                                  | -                               | (75,000)   | -                              | (75,000)          | -                      | (75,000)            |
| Intereses vales del Tesoro Nacional Ley 99-01           | -                 | -                                  | -                               | (3,750)  | -                              | (3,750)           | -                      | (3,750)             |
| Amortización deuda del Estado Dominicano                | -                 | -                                  | -                               | (1,052,946)  | -                              | (1,052,946)       | -                      | (1,052,946)         |
| Efecto de depreciación de activos revaluados            | -                 | -                                  | (11,140)                        | -  | 11,140                         | -                 | -                      | -                   |
| Resultado del ejercicio                                 | -                 | -                                  | -                               | -  | 6,100,206                      | 6,100,206         | 39,142                 | 6,139,348           |
| Transferencias a otras reservas patrimoniales (nota 26) | -                 | 2,135,072                          | -                               | -  | (2,135,072)                    | -                 | -                      | -                   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>                | <b>8,300,000</b>  | <b>12,719,187</b>                  | <b>733,385</b>                  | <b>-</b>   | <b>3,976,274</b>               | <b>25,728,846</b> | <b>149,136</b>         | <b>25,877,982</b>   |

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

**Enrique A. Ramírez Paniagua**  
Administrador General

**Luis R. Espinal L.**  
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados - Base Regulada

(Valores en Miles de RD\$)

|   | <b>Años terminados el</b>        |                          |
|---|----------------------------------|--------------------------|
|   | <b><u>31 de diciembre de</u></b> |                          |
|   | <b><u>2015</u></b>               | <b><u>2014</u></b>       |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                               |                                  |                          |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                                | 26,688,798                       | 23,315,454               |
| Otros ingresos financieros cobrados   | 6,032,747                        | 7,781,408                |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                       | 7,624,360                        | 5,805,530                |
| Primas cobradas   | 5,877,548                        | 5,707,944                |
| Aumento por seguros y fianzas   | (2,770,215)                      | (3,116,414)              |
| Intereses pagados por captaciones   | (10,873,852)                     | (8,926,838)              |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos                          | (746,094)                        | (481,601)                |
| Gastos generales y administrativos pagados                                  | (21,416,266)                     | (17,804,647)             |
| Otros gastos operacionales pagados  | (1,670,028)                      | (998,280)                |
| Impuesto sobre la renta pagado  | (682,297)                        | (741,356)                |
| Siniestros y obligaciones por actividades de operación                      | (1,967,103)                      | (1,582,386)              |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación                        | <u>(1,515,608)</u>               | <u>208,754</u>           |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>              | <u>4,581,990</u>                 | <u>9,167,568</u>         |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                               |                                  |                          |
| Disminución (aumento) neto en inversiones                                   | (7,881,975)                      | 9,082,225                |
| Créditos otorgados  | (266,069,059)                    | (256,939,026)            |
| Créditos cobrados   | 222,919,085                      | 219,531,394              |
| Interbancarios otorgados  | (13,329,000)                     | (4,112,000)              |
| Interbancarios cobrados   | 13,329,000                       | 4,112,000                |
| Aumento en inmuebles en desarrollo, para<br>la venta y de alquiler          | (716,335)                        | (28,314)                 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos                                 | (3,675,854)                      | (2,417,157)              |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos                        | 50,859                           | 91,322                   |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos        | <u>12,453</u>                    | <u>564,173</u>           |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>                  | <u>(55,360,826)</u>              | <u>(30,115,383)</u>      |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                          |                                  |                          |
| Captaciones recibidas   | 4,286,789,332                    | 3,931,733,034            |
| Devolución de captaciones   | (4,248,551,945)                  | (3,917,916,796)          |
| Interbancarios recibidos  | 40,000                           | -                        |
| Interbancarios pagados  | (40,000)                         | -                        |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo                                    | 63,514,599                       | 72,354,459               |
| Operaciones de fondos pagados   | (61,374,854)                     | (59,855,140)             |
| Obligaciones subordinadas   | -                                | 9,999,000                |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas                          | <u>(1,511,552)</u>               | <u>(1,333,706)</u>       |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>         | <u>38,865,580</u>                | <u>34,980,851</u>        |
| <b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b> | (11,913,256)                     | 14,033,036               |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AI INICIO DEL AÑO</b>               | <u>73,716,746</u>                | <u>59,683,710</u>        |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>                | <u><b>61,803,490</b></u>         | <u><b>73,716,746</b></u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados - Base Regulada

(Valores en Miles de RD\$)

|   | <b>Años terminados el</b>        |                         |
|---|----------------------------------|-------------------------|
|   | <b><u>31 de diciembre de</u></b> |                         |
|   | <b><u>2015</u></b>               | <b><u>2014</u></b>      |
| <b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b> |                                  |                         |
| Resultado del ejercicio   | <u>6,139,348</u>                 | <u>7,051,625</u>        |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: |                                  |                         |
| Provisiones para activos riesgosos y contingentes   | 2,874,658                        | 2,127,858               |
| Liberación de provisiones para activos riesgosos y contingentes   | (666,437)                        | (398,940)               |
| Aumento reservas matemáticas y técnicas   | 131,129                          | 201,802                 |
| Depreciaciones y amortizaciones   | 817,697                          | 727,064                 |
| Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos   | (10,611)                         | (8,808)                 |
| Participación patrimonial en otras empresas   | (138,470)                        | (297,857)               |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos   | (43,114)                         | (9,955)                 |
| Ingreso por descuento en compra de cartera de crédito   | (338,480)                        | -                       |
| Efecto de fluctuación cambiaria, neto   | 417,267                          | 496,007                 |
| Amortización costos y descuentos de la emisión de las deudas subordinadas   | 35,217                           | 23,144                  |
| Cambios netos en activos y pasivos:   |                                  |                         |
| Rendimientos por cobrar   | (2,640,555)                      | (446,739)               |
| Deudores por aceptaciones   | (569,572)                        | (21,302)                |
| Comisiones por cobrar   | (3,026)                          | (23,004)                |
| Cuentas por cobrar  | (302,278)                        | (772,277)               |
| Primas por cobrar   | (396,060)                        | (20,171)                |
| Deudores por reaseguros y fianzas   | (476)                            | 2,283                   |
| Cargos diferidos  | (966,891)                        | 444,382                 |
| Intangibles   | (15,804)                         | (24,500)                |
| Activos diversos  | (1,373,670)                      | (1,759,336)             |
| Intereses por pagar   | 79,011                           | 27,322                  |
| Aceptaciones en circulación   | 569,572                          | 21,302                  |
| Acreedores de seguros y fianzas   | 54,545                           | (245,458)               |
| Depósitos de primas   | 33,113                           | (73,498)                |
| Otros pasivos   | 755,417                          | 1,949,934               |
| Reservas técnicas   | <u>140,460</u>                   | <u>196,690</u>          |
| <b>Total de ajustes</b>   | <u>(1,557,358)</u>               | <u>2,115,943</u>        |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>  | <u><b>4,581,990</b></u>          | <u><b>9,167,568</b></u> |

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

Enrique A. Ramírez Paniagua  
Administrador General

Luis R. Espinal L.  
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en Miles de RD\$)

**1 Entidad**

El Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (en lo adelante el Banco), es propiedad del Estado Dominicano y fue constituido por la Ley No. 581 del 24 de octubre de 1941 modificada por la Ley No. 6133 de 17 de diciembre de 1962, a su vez modificada por la Ley No. 281 del 1ro. de enero de 1976 y sus modificaciones.

El Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias (en lo adelante Banco) ofrece servicios múltiples bancarios al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público), así como a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado). Sus principales actividades son las de otorgamientos de préstamos, colocación de inversiones, captación de depósitos, financiamientos, ventas de seguros, administración de fondos de pensiones y de servicios de salud, venta y desarrollo de inmuebles, suscripción y venta de valores, administración de fideicomisos, entre otros.

La Administración General tiene su sede en la Torre Banreservas de la avenida Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana.

El resumen de los principales funcionarios es:

| <u>Nombre</u>               | <u>Posición</u>  |
|-----------------------------|--|
| Simón Lizardo               | Ministro de Hacienda - Presidente Ex-Oficio                              |
| Enrique A. Ramírez Paniagua | Administrador General  |
| Aracelis Medina Sánchez     | Subadministradora Administrativa   |
| José Manuel Guzmán Ibarra   | Subadministrador Negocios Gubernamentales                                |
| William Read Ortiz          | Subadministrador de Negocios   |
| Marcial H. Mejía Guerrero   | Subadministrador Operaciones y Tecnología                                |
| Rienzi M. Pared Pérez       | Subadministrador Empresas Subsidiarias                                   |
| Luis R. Espinal L.          | Contralor  |
| Luis Eduardo Rojas de Peña  | Director General Tesorería, Banca de Inversión y<br>Mercado de Capitales |
| Julio Enrique Páez Presbot  | Auditor General  |

El Banco 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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

El resumen de las oficinas y cajeros del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es:

| Ubicación          | 2015              |                        |                  | 2014              |                        |                 |
|--------------------|-------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|-----------------|
|                    | Oficinas (*)      | Cajeros<br>Automáticos | Estafetas        | Oficinas (*)      | Cajeros<br>Automáticos | Estafetas       |
| Zona metropolitana | 94                | 283                    | -                | 93                | 254                    | -               |
| Interior del país  | <u>184</u>        | <u>281</u>             | <u>10</u>        | <u>174</u>        | <u>234</u>             | <u>5</u>        |
|                    | <u><b>278</b></u> | <u><b>564</b></u>      | <u><b>10</b></u> | <u><b>267</b></u> | <u><b>488</b></u>      | <u><b>5</b></u> |

(\*) Corresponde a sucursales, agencias y centros de servicios.

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la red de subagentes era de 1,005 (288 en la zona metropolitana y 717 en el interior del país) y 7 (3 en la zona metropolitana y 4 en el interior del país) comercios autorizados, respectivamente.

Los estados financieros consolidados - base regulada fueron aprobados por el Consejo de Directores para su emisión en fecha 30 de marzo de 2016.

## 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

### 2.1 Base contable de los estados financieros consolidados

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante Superintendencia de Bancos) en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria 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 (en lo adelante NIIF) aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros consolidados - base regulada que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que fueron revaluados para llevarlos a su valor de mercado al 31 de diciembre de 2004.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Las subsidiarias incluyen: compañía de seguros, administradora de fondos de pensiones, administradora de riesgo de salud y un puesto de bolsa, cuyas informaciones financiera han sido preparadas de conformidad con las prácticas contables establecidas por las Superintendencias de Seguros, Pensiones, Salud y Riesgos Laborales y de Valores de la República Dominicana, respectivamente. Adicionalmente subsidiarias no reguladas cuyas bases contables son las Normas Internacionales de Información Financiera. Las cifras de estas subsidiarias incorporadas en los estados financieros consolidados han sido preparados siguiendo esas bases contables.

Los estados financieros consolidados - base regulada y las notas explicativas han sido preparados en miles de pesos dominicanos (RD\$).

*2.1.a Diferencias de las prácticas bancarias con NIIF*

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco, los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores), 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 en base a la documentación de los expedientes de crédito, el historial de pago y los niveles de garantía son considerados solamente para la determinación de las provisiones, siguiendo los lineamientos del Reglamento para Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. Asimismo, algunas dispensas para ciertos créditos que fomentan sectores específicos de la economía.

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. 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 considera ninguna dispensa.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- ii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de 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 de valores siguen la base de provisión para las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros consolidados - base regulada, se suspende el devengamiento 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. 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 traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.
- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, 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 propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere 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 NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia.
- 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.
- xi) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- xii) La Superintendencia de Bancos, permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, lo cual incluye, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xv) De conformidad con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos, los otros ingresos operacionales, tales como: comisiones por tarjetas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período en que se espera proveer el servicio como requieren las NIIF.
- xvi) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice el pasivo actuarial relacionado con el Fondo de Pensiones y Jubilaciones y las pensiones efectuadas con cargo al Banco, en un período de nueve años a partir del año 2011. Las NIIF establecen que este pasivo sea reconocido inicialmente en su totalidad y luego se realicen actualizaciones periódicas afectando los resultados del ejercicio y otros resultados integrales.
- xvii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al que resulte menor entre el costo de adquisición y el valor de mercado. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método de participación patrimonial y las que no cumplen con las dos características anteriores, son contabilizadas a valor de mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- xviii) 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 cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) La Superintendencia de Bancos 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 reconocerlas como ingresos.
- xx) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, autorizó incorporar en los estados financieros consolidados, los estados financieros de subsidiarias que fueron preparados siguiendo prácticas contables diferentes a las establecidas en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras sin ser homogenizadas con las prácticas contables seguidas por el Banco. Bajo las NIIF las entidades incluidas en la consolidación deben seguir las mismas políticas contables.
- xxi) La Superintendencia de Bancos 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.
- xxii) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros - base regulada.
- xxiii) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco registre como ingresos inmediatamente, descuentos obtenidos en la adquisición de la cartera de crédito de otras instituciones financieras. Las NIIF requieren que estos descuentos sean diferidos y renocidos como un ajuste al interés efectivo durante la vigencia de la cartera adquirida.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

*2.1.b Diferencias de las prácticas de contabilidad emitidas y permitidas por la Superintendencia de Seguros y la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (SISALRIL) con las NIIF*

- i) Las prácticas de la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana establecen que los contratos de seguros a corto plazo se registren como ingreso cuando se facturan; en este sentido, las primas no devengadas sobre estos contratos se computan en base a porcentajes específicos según el ramo de negocio. Estos porcentajes mínimos, según el Artículo 141 de la Ley No. 146-02 de Seguros y Fianzas, son los siguientes:
- 15 % seguros de transporte de carga en general
  - 5 % seguros colectivos de vida, accidentes personales y de salud, siempre que la prima se cobre por mensualidades
  - 40 % seguros de fianzas
  - 40 % para los demás seguros

Las NIIF establecen que los ingresos derivados de los contratos de seguros, tanto los de seguros generales como los de vida de corta duración, se registren de manera proporcional a la vigencia de la póliza.

En caso de los contratos de seguros con plazo fijo garantizado, correspondiente al seguro de vida de larga duración, el ingreso por prima es reconocido cuando el pago es efectuado por el asegurado.

Para los contratos de seguro sin plazo fijo garantizado de larga duración, como los seguros por muerte o sobrevivencia, las primas se registran en un ingreso diferido, el cual se incrementa por los intereses o cambios de precios unitarios y se disminuye por honorarios de administración de la póliza, mortalidad y por cualquier otro retiro.

- ii) Las NIIF clasifican las inversiones dependiendo de su intención en cuatro categorías, activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. Según las NIIF, estas inversiones deben ser reconocidas inicialmente a su valor razonable y posterior a su reconocimiento inicial medidas a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados o a valor razonable con cambios en el patrimonio, dependiendo de su clasificación inicial. Las prácticas contables seguidas por el Banco reconocen inicialmente las inversiones a su valor razonable y posteriormente son medidas a su costo amortizado.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- iii) La Superintendencia de Seguros establece que las primas por cobrar son consideradas incobrables por el Banco se reversen de los ingresos del año. Las NIIF establecen que las primas por cobrar sean valuadas regularmente y que se cree una provisión para los montos que se consideren incobrables. Esta provisión debe registrarse afectando los gastos operativos del año.
- iv) Las regulaciones de la Superintendencia de Seguros no requiere de creación de reservas específicas sobre los siniestros ocurridos no reportados a la fecha de los balances generales consolidados. Las NIIF requieren la creación de reservas por aquellas pérdidas probables y cuantificables y que estas se registren afectando los resultados del año en que el siniestro ocurrió.
- v) Según las prácticas de contabilidad establecidas y permitidas por la Superintendencia de Seguros, el Banco lleva los valores de los salvamentos y recuperaciones en cuentas de orden y los mismos no son registrados en la contabilidad hasta su disposición. Las NIIF establecen que a la fecha de preparación de los estados financieros consolidados, dichos activos deben ser valuados a su valor de mercado menos el costo a incurrir en el proceso de disposición y deben ser reconocidos como otros activos y como una disminución del costo del reclamo que originó el salvamento en el período contable en que el Banco obtuvo los derechos sobre los salvamentos y recuperaciones.
- vi) Según las prácticas de contabilidad establecidas y permitidas por la Superintendencia de Seguros, no se reconoce de manera separada los componentes de ahorros que están incluidos en pólizas de seguros de vida. Según las NIIF, cuando una póliza tiene un componente de ahorro, se debe proceder a segregar el componente de ahorro de la prima pagada por la póliza de vida y el mismo debe ser reconocido como un pasivo financiero separado.
- vii) Según las prácticas de contabilidad establecidas y permitidas por la Superintendencia de Seguros, no se separan los componentes de servicios que forman parte del contrato de seguros, los mismos son registrados como ingresos conjuntamente con el ingreso por la prima suscrita. Según las NIIF se deben separar del contrato de seguros, aquellos componentes de servicios sobre los cuales la compañía no retiene riesgos de seguros. Dicho componente debe ser reconocido como un pasivo, así como, proceder a diferir cualquier comisión ganada por la compañía en la intermediación en el servicio, como un ingreso durante el período de vigencia de la póliza que originó dicha comisión.
- viii) Los costos adicionales incurridos en el proceso de adquisición y emisión de los contratos de seguros, son reconocidos como gastos en el momento en que los mismos se generan, con excepción de las comisiones a intermediarios, las cuales son amortizadas en proporción al nivel de reconocimiento de la prima que la originó siguiendo los porcentajes establecidos por la Superintendencia de Seguros. Según las NIIF, estos costos de adquisición deben ser diferidos y reconocidos como gastos en línea recta durante el período de vigencias de la póliza que lo originó.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- ix) Según las prácticas de contabilidad establecidas y permitidas por la Superintendencia de Seguros, las propiedades, plantas y equipos son reconocidas como tal, indistintamente de su uso. Las NIIF requieren que las propiedades, planta y equipos cuyo uso sea obtener rentas o plusvalía, sean consideradas propiedades de inversión y por consiguiente su reconocimiento y revelación son diferentes a los demás activos que están siendo utilizados en las operaciones del Banco.
- x) Las NIIF, establecen la realización de una prueba de adecuación de los pasivos. Es decir, un cálculo sobre la base de un método estadístico que determine si las provisiones constituidas por la compañía son suficientes para hacer frente a los posibles compromisos derivados de los contratos de seguros vigentes. Las políticas contables de la Superintendencia de Seguros no establecen este requerimiento.
- xi) La Superintendencia de Seguros y la SISALRIL, establecen que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF establecen que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- xii) Las NIIF requieren que si una entidad mantiene instrumentos financieros derivados, estos sean separados de sus contratos principales y registrados de forma separada, si las características y riesgos del contrato principal y el derivado no se encuentra estrechamente relacionados. Las prácticas de contabilidad establecida o permitida por la Superintendencia de Seguros y la SISALRIL no contemplan la base de registro y manejo de los instrumentos financieros derivados.
- xiii) Existen diferencias importantes entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados acorde a las regulaciones de la Superintendencia de Seguros y la SISALRIL, con relación a las NIIF.
- xiv) La Superintendencia de Seguros y la SISALRIL permiten que los ingresos y gastos importantes que afectan los estados financieros consolidados de períodos anteriores, sean reconocidos afectando los beneficios acumulados sin reexpresar las cifras de los estados financieros consolidados previamente reportados. Las NIIF requieren que estas transacciones sean registradas retroactivamente corrigiendo su efecto en los estados financieros consolidados previamente reportados y que se presente el estado de situación por tres años.

La gerencia del Banco no ha determinado los efectos sobre los estados financieros consolidados del Banco y sus subsidiarias, de las diferencias que surgen entre estas bases contables y las NIIF.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**2.2 Uso de estimados**

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

**2.3 Consolidación**

Los estados financieros consolidados - base regulada incluyen las cuentas del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples y las de sus Subsidiarias poseídas directas o indirectamente en más de un 50 %, que son: Tenedora Banreservas, S. A. y sus subsidiarias, que comprende a Seguros Banreservas, S. A., Reservas Asistencia, S.A.S., Reservas Inmobiliaria, S. A. y subsidiaria, Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A., Inversiones & Reservas, S. A., Fiduciaria Reservas, S. A., Occidental Security Services, S.R.L. e Inversiones Finanprimas SB, S.A.S. También se considera a la Administradora de Riesgo de Salud Reservas, Inc., una entidad sin fines de lucro, cuyo activo neto se incluye como otros pasivos.

Todas estas entidades están ubicadas y constituidas de acuerdo con las leyes de la República Dominicana. Los saldos y transacciones entre las entidades que consolidan con el Banco se eliminan en consolidación. Existen diferencias entre algunas políticas contables de las compañías subsidiarias reguladas, las cuales preparan sus estados financieros de conformidad con prácticas contables emitidas por las Superintendencias de Seguros, Pensiones, Salud y Riesgos Laborales y Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó la incorporación de los estados financieros de estas subsidiarias en los estados consolidados, sin homogenizar su prácticas contables a las prácticas contables seguidas por el Banco.

Las entidades incluídas en los estados consolidados - base regulada del Banco incluyen los estados del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, Casa Matriz, y las siguientes subsidiarias:

| <u>Subsidiarias</u>                                 | <u>País de Operación</u> | <u>% de Participación</u> |
|---|--------------------------|---------------------------|
| <i><u>Subsidiarias directas:</u></i>                |                          |                           |
| Tenedora Banreservas, S. A.<br>y Subsidiarias       | República Dominicana     | 97.74                     |
| Administradora de Riesgo de<br>Salud Reservas, Inc. | República Dominicana     | -                         |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Subsidiarias indirectas:

|   |                      |               |
|---|----------------------|---------------|
| Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A. | República Dominicana | 98.50         |
| Seguros Banreservas, S. A.                            | República Dominicana | 97.91         |
| Reservas Inmobiliaria, S. A.                          | República Dominicana | 99.99         |
| Operadora de Zonas Francas Villa Esperanza            | República Dominicana | 99.99         |
| Inversiones & Reservas, S. A.                         | República Dominicana | 100.00        |
| Reservas Asistencia, S. A. S.                         | República Dominicana | 100.00        |
| Fiduciaria Reservas, S. A.                            | República Dominicana | 100.00        |
| Occidental Security Services, S. R. L.                | República Dominicana | 100.00        |
| Inversiones Finanprimas SB, S. A. S.                  | República Dominicana | <u>100.00</u> |

Todos los balances y transacciones entre las compañías que conforman los estados financieros consolidados - base regulada fueron eliminados en la consolidación.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó al Banco no eliminar en la consolidación, la provisión para las inversiones en empresas subsidiarias.

*Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples - Regulado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana*

El Banco es la principal entidad, ofrece servicios de intermediación financiera, como préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamiento al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público) y a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado).

*Administradora de Riesgo de Salud Reservas, Inc. - Regulada por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales de la República Dominicana*

Entidad sin fines de lucro que se dedica a la administración de planes de salud, previamente establecido por el Consejo Nacional de Seguridad Social, de acuerdo a la Ley No. 87-01 y sus normas complementarias.

*Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias*

Es la Casa Matriz de las siguientes subsidiarias:

(a) *Seguros Banreservas, S. A. - Regulada por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana*

Facultada para operar en los ramos de seguros generales y seguros de personas en el país, conforme a la Ley de Seguros y Fianzas No. 146-02.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

*(b) Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A. - Regulada por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana*

Se dedica a la administración de planes y fondos de pensiones por cuenta de terceros o planes y fondos de pensiones de empresas o asociaciones que los entreguen en administración, sobre la base de un contrato especialmente establecido, conforme la Ley No. 87-01 que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social y las Normas Complementarias a dicha ley.

En la actualidad, AFP Reservas administra el Fondo de Pensiones T-1 AFP Reservas (Contributivo), el Fondo de Pensiones T-4 AFP Reservas (Reparto) y el Fondo de Pensiones T-5 AFP Reservas (Solidaridad Social), según establece la Ley No. 87-01. La Administradora es regulada por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

*(c) Reservas Inmobiliarias, S. A. y Subsidiaria*

Realiza todo tipo de operaciones inmobiliarias, como son compra, venta, arrendamiento, administración y desarrollo de todo tipo de operaciones mobiliarias e inmobiliarias.

La empresa subsidiaria de Reservas Inmobiliarias, S. A., corresponde a Operadora de Zonas Francas Villa Esperanza, S. A., la cual se dedica al arrendamiento bajo el régimen de Zonas Francas certificada por el Consejo Nacional de Zonas Francas de Exportación.

*(d) Inversiones & Reservas, S. A. - Regulada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana*

Constituida bajo las leyes de la República Dominicana, su objetivo principal es comprar y vender valores, realizar operaciones de intercambio o permuta de valores, suscribir transitoriamente parte o la totalidad de emisiones primarias de valores para su posterior colocación en el público, promover el lanzamiento de valores de oferta pública y facilitar su colocación y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

*(e) Fiduciaria Reservas, S. A.*

Constituida bajo las leyes de la República Dominicana, su objetivo principal es administrar y gestionar toda clase de negocios conforme a la Ley No. 189-11, de Desarrollo de Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

*(f) Occidental Security Services, S. R. L.*

Constituida bajo las leyes de la República Dominicana, su objetivo es dedicarse a la prestación de servicios de seguridad privada, servicios de transporte de valores, así como toda actividad relacionada con su objetivo.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

(g) *Inversiones FinanPrimas SB, S. A. S.*

Constituida bajo las leyes de la República Dominicana, su objetivo es dedicarse al financiamiento a los asegurados de Seguros Banreservas, S. A., para que estos puedan obtener las primas de todo tipo de pólizas de seguros, así como las gestiones de cobranzas y procedimientos de cobros legales y compulsivos y otros servicios afines, tanto a nivel individual como empresarial.

## **2.4 Cartera de créditos**

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

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

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

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito. (Ver nota 2.5.3).

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

### **2.5.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones), la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015 y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza en base a un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

Los mayores deudores comerciales son clasificados 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 crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias para el caso de los deudores comerciales (mayores y menores deudores comerciales).

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

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

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

Para los créditos 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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

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

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.

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos y las modificaciones a través de la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015 en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Otras consideraciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco tiene no objeciones de la Superintendencia de Bancos para contabilizar y reportar, de forma específica, algunos créditos otorgados a sectores específicos de la economía Dominicana, tales como: contratistas de obras prioritarias del Estado Dominicano, desarrollo de red vial, créditos otorgados a algunos generadores eléctricos y otras operaciones ligadas al sector y cartera de crédito adquirida a una institución financiera local.

**2.5.2 Provisión para cartera de créditos del sector público**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 son clasificados como “A”, y tienen un requerimiento de provisión de un “0 %”, según la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015. Los créditos otorgados a las empresas del Estado del sector eléctrico dominicano son clasificados como “A” y cero por ciento (0 %) de provisión, según se estableció en la Comunicación ADM/1028/15 emitida en por la Superintendencia de Bancos en fecha 10 de septiembre de 2015.

**2.5.3 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 crédito correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo 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.

**2.5.4 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:

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

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

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

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

### **2.5.5 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen fianzas, avales, cartas de crédito emitidas no negociadas y fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros y que se registran en el renglón de otros pasivos, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 28 a los estados financieros consolidados - base regulada.

## **2.6 Costos de beneficios de empleados**

### **2.6.1 Bonificación y otros beneficios**

El Banco 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.

### **2.6.2 Plan de beneficios definidos**

El Banco - Matriz mantiene un plan de retiro y pensiones de beneficios definidos y para los empleados que laboraban en el Banco cuando entró en vigencia la Ley de Seguridad Social No. 87-01 del 9 de mayo de 2001, que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

La contribución del Banco a este plan consiste en el 5.40 % de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados, más el 2.5 % de las utilidades brutas del Banco y aportes extraordinarios, según establecen los estatutos del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores del Banco. En el mes de diciembre de 2010, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó al Banco a reconocer de manera prospectiva el pasivo generado por el plan de beneficios y los pensionados con cargo al Banco en un período de nueve años a partir del 31 de diciembre de 2011.

En adición, el Consejo de Directores aprueba pensiones con cargo al Banco, los cuales se incluyen en la determinación del pasivo actuarial del plan.

La obligación neta del Banco relacionada con planes de beneficios definidos, se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos, es efectuado anualmente por un actuario cualificado usando el método de unidad de crédito proyectada.

**2.6.3 Plan de aportaciones definidas**

El Banco realiza aportes al Plan de Pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social No. 87-01 anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP, el monto de los aportes realizados por el empleador y el empleado mismo, más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

**2.6.4 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. El Banco registra como gasto los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

**2.7 Valores en circulación y deuda subordinada**

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos en dólares estadounidenses (US\$) mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Notas de Deuda Subordinada”, emitidas en los EE. UU. y bonos de deudas subordinadas en pesos dominicanos emitidos en el mercado de la República Dominicana. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción los cuales se amortizan bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda. Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y la amortización de los costos de emisión y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

**2.8 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.8.1 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.

Negociables: son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado consolidado de resultados - base regulada como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Disponibles para la venta: comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que el Banco está dispuesto a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta el vencimiento: son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizarse en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana, en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

Otras consideraciones:

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco tiene dispensas de la Superintendencia de Bancos para valuar con categoría de riesgo A y 0 % de provisión, las inversiones mantenidas por el Banco en instrumentos de deudas del sector eléctrico dominicano.

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

### **2.8.2 Inversiones en acciones y provisión**

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el 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 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, excepto para las inversiones en asociadas las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial, siguiendo no objeción de la Superintendencia de Bancos.

La provisiones para las inversiones en acciones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver nota 2.5.1).

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**2.9 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**

**2.9.1 Base de registro**

Las propiedades, muebles y equipos, excepto los terrenos y edificios que existían al 31 de diciembre de 2004, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y edificios existentes a esa fecha están registrados a su valor de mercado determinado por tasadores independientes y las adquisiciones, a partir de esa fecha al costo de adquisición.

**2.9.2 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.

Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

| <u>Descripción</u>               | <u>Vida Útil<br/>(Años)</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|
| Edificaciones                    | 40                          |
| Muebles y equipos de oficina     | 8                           |
| Equipos de transporte            | 4                           |
| Equipos de cómputos              | 5                           |
| Cajeros automáticos              | 10                          |
| Mejoras a propiedades arrendadas | <u>5</u>                    |

**2.10 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los intereses y 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 2.5.4.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**2.11 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen anticipos y saldos a favor de impuesto sobre la renta y otros pagos adelantados.

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

**2.12 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros consolidados - base regulada 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 consolidados - base regulada. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de “Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto” en los estados de resultados consolidados - base regulada que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la tasa de cambio utilizada para convertir los saldos en dólares de Estados Unidos de América a pesos dominicanos fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, respectivamente.

**2.13 Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos**

**2.13.1 Reconocimiento de los ingresos y gastos del Banco**

*Ingresos y gastos financieros*

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

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

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados consolidado - base regulada sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gastos de intereses, utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

*Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas*

Las ganancias obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas, son reconocidas en los estados de resultados consolidados - base regulada, 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, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena 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 que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

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

**2.13.2 Reconocimiento de ingresos de compañía de seguros**

Los principales contratos de seguros emitidos por la subsidiaria de seguro se detallan a continuación:

- a) Contratos de seguros a corto plazo - los contratos de seguros a corto plazo son contratos por términos anuales, semestrales y trimestrales con opción renovable emitidos por la compañía cubriendo riesgos de seguros de personas y se registran a ingresos cuando se facturan.
- b) Contratos de seguros generales - las primas de seguros generales son reconocidas como ingresos en el momento de su suscripción y entrada en vigencia. Las primas que hayan sido suscritas y cuyo inicio de vigencia sea posterior a la fecha de emisión se consideran primas diferidas y no se presentan en los estados financieros consolidados.

Las primas cedidas en reaseguro son registradas en el momento de registro del ingreso por prima en función a las condiciones y términos pactados con los reaseguradores. Las primas por cobrar que finalmente resulten incobrables disminuyen los ingresos del período como una cancelación.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

### **2.13.3 Ingresos de la administradora de fondos de pensiones**

La Administradora recibe ingresos de sus afiliados y de los empleadores por concepto de comisión mensual administrativa y comisión complementaria, así como por servicios opcionales ofrecidos.

El ingreso por comisión mensual administrativa se recibe del Fondo T-1 (Contributivo) y Fondo T-4 (Reparto) y se reconoce cuando se realiza la dispersión de los recursos en las cuentas de la Administradora en base al 0.5 % del salario cotizante.

El ingreso por comisión complementaria del Fondo T-1 (Contributivo) y del Fondo T-4 (Reparto) corresponde al 25 % hasta el 31 de mayo 2015 y a partir del 1 de junio de un 15% y para el Fondo T-5 corresponde a un 5 %, del rendimiento obtenido por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior para todos los plazos de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros, emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiple. Dicha tasa es informada a las AFP por la Superintendencia de Pensiones de acuerdo con la información suministrada por el Banco Central.

Los cobros mensuales de la comisión anual complementaria se realizan sobre la base del 50 % del mes inmediato anterior, con excepción del primer mes del año en que se cobra el 100 % del saldo del mes anterior, siguiendo los lineamientos de las Resoluciones No. 34-03, No. 232-05 y No. 239-05.

### **2.13.4 Ingresos por servicios de Administradora de Riesgo de Salud (ARS)**

La ARS reconoce los ingresos por servicios, producto del plan básico de salud, planes complementarios, planes de medicina prepagada y planes voluntarios e independientes, por el método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del monto del ingreso, durante el período de vigencia de la cobertura de la póliza.

### **2.13.5 Ingresos de la inmobiliaria**

Los ingresos por ventas de apartamentos, casas y terrenos son reconocidos cuando los pagos recibidos, incluyendo el pago inicial o pagos subsiguientes, proporcionen prueba suficiente del compromiso del comprador de pagar por completo el balance pendiente, lo cual ocurre usualmente cuando el cliente ha pagado un parte sustancial del precio acordado y los riesgos y beneficios asociados con las propiedades vendidas han sido transferidos al comprador. El efectivo recibido por las ventas de solares que no cumplen con las condiciones de reconocimiento de ingresos descritas anteriormente, se reconocen como depósitos recibidos de clientes, en el renglón de otros pasivos en los balances generales consolidados – base regulada que se acompañan, hasta que tales condiciones se cumplan.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Los ingresos por arrendamiento de naves industriales y subestaciones eléctricas son reconocidos a través del método lineal durante el período del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento otorgados son reconocidos como parte integral de los ingresos por arrendamiento totales durante el período del arrendamiento. Cualquier otro ingreso es reconocido bajo el método de lo devengado, al momento de rendirse el servicio.

**2.13.6 Ingresos por servicios bursátiles**

Los ingresos por concepto de servicios bursátiles, son reconocidos por el método de lo devengado, es decir, cuando los servicios han sido ofrecidos a los clientes y el cobro es probable.

**2.13.7 Comisiones fiduciarias**

El reconocimiento de los ingresos por comisiones de administraciones fiduciarias varía dependiendo de las condiciones pactadas en cada fideicomiso. En los casos de ingresos por comisiones fijas, los ingresos se reconocen de forma lineal durante el período de tiempo que cubre el pago de cada cuota. En los casos de ingresos por comisiones ganadas sobre las bases del rendimiento o ventas de los fondos administrados, los ingresos se reconocen al final de cada mes cuando se puede medir con certeza el valor de dichos ingresos.

Los ingresos por estructuración de fideicomisos son reconocidos en proporción al nivel de avance de la prestación del servicio, el cual es medido en virtud del tiempo invertido con relación al tiempo total presupuestado para prestar el servicio.

**2.14 Provisiones**

El Banco reconoce las provisiones cuando 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.

**2.15 Impuesto sobre la renta**

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, está exento del pago del impuesto sobre la renta; no obstante, el Banco realiza el cómputo y paga de manera voluntaria el impuesto sobre la renta siguiendo algunos lineamientos del Código Tributario y criterios especiales, después de considerar que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. Asimismo, reconoce los efectos impositivos de las transacciones que considera tienen efectos fiscales, en el año en que las mismas se incluyen en los resultados para fines impositivos.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

La Subsidiaria Operadora de Zonas Francas Villa Esperanza está exenta de los impuestos de importación, aranceles, derechos aduanales, impuesto sobre la renta y demás gravámenes conexos correspondientes, en base a la Ley No. 8-90 de enero de 1990 y en virtud de la Resolución No. 19-02 A del Consejo Nacional de Zonas Francas de Exportación, otorgada por 15 años, vigente hasta el 2017. Las demás subsidiarias del Banco están sujetas al pago de impuesto sobre la renta, para las cuales, los efectos fiscales de las transacciones son reconocidas en el año en el cual ocurrieron sin importar cuando sean reconocidas para fines fiscales.

El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados consolidados - base regulada.

El Banco Casa Matriz no reconoce impuesto sobre la renta diferido debido a que la gerencia del Banco no puede garantizar si por el hecho de pago voluntario de impuesto sobre la renta las partidas que lo originan podrían ser fiscalmente deducibles en el futuro.

En el caso de las demás empresas incluidas en la consolidación, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por diferencia temporales deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

El impuesto diferido se mide utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los balances generales consolidados.

## **2.16 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

*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 los balances generales consolidados - base regulada del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes y rendimientos acumulados por pagar.

*Inversiones en valores y en acciones*

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

*Valores en circulación*

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

*Cartera de créditos*

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

*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.

**2.17 Baja en un activo financiero**

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

**2.18 Deterioro del valor de los activos**

El Banco 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 serán recuperados en las operaciones.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

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.

**2.19 Contingencias**

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

**2.20 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.

**2.21 Distribución de dividendos**

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe el Consejo de Directores, considerando lo establecido en la Resolución No. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos y considerando lo establecido en la Ley Orgánica del Banco No. 6133 y sus modificaciones.

**2.22 Superávit por revaluación**

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente.

**2.23 Reservas matemáticas y técnicas - seguros de vida y colectivo**

La subsidiaria aseguradora Seguros Banreservas, S. A. determina las reservas matemáticas y técnicas de seguros de vida sobre las primas netas y consideran las tablas de mortalidad y los intereses usados por la Compañía, y consisten en el equivalente a la diferencia entre el valor actual de las obligaciones de la Compañía hacia los asegurados y el valor actual de las obligaciones de los asegurados hacia la Compañía, el que se determina sobre cálculos actuariales.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Como resultado de las Resoluciones No. 293-09 y No. 294-09 se modificó la base de cálculo para estas reservas, considerando el salario indexado, la que debe determinarse conforme a la variación de los índices de precios al consumidor informada por el Banco Central de la República Dominicana, cuando la aplicación de esta base resulte en un monto menor determinado, se mantendrá la base de cálculo originalmente establecida. Para las reservas de siniestros pendientes correspondientes a discapacidad y sobrevivencia se contabiliza el 45 % que resulte de la reserva actuarial estimada.

Las reservas técnicas para los seguros colectivos y de accidentes personales se calculan de acuerdo a los porcentajes específicos establecidos en el Artículo 141 de la Ley No. 146-02 sobre Seguros y Fianzas de la República Dominicana que son:

|   |            |
|---|------------|
| Seguros colectivos de vida, accidentes personales<br>y de salud, siempre que la prima se cobre por<br>mensualidades | 5 %        |
| Accidentes personales cuando la prima se cobra<br>en plazos que no sean mensuales                                   | 40 %       |
| Sobrevivencia y discapacidad  | <u>5 %</u> |

**2.24 Reservas de primas no devengadas, comisiones sobre primas no devengadas y comisiones no devengadas sobre primas de reaseguros cedidos**

Las reservas de primas no devengadas, comisiones sobre primas no devengadas y comisiones no devengadas sobre primas de reaseguros cedidos, se determinan en base a porcentajes fijos establecidos por la Superintendencia de Seguros en la Ley No. 146-02, que se detallan a continuación son:

|  |             |
|--|-------------|
| Seguros de transporte de carga general | 15 %        |
| Seguros de fianzas                     | 40 %        |
| Para los demás seguros                 | <u>40 %</u> |

**2.25 Reservas específicas**

Se registra como reservas específicas las sumas reclamadas que se encuentren pendientes de liquidación o pago a la fecha de cierre fiscal.

**2.26 Amortización de contratos no proporcionales - primas catastróficas**

Los contratos no proporcionales (catastróficos) tienen vigencia desde el 1ro. de julio hasta el 30 de junio del siguiente año. Las primas pagadas sobre estos contratos se amortizan linealmente.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**2.27 Reserva de siniestros incurridos pero no reportados (IBNR)**

Esta reserva representa el valor de los reclamos que a la fecha de corte de los estados financieros han ocurrido pero no han sido reportados a la ARS.

La Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales especifica la forma de cálculo de esta reserva IBNR en su Resolución No. 163-2009, en base al 10 % de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior.

**2.28 Información de segmentos**

Un segmento de negocio es un grupo de activos y operaciones que se encarga de proporcionar productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios diferentes de los otros segmentos de negocio. Los segmentos geográficos proporcionan productos o servicios dentro de un entorno económico en particular que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de otros segmentos en otros entornos económicos.

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

En los balances generales consolidados - base regulada se incluyen derechos y obligaciones en monedas extranjeras cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

|                               | 2015                                       |                    | 2014                                       |                    |
|-------------------------------|--|--------------------|--|--------------------|
|                               | Importe en<br>Moneda<br>Extranjera<br>US\$ | Total en<br>RD\$   | Importe en<br>Moneda<br>Extranjera<br>US\$ | Total en<br>RD\$   |
| <b>Activos</b>                |  |                    |  |                    |
| Fondos disponibles            | 625,595                                    | 28,445,253         | 1,031,984                                  | 45,617,078         |
| Inversiones                   | 347,897                                    | 15,818,570         | 14,305                                     | 632,320            |
| Cartera de créditos, neto     | 2,132,301                                  | 96,953,822         | 1,834,358                                  | 81,084,695         |
| Deudores por aceptación       | 13,030                                     | 592,467            | 518  | 22,895             |
| Cuentas por cobrar - primas   | 15,514                                     | 705,392            | 7,621                                      | 336,884            |
| Cuentas por cobrar - otras    | 1,059                                      | 48,158             | 1,392                                      | 61,513             |
| Inversiones en acciones, neto | 832  | 37,818             | 831  | 36,758             |
| Otros activos                 | <u>3,723</u>                               | <u>169,280</u>     | <u>543</u>                                 | <u>23,992</u>      |
| <b>Total activos</b>          | <u>3,139,951</u>                           | <u>142,770,760</u> | <u>2,891,552</u>                           | <u>127,816,135</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

| <b>Pasivos</b>  |                  |                    |                  |                    |
|---|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Obligaciones con el público                                       | 1,771,012        | 80,526,296         | 1,555,725        | 68,768,170         |
| Depósitos de instituciones<br>financieras del país y del exterior | 342,352          | 15,566,441         | 336,166          | 14,859,657         |
| Fondos tomados a préstamo   | 771,579          | 35,082,986         | 746,855          | 33,013,470         |
| Aceptaciones en circulación                                       | 13,030           | 592,467            | 518              | 22,895             |
| Acreedores por seguros y fianzas                                  | 3,371            | 153,276            | 4,134            | 182,726            |
| Otros pasivos   | 27,127           | 1,233,451          | 15,943           | 704,737            |
| Obligaciones subordinadas   | <u>306,552</u>   | <u>13,938,657</u>  | <u>306,501</u>   | <u>13,548,332</u>  |
| Total pasivos   | <u>3,235,023</u> | <u>147,093,574</u> | <u>2,965,842</u> | <u>131,099,987</u> |
| Posición corta en moneda extranjera                               | <u>(95,072)</u>  | <u>(4,322,814)</u> | <u>(74,290)</u>  | <u>(3,283,852)</u> |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses a pesos dominicanos fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, respectivamente.

#### 4 Fondos disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

|  |             | <u>2015</u>              | <u>2014</u>              |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Caja (a)   | RD\$        | 4,894,229                | 6,882,366                |
| Banco Central de la República Dominicana (b)         |             | 49,110,009               | 37,197,507               |
| Bancos del país (c)                                  |             | 720,362                  | 1,156,310                |
| Bancos del extranjero (d)                            |             | 5,421,049                | 8,968,692                |
| Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e) (f) |             | 1,657,729                | 19,511,858               |
| Rendimientos por cobrar                              |             | <u>112</u>               | <u>13</u>                |
|  | <b>RD\$</b> | <b><u>61,803,490</u></b> | <b><u>73,716,746</u></b> |

(a) Incluye US\$20,014 en el 2015 y US\$22,161 en el 2014.

(b) Incluye US\$453,921 en el 2015 US\$370,895 en el 2014.

(c) Incluye US\$188 en el 2015 US\$25,559 en el 2014.

(d) Incluye US\$119,225 en el 2015 US\$202,896 en el 2014.

(e) Incluye US\$32,247 en el 2015 US\$410,473 en el 2014.

(f) Representan efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Al 31 de diciembre de 2014 incluye un monto de aproximadamente RD\$19,153,000, correspondiente a operaciones que generaron rechazo en la cuenta de depósitos de instituciones del Estado Dominicano, para saldar facilidades crediticias el 31 de diciembre de 2014. Ese monto fue presentado en dicho renglón con la no objeción de la Superintendencia de Bancos.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el encaje legal requerido asciende a RD\$28,879,012 y US\$363,535 y RD\$21,518,778 y US\$246,677, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene montos ascendentes a RD\$29,328,718 y RD\$21,875,234 y US\$435,538 y US\$377,725, respectivamente.

## 5 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

### 2015

| <u>Entidad</u>   | <u>Fondos Interbancarios Activos</u> |                      |                 |                                |
|--|--------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------------------|
|  | <u>Cantidad</u>                      | <u>Monto en RD\$</u> | <u>No. Días</u> | <u>Tasa Promedio Ponderada</u> |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.                             | 17                                   | 7,025,000            | 3               | 5.70 %                         |
| Banco Múltiple Vimenca, S. A.                              | 6                                    | 217,000              | 2               | 6.42 %                         |
| Banco BDI, S. A.   | 18                                   | 942,000              | 5               | 5.90 %                         |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.                 | 14                                   | 1,340,000            | 4               | 6.25 %                         |
| Citibank, N. A.  | 5                                    | 1,875,000            | 2               | 5.58 %                         |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                  | 7                                    | 1,530,000            | 7               | 5.02 %                         |
| Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A. | 5                                    | 370,000              | 4               | 6.42 %                         |
| BanESCO, Banco Múltiple, S. A.                             | 1                                    | 30,000               | 1               | 7.00 %                         |
|  |                                      | <u>13,329,000</u>    |                 |                                |

| <u>Entidad</u>                 | <u>Fondos Interbancarios Pasivos</u> |                      |                 |                                |
|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------------------|
|                                | <u>Cantidad</u>                      | <u>Monto en RD\$</u> | <u>No. Días</u> | <u>Tasa Promedio Ponderada</u> |
| Banco Múltiple BHD León, S. A. | 1                                    | 40,000               | 1               | 5.65 %                         |
|                                |                                      | <u>40,000</u>        |                 |                                |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

2014

| <u>Entidad</u>   | <u>Cantidad</u> | <u>Fondos Interbancarios Activos</u> |                 |                                |
|--|-----------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------|
|  |                 | <u>Monto en RD\$</u>                 | <u>No. Días</u> | <u>Tasa Promedio Ponderada</u> |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.                             | 5               | 1,600,000                            | 3               | 6.57 %                         |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.                           | 3               | 225,000                              | 3               | 6.75 %                         |
| Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A. | 2               | 75,000                               | 5               | 7.95 %                         |
| Banco BDI, S. A.   | 8               | 267,000                              | 3               | 6.75 %                         |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.                 | 1               | 50,000                               | 1               | 7.00 %                         |
| Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos              | 1               | 50,000                               | 1               | 7.00 %                         |
| BanESCO, Banco Múltiple, S. A.                             | 1               | 95,000                               | 6               | 6.75 %                         |
| Citibank, N. A.  | 6               | 1,750,000                            | 3               | 6.25 %                         |
|  |                 | <b><u>4,112,000</u></b>              |                 |                                |

Durante el 2015 y 2014, el Banco negoció fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

## 6 Inversiones

Un resumen de las inversiones se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2015

| <u>Tipo de Inversión</u>   | <u>Emisor</u>   | <u>Monto RD\$</u> | <u>Tasa de Interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|--|---|-------------------|------------------------|--------------------|
| Certificados de depósitos  | Banco Central de la República Dominicana  | 2,046,609         | 9 % hasta 22 %         | 2016 hasta 2022    |
| Bonos de Ley No. 99-01   | Estado Dominicano   | 300,000           | 1.00 %                 | 2016 hasta 2021    |
| Bonos de las leyes 366-09<br>361-11, 193-11, 58-13<br>131-11, 297-10, 548-14<br>y 152-14 (c) | Estado Dominicano<br>(incluye US\$ US\$2,528)                                       | 18,497,364        | 2.50 % hasta 18.50 %   | 2016 hasta 2045    |
| Acuerdo de Reconocimiento de deuda del sector eléctrico Dominicano (b)                       | Edesur Dominicana, S. A.<br>(corresponde a US\$122,679)                             | 5,578,089         | 10.00 %                | 2020               |
|  | Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A.<br>(corresponde a US\$81,328) | 3,697,898         | 10.00 %                | 2020               |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|  |   |           |                      |                 |
|--|---|-----------|----------------------|-----------------|
|  | Edenorte Dominicana,<br>S. A. (corresponde a<br>US\$135,140)                    | 6,144,681 | 10.00 %              | 2020            |
| Bonos corporativos                                 | Empresa Generadora de<br>Electricidad Haina, S. A.<br>(corresponde a US\$1,246) | 56,656    | 5.75% y 7.00 %       | 2016 y 2025     |
| Bonos  | Consorcio Energético CEPM<br>(corresponde a US\$2,791)                          | 126,904   | 5.15 %               | 2025            |
| Bonos  | Compañía de Electricidad<br>de Puerto Plata, S. A.<br>(corresponde a US\$33)    | 1,514     | 6.00%                | 2019            |
| Bonos corporativos                                 | Parallax Valores, Puesto de<br>Bolsa, S. A.                                     | 50,000    | 10.90%               | 2018            |
| Certificados financieros                           | Banco Agrícola de la<br>República Dominicana                                    | 1,185,000 | 6.00 % hasta 7.00 %  | 2016            |
| Certificados financieros                           | Asociación Popular de<br>Ahorros y Préstamos                                    | 134,956   | 7.65 % hasta 8.00 %  | 2016            |
| Certificados financieros                           | Asociación Peravia de<br>Ahorros y Préstamos                                    | 92,011    | 8.50 % hasta 8.75 %  | 2016 hasta 2017 |
| Certificados financieros                           | Asociación Cibao de<br>Ahorros y Préstamos                                      | 18,619    | 6.75 %               | 2016            |
| Certificados financieros                           | Asociación La Vega Real<br>de Ahorros y Préstamos                               | 71,105    | 6.00 %               | 2016            |
| Certificados financieros                           | Asociación La Nacional<br>de Ahorros y Préstamos                                | 13,555    | 5.00 %               | 2016            |
| Certificados financieros                           | Asociación Maguana de<br>Ahorros y Préstamos                                    | 14,536    | 7.00 %               | 2016            |
| Certificados financieros                           | Asociación Romana de<br>Ahorros y Préstamos                                     | 47,098    | 6.00 % y 7.00 %      | 2016            |
| Certificados Financieros                           | Asociación Duarte de<br>Ahorros y Préstamos                                     | 25,579    | 7.00 % y 8.00 %      | 2016            |
| Certificados financieros                           | Asociación Mocana de<br>Ahorros y Préstamos                                     | 61,617    | 7.00 % hasta 8.00 %  | 2016            |
| Certificados financieros                           | Asociación Bonao de<br>Ahorros y Préstamos                                      | 23,228    | 6.00 %               | 2016            |
| Certificados financieros                           | Banco Múltiple Caribe, S. A.  | 24,964    | 7.25 % hasta 10.25 % | 2016            |
| Certificados financieros                           | Banco Múltiple Promérica<br>de la República<br>Dominicana, S. A.                | 61,564    | 8.25 % hasta 9.75 %  | 2016            |
| Certificados financieros                           | Motor Crédito, S. A. Banco<br>de Ahorro y Crédito                               | 11,447    | 9.75 %               | 2016            |
| Certificados financieros                           | Banco Múltiple de las<br>Américas, S. A.  | 36,455    | 8.50 % hasta 9.25 %  | 2016            |
|  | Banco Múltiple BHD León,<br>S. A.   | 22,362    | 6.55 %               | 2016            |
| Certificados financieros                           | BanESCO, Banco Múltiple,<br>S. A.   | 126,196   | 11.60 %              | 2016            |
| Descuentos de facturas                             | Escogido Baseball Club, S. A.   | 11,307    | 14.00 %              | 2016            |
| <b>Valores de disponibilidad restringida</b>       |   |           |                      |                 |
| Bonos de Ley No.152-14,<br>548-14, 131-11 y 297-10 | Estado Dominicano   | 1,745,372 | 10.38 hasta 15.95 %  | 2021 hasta 2029 |
| Cédulas hipotecarias (a)                           | Banco Múltiple BHD León,<br>S. A.   | 201       | 6.10 %               | 2016            |
| Cédulas hipotecarias (a)                           | Asociación Popular de<br>Ahorros y Préstamos                                    | 3,000     | 5.15 %               | 2016            |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

| <u>Tipo de Inversión</u>   | <u>Emisor</u>   | <u>Monto<br/>RD\$</u>    | <u>Tasa de<br/>Interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|--|---|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| Garantía rentabilidad  | Asociaciones de Ahorros<br>y Préstamos  | 772,644                  |                            |                    |
| Bonos  | Tesoro de los Estados<br>Unidos de América,<br>(corresponde a US\$698)          | <u>31,755</u>            | 13.16 %                    | 2024               |
|  |   | 41,034,286               |                            |                    |
|  | Rendimientos por cobrar,<br>(incluye US\$1,636)                                 | <u>772,448</u>           |                            |                    |
|  |   | 41,806,734               |                            |                    |
|  | Provisión para inversiones,<br>(incluye US\$182)                                | <u>(213,614)</u>         |                            |                    |
|  |   | <b><u>41,593,120</u></b> |                            |                    |
| <b>31 de diciembre de 2014</b>   |   |                          |                            |                    |
| Certificados de depósitos,<br><i>overnight</i> , letras y<br>depósitos remunerados | Banco Central de la<br>República Dominicana                                     | 12,231,460               | 4.75 % hasta 22 %          | 2015 hasta 2021    |
| Bonos de Ley No. 121-05  | Estado Dominicano   | 1,500,000                | 2.00 % más inflación       | 2015               |
| Certificados financieros   | Citibank N. A.,<br>(corresponde a US\$1,214)                                    | 53,667                   | 0.84 %                     | 2015               |
| Bonos de Ley No. 99-01   | Estado Dominicano   | 375,000                  | 1 %                        | 2021               |
| Bonos de las Leyes 175-12<br>361-11, 193-11, 58-13 ,<br>294-11, 131-11 y 152-14    | Estado Dominicano<br>(incluye US\$5,460)  | 14,835,952               | 2.50 % hasta 18.50 %       | 2016 hasta 2029    |
| Certificados financieros   | Banco Agrícola de la<br>República Dominicana                                    | 1,485,000                | 6.00 % hasta 7.00 %        | 2015               |
| Certificados financieros   | Asociación Popular de<br>Ahorros y Préstamos                                    | 134,755                  | 5.15 %                     | 2015               |
| Bonos corporativos   | Parallax Valores, Puesto<br>de Bolsa, S. A.                                     | 75,158                   | 10.00 % y 10.90 %          | 2015 y 2018        |
| Bonos corporativos   | Empresa Generadora de<br>Electricidad Haina, S. A.<br>(corresponde a US\$3,363) | 148,643                  | 5.40 % y 6.25 %            | 2016 y 2020        |
| Certificados financieros   | Asociación Peravia de<br>Ahorros y Préstamos                                    | 48,086                   | 7.75 %                     | 2015               |
| Certificados financieros   | Asociación Cibao de<br>Ahorros y Préstamos                                      | 17,458                   | 6.00 % y 6.50 %            | 2015               |
| Certificados financieros   | Asociación La Vega Real<br>de Ahorros y Préstamos                               | 64,977                   | 6.00 %                     | 2015               |
| Certificados financieros   | Asociación Maguana de<br>Ahorros y Préstamos                                    | 19,536                   | 6.50 % y 7.00 %            | 2015               |
| Certificados financieros   | Asociación Romana de<br>Ahorros y Préstamos                                     | 48,758                   | 7.50 %                     | 2015               |
| Certificados Financieros   | Asociación Duarte de<br>Ahorros y Préstamos                                     | 4,876                    | 7.00 %                     | 2015               |
| Certificados financieros   | Asociación Mocana de<br>Ahorros y Préstamos                                     | 62,944                   | 7.00 % y 7.50 %            | 2015               |
| Certificados financieros   | Banco Múltiple Caribe, S. A.,<br>(incluye US\$165)                              | 83,191                   | 2.80 % hasta 9.00 %        | 2015               |
| Certificados financieros   | Banco Múltiple Promérica<br>de la República<br>Dominicana, S. A.                | 69,973                   | 7.75 % hasta 8.50 %        | 2015               |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

| <u>Tipo de Inversión</u>                         | <u>Emisor</u>  | <u>Monto<br/>RD\$</u>    | <u>Tasa de<br/>Interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|--|--|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| Certificados financieros                         | Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito                               | 10,533                   | 7.50 %                     | 2015               |
| Certificados financieros                         | Banco Múltiple de las Américas, S. A.  | 71,000                   | 6.00 % hasta 8.50 %        | 2015               |
| Certificados financieros                         | Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos                                      | 22,000                   | 5.00 % y 6.00 %            | 2015               |
| Certificados financieros                         | Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Reservas, Inc.        | 14,000                   | 6.60 %                     | 2015               |
| Bonos corporativos                               | Compañía de Electricidad de Puerto Plata, S. A.<br>(corresponde a US\$3,356) | 148,337                  | 5.75 % hasta 6.25 %        | 2019               |
| <b>Valores de disponibilidad restringida</b>     |  |                          |                            |                    |
| Certificado financiero                           | Banco Central de la República Dominicana                                     | 180                      | 13.00 %                    | 2015               |
| Bonos  | Banco Central de la República Dominicana                                     | 241,999                  | 10.10 % hasta 12.97 %      | 2018 y 2019        |
| Bonos de Ley No. 175-12, 152-14, 366-09 y 131-11 | Estado Dominicano (incluye US\$188)  | 2,161,199                | 5.50 % hasta 16.00 %       | 2015 hasta 2024    |
| Cédulas hipotecarias (a)                         | Banco Múltiple BHD León, S. A.   | 201                      | 6.75 %                     | 2015               |
| Certificados financieros (a)                     | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                    | 3,000                    | 5.15 %                     | 2015               |
| Garantía rentabilidad                            | Asociaciones de Ahorros y Préstamos  | 635,418                  |                            |                    |
| Certificados financieros                         | Financieras embargadas   | 99,049                   | -                          | -                  |
| Bonos  | Tesoro de los Estados Unidos de América, (corresponde a US\$688)             | <u>30,437</u>            | 1.61 %                     | 2024               |
|  |  | 34,696,787               |                            |                    |
|  | Rendimientos por cobrar, (incluye US\$123)                                   | <u>834,324</u>           |                            |                    |
|  |  | 35,531,111               |                            |                    |
|  | Provisión para inversiones, (incluye US\$252)                                | <u>(223,491)</u>         |                            |                    |
|  |  | <b><u>35,307,620</u></b> |                            |                    |

- (a) Inversiones afectadas por embargos en procesos judiciales contra el Banco.
- (b) El Banco recibió la no objeción de la Superintendencia de Bancos para otorgar el tratamiento regulatorio a estas inversiones, similar al que actualmente se otorga a las facilidades concedidas al Gobierno Central, es decir, clasificar con categoría de riesgo “A”, con 0 % de requerimiento de provisión y ponderación 0 % para fines del cálculo del índice de solvencia.
- (c) Incluye títulos por un monto de RD\$2,893,700 los cuales son considerados para fines de cobertura del encaje legal, al amparo de la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 26 de marzo de 2015.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

## 7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:

|  | 2015              |                    |                    | 2014              |                    |                    |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | Sector<br>Público | Sector<br>Privado  | Total              | Sector<br>Público | Sector<br>Privado  | Total              |
| <u>Créditos comerciales:</u>   |                   |                    |                    |                   |                    |                    |
| Adelantos en cuenta corriente  | RD\$ -            | 20,294             | 20,294             | -                 | 14,697             | 14,697             |
| Préstamos (incluye US\$1,815,608 y US\$960,691 en 2015 y 2014)                           | 73,924,161        | 112,618,720        | 186,542,881        | 45,731,503        | 84,960,624         | 130,692,127        |
| Documentos descontados   | -                 | 2,692              | 2,692              | -                 | 2,863              | 2,863              |
| Descuentos de facturas (incluye US\$286,182 y US\$807,662 en 2015 y 2014)                | -                 | 13,038,611         | 13,038,611         | -                 | 35,706,212         | 35,706,212         |
| Arrendamientos financieros   | 65,980            | 17,912             | 83,892             | -                 | 34,074             | 34,074             |
| Anticipo sobre documento de exportación, (corresponde a US\$951 y US\$54 en 2015 y 2014) | -                 | 43,257             | 43,257             | -                 | 2,374              | 2,374              |
| Cartas de crédito, (corresponde a US\$2,606 y US\$61,604 en 2015 y 2014)                 | -                 | 118,517            | 118,517            | -                 | 2,723,101          | 2,723,101          |
| Otros créditos   | -                 | 24,101             | 24,101             | -                 | 12,242             | 12,242             |
|  | <u>73,990,141</u> | <u>125,884,104</u> | <u>199,874,245</u> | <u>45,731,503</u> | <u>123,456,187</u> | <u>169,187,690</u> |
| <u>Créditos de consumo:</u>  |                   |                    |                    |                   |                    |                    |
| Tarjetas de crédito personales, (incluye US\$13,426 y US\$10,472 en 2015 y 2014)         | -                 | 5,166,852          | 5,166,852          | -                 | 3,519,502          | 3,519,502          |
| Préstamos de consumo (incluye US\$1,206 y US\$3,188 en 2015 y 2014)                      | -                 | 34,304,698         | 34,304,698         | -                 | 32,073,564         | 32,073,564         |
|  | -                 | <u>39,471,550</u>  | <u>39,471,550</u>  | -                 | <u>35,593,066</u>  | <u>35,593,066</u>  |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|   | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>              | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>              |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Créditos hipotecarios:</b>   |                           |                           |                           |                           |                           |                           |
| Adquisición de viviendas,<br>(incluye US\$1,533 y<br>US\$1,697 en 2015<br>y 2014)                                 | -                         | 30,819,872                | 30,819,872                | -                         | 24,346,792                | 24,346,792                |
| Construcción,<br>remodelación,<br>reparación,<br>ampliación<br>y otros  | -                         | <u>1,016,515</u>          | <u>1,016,515</u>          | -                         | <u>791,924</u>            | <u>791,924</u>            |
|   | -                         | <u>31,836,387</u>         | <u>31,836,387</u>         | -                         | <u>25,138,716</u>         | <u>25,138,716</u>         |
|   | <u>73,990,141</u>         | <u>197,192,041</u>        | <u>271,182,182</u>        | <u>45,731,503</u>         | <u>184,187,969</u>        | <u>229,919,472</u>        |
| Rendimientos por cobrar,<br>(incluye US\$39,907<br>y US\$23,639 en 2015<br>y 2014)                                | 1,927,135                 | 2,045,610                 | 3,972,745                 | 660,047                   | 1,666,963                 | 2,327,010                 |
| Provisión para créditos<br>y rendimientos por<br>cobrar (incluye<br>US\$29,118 y<br>US\$34,649 en<br>2015 y 2014) | -                         | <u>(5,768,204)</u>        | <u>(5,768,204)</u>        | <u>(11,138)</u>           | <u>(5,445,375)</u>        | <u>(5,456,513)</u>        |
| <b>RD\$</b>   | <b><u>75,917,276</u></b>  | <b><u>193,469,447</u></b> | <b><u>269,386,723</u></b> | <b><u>46,380,412</u></b>  | <b><u>180,409,557</u></b> | <b><u>226,789,969</u></b> |

*b) La condición de la cartera de créditos se presenta a continuación:*

|  | <u>2015</u>               |                           |                    | <u>2014</u>               |                           |                    |
|--|---------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|
|  | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>       | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>       |
| <b>Créditos comerciales:</b>   |                           |                           |                    |                           |                           |                    |
| Vigente (i) (incluye<br>US\$2,063,407 y<br>US\$1,759,541 en<br>2015 y 2014)          | RD\$ 73,990,134           | 115,597,920               | 189,588,054        | 45,731,503                | 112,063,752               | 157,795,255        |
| Reestructurada (ii),<br>(incluye US\$16,818<br>US\$59,467 en 2015<br>y 2014)         | -                         | 2,160,427                 | 2,160,427          | -                         | 4,320,589                 | 4,320,589          |
| Vencida<br>De 31 a 90 días (iii),<br>(incluye US\$101 y<br>US\$59 en 2015<br>y 2014) | -                         | 47,659                    | 47,659             | -                         | 37,920                    | 37,920             |
| Por más de 90 días (iv),<br>(incluye US\$1,162<br>y US\$4,119 en 2015<br>y 2014)     | 7                         | 649,202                   | 649,209            | -                         | 563,074                   | 563,074            |
| En cobranza judicial (v),<br>(incluye US\$22,019 y<br>US\$6,073 en<br>2015 y 2014)   | -                         | <u>1,472,262</u>          | <u>1,472,262</u>   | -                         | <u>583,564</u>            | <u>583,564</u>     |
|  | <u>73,990,141</u>         | <u>119,927,470</u>        | <u>193,917,611</u> | <u>45,731,503</u>         | <u>117,568,899</u>        | <u>163,300,402</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|   | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>      | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>      |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Créditos a las microempresas:</b>                                |                           |                           |                   |                           |                           |                   |
| Vigentes (i) (incluye US\$1,826 y US\$738 en 2015 y 2014)           | -                         | 5,756,125                 | 5,756,125         | -                         | 5,794,820                 | 5,794,820         |
| Reestructurada (ii)   | -                         | 6,509                     | 6,509             | -                         | 7,153                     | 7,153             |
| <b>Vencida</b>  |                           |                           |                   |                           |                           |                   |
| De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$5 en 2014)                       | -                         | 13,821                    | 13,821            | -                         | 9,172                     | 9,172             |
| Por más de 90 días (iv) (incluye US\$10 en 2014)                    | -                         | 167,317                   | 167,317           | -                         | 58,607                    | 58,607            |
| Cobranza judicial (v) (incluye US\$15 en el 2015)                   | -                         | 12,862                    | 12,862            | -                         | 17,536                    | 17,536            |
|   | <u>-</u>                  | <u>5,956,634</u>          | <u>5,956,634</u>  | <u>-</u>                  | <u>5,887,288</u>          | <u>5,887,288</u>  |
| <b>Créditos de consumo:</b>   |                           |                           |                   |                           |                           |                   |
| Vigentes (i), (incluye US\$ 14,144 y US\$13,044 en 2015 y 2014)     | -                         | 38,714,915                | 38,714,915        | -                         | 35,194,503                | 35,194,503        |
| Reestructurada (ii)   | -                         | 13,266                    | 13,266            | -                         | 4,555                     | 4,555             |
| <b>Vencidos</b>   |                           |                           |                   |                           |                           |                   |
| De 31 a 90 días (iii), (incluye US\$1 y US\$3 en 2015 en 2014)      | -                         | 142,196                   | 142,196           | -                         | 67,160                    | 67,160            |
| Por más de 90 días (iv), (incluye US\$486 y US\$612 en 2015 y 2014) | -                         | 570,949                   | 570,949           | -                         | 322,510                   | 322,510           |
| En cobranza judicial (v), (incluye US\$1 (en 2015 y 2014)           | -                         | 30,224                    | 30,224            | -                         | 4,338                     | 4,338             |
|   | <u>-</u>                  | <u>39,471,550</u>         | <u>39,471,550</u> | <u>-</u>                  | <u>35,593,066</u>         | <u>35,593,066</u> |
| <b>Créditos hipotecarios:</b>                                       |                           |                           |                   |                           |                           |                   |
| Vigentes (i), (incluye US\$1,461 y US\$1,586 en 2015 y 2014)        | -                         | 31,296,616                | 31,296,616        | -                         | 24,845,246                | 24,845,246        |
| Reestructurada (ii)   | -                         | 34,626                    | 34,626            | -                         | 5,539                     | 5,539             |
| <b>Vencidos</b>   |                           |                           |                   |                           |                           |                   |
| De 31 a 90 días (iii), (incluye US\$3 y US\$2 en 2015 y 2014)       | -                         | 4,154                     | 4,154             | -                         | 2,717                     | 2,717             |
| Por más de 90 días (iv), (incluye US\$69 y US\$109 en 2015 y 2014)  | -                         | 355,174                   | 355,174           | -                         | 200,559                   | 200,559           |
| En cobranza judicial (v)  | -                         | 145,817                   | 145,817           | -                         | 84,655                    | 84,655            |
|   | <u>-</u>                  | <u>31,836,387</u>         | <u>31,836,387</u> | <u>-</u>                  | <u>25,138,716</u>         | <u>25,138,716</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|   | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>              | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>              |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Rendimientos por cobrar:</u>   |                           |                           |                           |                           |                           |                           |
| Vigentes (i), (incluye US\$37,049 y US\$21,388 en 2015 y 2014)                                      | 1,927,135                 | 1,647,204                 | 3,574,339                 | 660,047                   | 1,195,485                 | 1,855,532                 |
| Reestructurada (ii), (incluye US\$146 y US\$9 en 2015 y 2014)                                       | -                         | 32,351                    | 32,351                    | -                         | 20,668                    | 20,668                    |
| Vencidos  |                           |                           |                           |                           |                           |                           |
| De 31 a 90 días (iii), (incluye US\$39 y US\$11 en 2015 y 2014)                                     | -                         | 97,796                    | 97,796                    | -                         | 65,257                    | 65,257                    |
| Por más de 90 días (iv), (incluye US\$2,242 y US\$2,127 en 2015 y 2014)                             | -                         | 224,265                   | 224,265                   | -                         | 361,932                   | 361,932                   |
| En cobranza judicial (v), (incluye US\$431 y US\$106 en 2015 y 2014)                                | -                         | 43,994                    | 43,994                    | -                         | 23,621                    | 23,621                    |
|   | <u>1,927,135</u>          | <u>2,045,610</u>          | <u>3,972,745</u>          | <u>660,047</u>            | <u>1,666,963</u>          | <u>2,327,010</u>          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, (incluye US\$29,118 y US\$34,649 en 2015 y 2014) | -                         | (5,768,204)               | (5,768,204)               | (11,138)                  | (5,445,375)               | (5,456,513)               |
| <b>RD\$</b>   | <b><u>75,917,276</u></b>  | <b><u>193,469,447</u></b> | <b><u>269,386,723</u></b> | <b><u>46,380,412</u></b>  | <b><u>180,409,557</u></b> | <b><u>226,789,969</u></b> |

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito, que permanecerán vigentes hasta 60 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que estando vigentes o vencidos se le han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y 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 crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

c) *Por tipo de garantías:*

|   | 2015                     |                           |                           | 2014                     |                           |                           |
|---|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
|   | Sector<br>Público        | Sector<br>Privado         | Total                     | Sector<br>Público        | Sector<br>Privado         | Total                     |
| Con garantías<br>polivalentes (i)                       | RD\$ 65,980              | 70,151,332                | 70,217,312                | -                        | 60,287,405                | 60,287,405                |
| Con garantías<br>no polivalentes (ii)                   | -                        | 4,981,140                 | 4,981,140                 | -                        | 3,933,849                 | 3,933,849                 |
| Sin garantías (iii)                                     | <u>73,924,161</u>        | <u>122,059,569</u>        | <u>195,983,730</u>        | <u>45,731,503</u>        | <u>119,966,715</u>        | <u>165,698,218</u>        |
|   | <u>73,990,141</u>        | <u>197,192,041</u>        | <u>271,182,182</u>        | <u>45,731,503</u>        | <u>184,187,969</u>        | <u>229,919,472</u>        |
| Rendimientos por cobrar                                 | 1,927,135                | 2,045,610                 | 3,972,745                 | 660,047                  | 1,666,963                 | 2,327,010                 |
| Provisión para créditos<br>y rendimientos por<br>cobrar | -                        | (5,768,204)               | (5,768,204)               | (11,138)                 | (5,445,375)               | (5,456,513)               |
| <b>RD\$</b>   | <b><u>75,917,276</u></b> | <b><u>193,469,447</u></b> | <b><u>269,386,723</u></b> | <b><u>46,380,412</u></b> | <b><u>180,409,557</u></b> | <b><u>226,789,969</u></b> |

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

| <u>Tipo de garantía</u>   | <u>Porcentaje de Admisión</u> |
|---|-------------------------------|
| Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central, Ministerio de Hacienda)                                     | 100 %                         |
| Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera  | 95 %                          |
| Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera   | 100 %                         |
| Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera   | 95 %                          |
| Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand by</i>  | 95 %                          |
| Solares o terrenos  | 80 %                          |
| Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios  | 80 %                          |
| Edificios residenciales, viviendas o apartamentos   | 80 %                          |
| Edificios y locales comerciales   | 80 %                          |
| Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años  | 50 %                          |
| Industrias de uso múltiple  | 70 %                          |
| Warrants de inventario  | 90 %                          |
| Valores de Fideicomisos garantizados por Fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (a) | -                             |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|  |             |
|--|-------------|
| Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (a) | -           |
| Flujos de fideicomisos de fuentes de pago                              | 50 %        |
| Otras garantías polivalentes   | <u>70 %</u> |

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

(ii) Garantías no polivalentes son 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>Porcentaje de<br/>Admisión</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Vehículos pesados                   | 50 %                              |
| Hoteles en operación                | 70 %                              |
| Proyectos hoteleros en construcción | 50 %                              |
| Naves industriales                  | 50 %                              |
| Zonas francas                       | 60 %                              |
| Industrias de uso único             | 30 %                              |
| Otras garantías no polivalentes     | <u>30 %</u>                       |

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

d) *Por origen de los fondos:*

|   | <u>2015</u>               |                           |                    | <u>2014</u>               |                           |                    |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|
|   | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>       | <u>Sector<br/>Público</u> | <u>Sector<br/>Privado</u> | <u>Total</u>       |
| Propios   | RD\$ 73,990,141           | 197,117,224               | 271,107,365        | 45,731,503                | 184,020,266               | 229,751,769        |
| Banco Nacional<br>de Fomento de la<br>Vivienda y la<br>Producción | -                         | -                         | -                  | -                         | 3,302                     | 3,302              |
| Otros organismos<br>nacionales                                    | -                         | 74,817                    | 74,817             | -                         | 164,401                   | 164,401            |
|   | <u>73,990,141</u>         | <u>197,192,041</u>        | <u>271,182,182</u> | <u>45,731,503</u>         | <u>184,187,969</u>        | <u>229,919,472</u> |
| Rendimientos<br>por cobrar  | 1,927,135                 | 2,045,610                 | 3,972,745          | 660,047                   | 1,666,963                 | 2,327,010          |
| Provisión para créditos<br>y rendimientos<br>por cobrar           | -                         | (5,768,204)               | (5,768,204)        | (11,138)                  | (5,445,375)               | (5,456,513)        |
|   | <u>RD\$ 75,917,276</u>    | <u>193,469,447</u>        | <u>269,386,723</u> | <u>46,380,412</u>         | <u>180,409,557</u>        | <u>226,789,969</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

*e) Por plazos:*

|  | RD\$        | 2015                     |                           |                           | 2014                     |                           |                           |
|--|-------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  |             | Sector<br>Público        | Sector<br>Privado         | Total                     | Sector<br>Público        | Sector<br>Privado         | Total                     |
| Corto plazo<br>(hasta un año)                              |             | 41,232,691               | 89,759,270                | 130,991,961               | 4,290,829                | 89,092,157                | 93,382,986                |
| Mediano plazo<br>(más de un año<br>y hasta tres<br>años)   |             | 19,982,949               | 77,385,297                | 97,368,246                | 31,851,697               | 71,019,306                | 102,871,003               |
| Largo plazo<br>(más de tres<br>años)                       |             | <u>12,774,501</u>        | <u>30,047,474</u>         | <u>42,821,975</u>         | <u>9,588,977</u>         | <u>24,076,506</u>         | <u>33,665,483</u>         |
|  |             | <u>73,990,141</u>        | <u>197,192,041</u>        | <u>271,182,182</u>        | <u>45,731,503</u>        | <u>184,187,969</u>        | <u>229,919,472</u>        |
| Rendimientos<br>por cobrar                                 |             | 1,927,135                | 2,045,610                 | 3,972,745                 | 660,047                  | 1,666,963                 | 2,327,010                 |
| Provisión para<br>créditos y<br>rendimientos<br>por cobrar |             | -                        | (5,768,204)               | (5,768,204)               | (11,138)                 | (5,445,375)               | (5,456,513)               |
|  | <b>RD\$</b> | <b><u>75,917,276</u></b> | <b><u>193,469,447</u></b> | <b><u>269,386,723</u></b> | <b><u>46,380,412</u></b> | <b><u>180,409,557</u></b> | <b><u>226,789,969</u></b> |

*f) Por sectores económicos:*

|   | RD\$ | 2015              |                   |            | 2014              |                   |            |
|---|------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|------------|
|   |      | Sector<br>Público | Sector<br>Privado | Total      | Sector<br>Público | Sector<br>Privado | Total      |
| Gobierno  |      | 73,988,582        | -                 | 73,988,582 | 45,730,517        | -                 | 45,730,517 |
| Sector financiero   |      | 1,559             | 4,744,371         | 4,745,930  | 986               | 2,701,837         | 2,702,823  |
| Sector no financiero  |      |                   |                   |            |                   |                   |            |
| Agricultura, caza y<br>silvicultura                             |      | -                 | 3,322,682         | 3,322,682  | -                 | 6,497,770         | 6,497,770  |
| Pesca   |      | -                 | 7,751             | 7,751      | -                 | 4,462             | 4,462      |
| Explotación de minas<br>canteras                                |      | -                 | 365,428           | 365,428    | -                 | 429,110           | 429,110    |
| Industrias manufactureras                                       |      | -                 | 14,152,564        | 14,152,564 | -                 | 15,739,305        | 15,739,305 |
| Suministro de<br>electricidad,<br>gas y agua                    |      | -                 | 4,605,381         | 4,605,381  | -                 | 20,687,836        | 20,687,836 |
| Construcción  |      | -                 | 37,384,100        | 37,384,100 | -                 | 32,752,530        | 32,752,530 |
| Comercio al por mayor<br>y menor                                |      | -                 | 39,261,810        | 39,261,810 | -                 | 26,753,409        | 26,753,409 |
| Hoteles y restaurantes  |      | -                 | 6,700,685         | 6,700,685  | -                 | 3,746,377         | 3,746,377  |
| Transporte, almacenamiento<br>y comunicación                    |      | -                 | 1,573,199         | 1,573,199  | -                 | 927,039           | 927,039    |
| Actividades<br>inmobiliarias,<br>empresariales y<br>de alquiler |      | -                 | 5,821,264         | 5,821,264  | -                 | 5,727,906         | 5,727,906  |
| Enseñanza   |      | -                 | 338,229           | 338,229    | -                 | 331,772           | 331,772    |
| Servicios sociales<br>y de salud                                |      | -                 | 207,474           | 207,474    | -                 | 482,981           | 482,981    |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|  | 2015                     |                           |                           | 2014                     |                           |                           |
|--|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | Sector<br>Público        | Sector<br>Privado         | Total                     | Sector<br>Público        | Sector<br>Privado         | Total                     |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | -                        | 72,787,440                | 72,787,440                | -                        | 61,506,464                | 61,506,464                |
| Hogares privados con servicios domésticos                          | -                        | <u>5,919,663</u>          | <u>5,919,663</u>          | -                        | <u>5,899,171</u>          | <u>5,899,171</u>          |
|  | <u>73,990,141</u>        | <u>197,192,041</u>        | <u>271,182,182</u>        | <u>45,731,503</u>        | <u>184,187,969</u>        | <u>229,919,472</u>        |
| Rendimientos por cobrar  | 1,927,135                | 2,045,610                 | 3,972,745                 | 660,047                  | 1,666,963                 | 2,327,010                 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar                  | -                        | <u>(5,768,204)</u>        | <u>(5,768,204)</u>        | <u>(11,138)</u>          | <u>(5,445,375)</u>        | <u>(5,456,513)</u>        |
| <b>RD\$</b>  | <b><u>75,917,276</u></b> | <b><u>193,469,447</u></b> | <b><u>269,386,723</u></b> | <b><u>46,380,412</u></b> | <b><u>180,409,557</u></b> | <b><u>226,789,969</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos al sector privado incluyen RD\$29,049 millones y RD\$28,639 millones, respectivamente, que corresponden a operaciones de línea de crédito a contratistas y suplidores que están realizando obras al Estado Dominicano y que están garantizados por este. Estos créditos recibieron la no objeción de la Superintendencia de Bancos para que los mismos sean clasificados en categoría de riesgo "A", provisionar al 1 % y su contabilización como créditos del sector privado.

Al 31 de diciembre de 2014, los créditos al sector privado incluyen un monto de aproximadamente US\$400,000 (equivalente a RD\$17,681,320), correspondiente a descuentos de facturas efectuadas con sesión de créditos prosolutos a algunos generadores eléctricos con los cuales el Estado Dominicano mantenía deudas a través del sector eléctrico dominicano. Estos créditos fueron autorizados por la Superintendencia de Bancos a ser contabilizados como créditos del sector privado según Circular ADM/0075/15 de fecha 5 de febrero de 2015.

A partir de diciembre de 2012, los créditos del Banco otorgados a entidades del sector público fueron autorizados por la Superintendencia de Bancos a ser clasificados con requerimientos de provisión de 0 %, si el deudor se encuentra en categoría de riesgo "A". Según comunicación de la Superintendencia de Bancos No. 0981, de fecha 14 de diciembre de 2012 y la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 9 de julio de 2015.

En fecha 27 de marzo de 2014, el Banco firmó un acuerdo marco transaccional con una institución financiera local, según el cual se pactó lo siguiente:

- ♦ La institución financiera local vendió al Banco una cartera de créditos clasificada por la Superintendencia de Bancos en las categorías de riesgo "A", "B" y "C", con un valor en libros de RD\$1,420,009. Esta cartera fue adquirida con un descuento de RD\$355,002, el cual hasta el 31 de diciembre de 2014, fue registrado como otros pasivos y se reconocía en resultados durante el período de vigencia de la misma. A través de la circular ADM/2068/15, la Superintendencia de Bancos otorgó una no objeción para que el Banco reconociera como ingresos en el año 2015, el monto pendiente de amortizar de este descuento ascendente a RD\$318,636.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- ♦ Según la comunicación 0379-14 de fecha 17 de junio de 2014 la Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco clasifique en categoría de riesgo “A” y requerimientos de provisión 0 %, los créditos recibidos de la institución financiera local por un período de tiempo de dos años, contados a partir de la fecha de traspaso efectivo de dicha cartera que fue el 11 de junio de 2014. Posteriormente a través de la circular ADM/1702/15 de fecha 23 de diciembre de 2015 este plazo fue extendido hasta el mes de junio de 2016.
- ♦ La institución financiera local traspasó al Banco su cartera de créditos, clasificada por la Superintendencia de Bancos en las categorías de riesgos “D” y “E”, con un valor en libros de aproximadamente RD\$800,000. Esta cartera es administrada por el Banco y por su administración, el Banco cobra una comisión sobre los valores recuperados.

Durante los años 2015 y 2014, el Banco vendió a entidades financieras del exterior, una porción de su participación en créditos con el Ministerio de Hacienda, cuyos montos ascendieron a US\$177,251 y US\$746,762, respectivamente; estas operaciones generaron beneficios por aproximadamente RD\$116,000 y RD\$750,000 en 2015 y 2014, respectivamente, las cuales se incluyen en el renglón de otros ingresos en los estados financieros consolidados- base regulada que se acompañan.

## 8 Aceptaciones bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

|   | 2015             |                         | 2014             |                         |
|---|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|   | Monto en<br>RD\$ | Fecha de<br>Vencimiento | Monto en<br>RD\$ | Fecha de<br>Vencimiento |
| <u>Banco Corresponsal</u>   |                  |                         |                  |                         |
| Wells Fargo Bank, (corresponde a US\$1,568 en 2015 y US\$443 en 2014) | 71,281           | 2016                    | 19,580           | 2015                    |
| Bank of America, (corresponde a US\$60 en 2015 y US\$75 en 2014)      | 2,728            | 2016                    | 3,315            | 2015                    |
| Societe Generale, (corresponde a US\$11,040 en 2015)                  | 501,957          | 2016                    | -                |                         |
| Deutsche Bank, (corresponde a US\$193 en 2015)                        | 8,795            | 2016                    | -                |                         |
| Bancoldex, (corresponde a US\$169 en 2015)                            | 7,706            | 2016                    | -                |                         |
|   | <u>592,467</u>   |                         | <u>22,895</u>    |                         |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

## 9 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

|   | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>             |
|---|------------------------------|-------------------------|
| Comisiones por cobrar (incluye US\$49 y US\$238 en 2015 y 2014)                             | RD\$ <u>37,606</u>           | <u>34,580</u>           |
| Cuentas a recibir diversas:   |                              |                         |
| Anticipo a proveedores  | 44,697                       | 6,118                   |
| Cuentas por cobrar al personal  | 479,885                      | 20,390                  |
| Gastos por recuperar  | 198                          | 18,753                  |
| Depósitos en garantía   | 44,200                       | 36,527                  |
| Depósitos judiciales y administrativos  | 2,014                        | 2,014                   |
| Reclamaciones de tarjetas de crédito  | 26,668                       | 7,896                   |
| Cuentas por cobrar por inmuebles y Arrendamientos (incluye US\$70 y US\$324 en 2015 y 2014) | 12,746                       | 15,711                  |
| Por fondos en administración  | 56,683                       | 132,080                 |
| Documentos por cobrar descontados   | 139,517                      | 184,214                 |
| Cheques devueltos (incluye US\$10 en 2015)  | 546                          | 33                      |
| Cuentas por cobrar otras (incluye US\$930 y US\$830 en 2015 y 2014, respectivamente) (a)    | <u>816,278</u>               | <u>886,256</u>          |
|   | <u>1,623,432</u>             | <u>1,309,992</u>        |
|   | <b>RD\$ <u>1,661,038</u></b> | <b><u>1,344,572</u></b> |

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye RD\$118 millones y RD\$50 millones pagados a cuenta de varias entidades del Gobierno Central, monto el cual será recuperado con pago del 15 % de las ganancias netas del Banco, que en virtud de la Ley No. 99-01 del 5 de abril de 2001, la cual modificó la Ley Orgánica del Banco, será destinado para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

## 10 Primas por cobrar

Un resumen de las primas por cobrar se presentan a continuación:

|  | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>             |
|--|------------------------------|-------------------------|
| Ramos generales (incluye US\$15,514 y US\$7,621 en el 2015 y 2014) | RD\$ 1,468,663               | 1,016,106               |
| Seguro de vida   | <u>51,664</u>                | <u>108,161</u>          |
|  | <b>RD\$ <u>1,520,327</u></b> | <b><u>1,124,267</u></b> |

## 11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consisten en:

|   | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>             |
|---|------------------------------|-------------------------|
| Mobiliario y equipos  | RD\$ 487,654                 | 488,924                 |
| Bienes inmuebles  | <u>7,835,522</u>             | <u>7,287,063</u>        |
|   | 8,323,176                    | 7,775,987               |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>(5,257,239)</u>           | <u>(4,803,987)</u>      |
|   | <b>RD\$ <u>3,065,937</u></b> | <b><u>2,972,000</u></b> |

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

|                      | <u>2015</u>                  |                           |
|----------------------|------------------------------|---------------------------|
|                      | <u>Monto</u>                 | <u>Provisión</u>          |
| Hasta 40 meses:      |                              |                           |
| Mobiliario y equipos | RD\$ 486,967                 | (163,689)                 |
| Bienes inmuebles     | 4,136,723                    | (1,394,064)               |
| Con más de 40 meses: |                              |                           |
| Mobiliario y equipos | 687                          | (687)                     |
| Bienes inmuebles     | <u>3,698,799</u>             | <u>(3,698,799)</u>        |
| Total                | <b>RD\$ <u>8,323,176</u></b> | <b><u>(5,257,239)</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|                      | 2014           |             |
|----------------------|----------------|-------------|
|                      | Monto          | Provisión   |
| Hasta 40 meses:      |                |             |
| Mobiliario y equipos | RD\$ 485,993   | (62,414)    |
| Bienes inmuebles     | 4,991,367      | (2,442,946) |
| Con más de 40 meses: |                |             |
| Mobiliario y equipos | 2,931          | (2,931)     |
| Bienes inmuebles     | 2,295,696      | (2,295,696) |
| Total                | RD\$ 7,775,987 | (4,803,987) |

## 12 Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en acciones en sociedades jurídicas se presenta a continuación:

### 31 de diciembre de 2015

| Monto de<br>la Inversión<br>RD\$   | Porcentaje<br>de<br><u>Participación</u> | <u>Tipos de<br/>Acciones</u> | Valor<br>Nominal<br>RD\$ | Valor de<br>Mercado<br>RD\$ | Cantidad de<br>Acciones en<br><u>Circulación</u> |
|------------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--|
| <u>Acciones en asociadas:</u>      |  |                              |                          |                             |  |
| 617,385                            | 24.53 %                                  | Comunes                      | 100                      | (a)                         | 4,866,613  |
| 246,168                            | 27.08 %                                  | Comunes                      | 1,000                    | (a)                         | 468,056  |
| 863,553                            |  |                              |                          |                             |  |
| <u>Acciones en otras empresas:</u> |  |                              |                          |                             |  |
| 39,035 (a)                         | 0 %                                      | Comunes                      | 258                      | 1,179                       | 128,776  |
| 15,605                             | 10 %                                     | Comunes                      | 100                      | (a)                         | 69,221   |
| 19,847 (b)                         |  |                              |                          |                             |  |
| 74,487                             |  |                              |                          |                             |  |
| 938,040                            |  |                              |                          |                             |  |
| (25,935) (c)                       |  |                              |                          |                             |  |
| Total                              |  |                              |                          |                             |  |
| <b>912,105</b>                     |  |                              |                          |                             |  |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

| Monto de<br>la Inversión<br>RD\$   | Porcentaje<br>de<br>Participación | Tipos de<br>Acciones | Valor<br>Nominal<br>RD\$ | Valor de<br>Mercado<br>RD\$ | Cantidad de<br>Acciones en<br>Circulación |
|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|---|
| <u>Acciones en asociadas:</u>      |                                   |                      |                          |                             |   |
| 590,000                            | 24.53%                            | Comunes              | 100                      | (a)                         | 4,866,613                                 |
| <u>156,940</u>                     | 27.08%                            | Comunes              | 1,000                    | (a)                         | 400,794                                   |
| <u>746,940</u>                     |                                   |                      |                          |                             |   |
| <u>Acciones en otras empresas:</u> |                                   |                      |                          |                             |   |
| 37,949 (a)                         | 0%                                | Comunes              | 258                      | 1,327                       | 128,776                                   |
| 618                                | 3%                                | Comunes              | 5                        | (a)                         | 123,689                                   |
| 8,037                              | 11%                               | Comunes              | 100                      | (a)                         | 80,372                                    |
| 15,605                             | 10%                               | Comunes              | 100                      | (a)                         | 69,221                                    |
| <u>19,892 (b)</u>                  |                                   |                      |                          |                             |   |
| <u>82,101</u>                      |                                   |                      |                          |                             |   |
| 829,041                            |                                   |                      |                          |                             |   |
| <u>(11,823)(c)</u>                 |                                   |                      |                          |                             |   |
| <b>Total</b>                       |                                   |                      |                          |                             |   |
| <u><b>817,218</b></u>              |                                   |                      |                          |                             |   |

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones locales; no obstante para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascendía a RD\$39 millones, el valor de mercado era de RD\$152 y RD\$171, respectivamente.

(b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

(c) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en acciones incluyen US\$832, neto de US\$27 de provisión, respectivamente.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un movimiento de la inversión, así como de los dividendos recibidos y la participación en los resultados de las asociadas es como sigue:

|   |             | <u>2015</u>           | <u>2014</u>           |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos de la inversión al 1ro. de enero   | RD\$        | 746,940               | 21,000                |
| Reclasificación por cambio de influencia  |             | -                     | 269,645               |
| Adquisición de acciones                   |             | -                     | 175,736               |
| Participación patrimonial reconocida      |             | 138,470               | 297,857               |
| Dividendos recibidos en efectivo          |             | <u>(21,857)</u>       | <u>(17,298)</u>       |
| Saldos de la inversión al 31 de diciembre | <b>RD\$</b> | <b><u>863,553</u></b> | <b><u>746,940</u></b> |

### 13 Propiedades, muebles y equipos

Un resumen de las propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

| <b>2015</b>          |             | Terrenos y<br><u>Mejoras</u> | <u>Edificaciones</u>    | Mobiliario<br>y Equipos | Mejoras<br>Propiedades<br><u>Arrendadas</u> | Construcciones<br>Adquisiciones<br><u>en Proceso (a)</u> | <u>Total</u>             |
|----------------------|-------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--|--------------------------|
| Balances al          |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| 1ro. de enero        |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| de 2015              | RD\$        | 1,262,793                    | 4,530,965               | 2,860,027               | 36,910                                      | 1,043,991  | 9,734,686                |
| Adquisiciones        |             | 70,340                       | 40,679                  | 27,513                  | -   | 3,537,322  | 3,675,854                |
| Retiros              |             | -                            | -                       | (114,408)               | (4,112)                                     | -  | (118,520)                |
| Transferencias       |             | <u>53,432</u>                | <u>123,666</u>          | <u>1,108,687</u>        | <u>143,970</u>                              | <u>(1,429,755)</u>                                       | <u>-</u>                 |
| Balances al 31       |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| de diciembre         |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| de 2015              |             | <u>1,386,565</u>             | <u>4,695,310</u>        | <u>3,881,819</u>        | <u>176,768</u>                              | <u>3,151,558</u>   | <u>13,292,020</u>        |
| Depreciación         |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| acumulada al         |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| 1ro. de enero        |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| de 2015              |             | -                            | (1,175,967)             | (926,498)               | (11,107)                                    | -  | (2,113,572)              |
| Gasto de             |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| depreciación         |             | -                            | (123,156)               | (605,082)               | (30,287)                                    | -  | (758,525)                |
| Retiros              |             | <u>-</u>                     | <u>-</u>                | <u>74,154</u>           | <u>4,118</u>                                | <u>-</u>   | <u>78,272</u>            |
| Balances al 31       |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| de diciembre         |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| de 2015              |             | <u>-</u>                     | <u>(1,299,123)</u>      | <u>(1,457,426)</u>      | <u>(37,276)</u>                             | <u>-</u>   | <u>(2,793,825)</u>       |
| Propiedades, muebles |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| y equipos, neto al   |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| 31 de diciembre      |             |                              |                         |                         |   |  |                          |
| de 2015              | <b>RD\$</b> | <b><u>1,386,565</u></b>      | <b><u>3,396,187</u></b> | <b><u>2,424,393</u></b> | <b><u>139,492</u></b>                       | <b><u>3,151,558</u></b>                                  | <b><u>10,498,195</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

| <b>2014</b>          |      | Terrenos y<br><u>Mejoras</u> | <u>Edificaciones</u> | Mobiliario<br>y <u>Equipos</u> | Mejoras<br>Propiedades<br><u>Arrendadas</u> | Construcciones<br>Adquisiciones<br><u>en Proceso (a)</u> | <u>Total</u>       |
|----------------------|------|------------------------------|----------------------|--------------------------------|---|--|--------------------|
| Balances             |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| al 1ro. de enero     |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| de 2014              | RD\$ | 1,200,021                    | 3,659,104            | 4,711,353                      | 11,494                                      | 415,033  | 9,997,005          |
| Adquisiciones        |      | 48,730                       | 599,386              | 64,052                         | -   | 1,704,989  | 2,417,157          |
| Retiros              |      | (3,758)                      | (17,345)             | (2,650,990)                    | (7,383)                                     | -  | (2,679,476)        |
| Transferencias       |      | <u>17,800</u>                | <u>289,820</u>       | <u>735,612</u>                 | <u>32,799</u>                               | <u>(1,076,031)</u>                                       | <u>-</u>           |
| Balances al 31       |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| de diciembre         |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| de 2014              |      | <u>1,262,793</u>             | <u>4,530,965</u>     | <u>2,860,027</u>               | <u>36,910</u>                               | <u>1,043,991</u>   | <u>9,734,686</u>   |
| Depreciación         |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| acumulada al         |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| 1ro. de enero        |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| de 2014              |      | -                            | (1,189,668)          | (2,881,175)                    | (7,706)                                     | -  | (4,078,549)        |
| Gasto de             |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| depreciación         |      | -                            | (132,344)            | (488,857)                      | (10,784)                                    | -  | (631,985)          |
| Retiros              |      | -                            | 5,097                | 2,584,482                      | 7,383                                       | -  | 2,596,962          |
| Transferencia        |      | <u>-</u>                     | <u>140,948</u>       | <u>(140,948)</u>               | <u>-</u>                                    | <u>-</u>   | <u>-</u>           |
| Balances al 31       |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| de diciembre         |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| de 2014              |      | <u>-</u>                     | <u>(1,175,967)</u>   | <u>(926,498)</u>               | <u>(11,107)</u>                             | <u>-</u>   | <u>(2,113,572)</u> |
| Propiedades, muebles |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| y equipos, neto      |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| al 31 de diciembre   |      |                              |                      |                                |   |  |                    |
| de 2014              | RD\$ | <u>1,262,793</u>             | <u>3,354,998</u>     | <u>1,933,529</u>               | <u>25,803</u>                               | <u>1,043,991</u>   | <u>7,621,114</u>   |

(a) Corresponde básicamente a adquisiciones de equipos de tecnología, remodelaciones y construcciones de sucursales.

Los terrenos y edificaciones que mantenía el Banco al 31 de diciembre de 2004 están reconocidos a su valor razonable a esa fecha determinado por peritos externos independientes. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$915,737 y se presenta como superávit por revaluación neto de la depreciación acumulada en los estados financieros consolidados - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

## 14 Otros activos

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

|  | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>             |
|--|------------------------------|-------------------------|
| Cargos diferidos:  |                              |                         |
| Comisiones a intermediarios sobre primas cobradas no devengadas        | RD\$ 212,814                 | 209,078                 |
| Seguros pagados por anticipado   | 178,830                      | 172,377                 |
| Primas diferidas de reaseguros cedidos no proporcionales (a)           | 311,176                      | 414,737                 |
| Impuesto sobre la renta pagado por anticipado                          | 1,456,867                    | 648,490                 |
| Otros pagos por anticipado   | 344,925                      | 147,772                 |
| Intereses y comisiones pagadas por anticipado                          | 11,559                       | 14,969                  |
| Otros cargos diferidos   | <u>124,572</u>               | <u>66,429</u>           |
|  | <u>2,640,743</u>             | <u>1,673,852</u>        |
| Intangibles:   |                              |                         |
| Programas de computadora   | 111,857                      | 198,018                 |
| Otros  | 2,200                        | 2,200                   |
| Amortización acumulada   | <u>(84,090)</u>              | <u>(140,480)</u>        |
|  | <u>29,967</u>                | <u>59,738</u>           |
| Bienes diversos:   |                              |                         |
| Bienes adquiridos para arrendamientos financieros                      | 727,060                      | 726,873                 |
| Papelería y útiles   | 165,723                      | 132,950                 |
| Inventario de plástico de tarjetas de crédito                          | 30,503                       | 33,477                  |
| Bibliotecas y obras de arte  | 24,300                       | 23,366                  |
| Otros bienes diversos (b)  | 2,077,197                    | 938,841                 |
| Partidas por imputar (c), (incluye US\$3,723 y US\$543 en 2015 y 2014) | 252,861                      | 153,632                 |
| Otros  | <u>97,653</u>                | <u>85,898</u>           |
|  | <u>3,375,297</u>             | <u>2,095,037</u>        |
|  | <b>RD\$ <u>6,046,007</u></b> | <b><u>3,828,627</u></b> |

(a) Corresponde a las primas pendientes de amortización de los contratos de reaseguros para exceso de pérdidas.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- (b) Corresponde a los avances de efectivo realizados para adquisición de programas de computadoras y otros desembolsos relacionados.
- (c) El Banco en este renglón registra los saldos deudores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

## 15 Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un resumen del movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

**31 de diciembre de 2015**

|  |             | <u>Cartera de<br/>Créditos</u> | <u>Rendimientos<br/>Inversiones</u> | <u>Otros<br/>por Cobrar</u> | <u>Activos (a)</u> | <u>Operaciones<br/>Contingentes (b)</u> | <u>Total</u>          |
|--|-------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---|-----------------------|
| Saldos al 1ro.<br>de enero de<br>2015                                      | RDS         | 4,998,331                      | 234,782                             | 458,714                     | 4,803,987          | 134,109                                 | 10,629,923            |
| Constitución de<br>provisiones   |             | 1,458,803                      | 21,700                              | 743,567                     | 547,099            | 103,489                                 | 2,874,658             |
| Castigos contra<br>provisiones   |             | (1,194,762)                    | -                                   | (224,959)                   | -                  | -                                       | (1,419,721)           |
| Transferencias de<br>provisiones   |             | 134,271                        | (17,317)                            | 19,183                      | (93,847)           | (42,290)                                | -                     |
| Liberación de<br>provisiones   |             | -                              | -                                   | (666,437)                   | -                  | -                                       | (666,437)             |
| Efectos de<br>revaluación<br>cambiaria y<br>otros                          |             | <u>36,270</u>                  | <u>(649)</u>                        | <u>6,256</u>                | <u>-</u>           | <u>(518)</u>                            | <u>41,359</u>         |
| Saldos al 31 de<br>diciembre<br>de 2015                                    |             | 5,432,913                      | 238,516                             | 336,324                     | 5,257,239          | 194,790                                 | 11,459,782            |
| Provisiones<br>mínimas<br>exigidas<br>al 31 de<br>diciembre<br>de 2015 (c) |             | <u>5,332,400</u>               | <u>238,516</u>                      | <u>328,585</u>              | <u>5,257,239</u>   | <u>144,758</u>                          | <u>11,301,498</u>     |
| Exceso de<br>provisiones<br>mínimas al 31<br>de diciembre<br>de 2015 (d)   | <b>RD\$</b> | <b><u>100,513</u></b>          | <b><u>-</u></b>                     | <b><u>7,739</u></b>         | <b><u>-</u></b>    | <b><u>50,032</u></b>                    | <b><u>158,284</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

|  |      | <u>Cartera de<br/>Créditos</u> | <u>Rendimientos<br/>Inversiones</u> | <u>Otros<br/>por Cobrar</u> | <u>Activos (a)</u>  | <u>Operaciones<br/>Contingentes (b)</u> | <u>Total</u>         |
|--|------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------|---|----------------------|
| Saldos al 1ro.<br>de enero de<br>2014                                    | RD\$ | 4,975,095                      | 175,583                             | 464,386                     | 4,354,023           | 82,043                                  | 10,051,130           |
| Constitución de<br>provisiones   |      | 1,273,707                      | 27,000                              | 506,413                     | 283,038             | 37,700                                  | 2,127,858            |
| Castigos contra<br>provisiones   |      | (1,071,042)                    | -                                   | (120,507)                   | -                   | -                                       | (1,191,549)          |
| Transferencias de<br>provisiones   |      | (218,104)                      | 31,735                              | 6,314                       | 166,926             | 13,129                                  | -                    |
| Liberación de<br>provisiones   |      | -                              | -                                   | (398,940)                   | -                   | -                                       | (398,940)            |
| Efectos de<br>revaluación<br>cambiaria y<br>otros                        |      | <u>38,675</u>                  | <u>464</u>                          | <u>1,048</u>                | <u>-</u>            | <u>1,237</u>                            | <u>41,424</u>        |
| Saldos al 31 de<br>diciembre<br>de 2014                                  |      | 4,998,331                      | 234,782                             | 458,714                     | 4,803,987           | 134,109                                 | 10,629,923           |
| Provisiones mínimas<br>exigidas al 31 de<br>diciembre de<br>2014 (c)     |      | <u>4,990,399</u>               | <u>212,874</u>                      | <u>458,714</u>              | <u>4,798,303</u>    | <u>94,545</u>                           | <u>10,554,835</u>    |
| Exceso de<br>provisiones<br>mínimas al 31<br>de diciembre<br>de 2014 (d) | RD\$ | <u><u>7,932</u></u>            | <u><u>21,908</u></u>                | <u><u>-</u></u>             | <u><u>5,684</u></u> | <u><u>39,564</u></u>                    | <u><u>75,088</u></u> |

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 20, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos de los estados consolidados - base regulada de resultados.
- (c) Representan los montos de provisiones determinados en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y otros ajustes efectuados.
- (d) En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones sin previa autorización de dicha Superintendencia, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

De acuerdo con lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 23 de diciembre de 2015, el Banco debe clasificar con riesgo “A” y 0 % de provisión y ponderación de 0 % para fines del cálculo del índice de solvencia a los créditos otorgados a empresas específicas por un monto de US\$295,800.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2015, los créditos a cargo de algunas empresas importantes del sector eléctrico dominicano se clasificaron con riesgo “A” y un requerimiento de provisión de un 0 %, según se estableció en Comunicación ADM/1028/15 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 10 de septiembre de 2015. Igualmente, los créditos otorgados al sector del desarrollo vial de la República Dominicana se clasificaron con riesgo “A” y un requerimiento de provisión de 0 %, según se estableció en la Circular ADM/0093/14 de fecha 26 de febrero de 2014.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana comunicó al Banco su no objeción para que desarrolle un programa de financiamiento a favor de contratistas de obras prioritarias, tanto del Gobierno Central como empresas descentralizadas y autónomas y empresas públicas no financieras, que las mismas sean clasificadas en categoría de riesgo “A” y por lo tanto, constituir el 1 % de provisión. Al 31 de diciembre el monto de la deuda bajo este programa asciende a RD\$29,049,000.

Al 31 de diciembre de 2014, los créditos otorgados por el Banco a algunos generadores eléctricos, con valor en libros de US\$400,000 (equivalente a RD\$17,681,320) fueron clasificados con categoría de riesgo “A” y requerimiento de 1 % de provisión, según no objeción otorgada por la Superintendencia de Bancos en su Comunicación ADM/0075/15 de fecha 5 de febrero de 2015.

## 16 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

### a) Por tipo

**31 de diciembre de 2015**

|            | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$             |
|------------|----------------------------|--|------------------------------|--|---------------------------|
| A la vista | 43,336,602                 | 0.56 %                                 | -                            | -                                      | 43,336,602                |
| De ahorro  | 56,713,432                 | 1.32 %                                 | 34,461,325                   | 0.93 %                                 | 91,174,757                |
| A plazo    | <u>2,808</u>               | <u>5.81 %</u>                          | <u>46,064,971</u>            | <u>2.43 %</u>                          | <u>46,067,779</u>         |
|            | <b><u>100,052,842</u></b>  | <b><u>0.99 %</u></b>                   | <b><u>80,526,296</u></b>     | <b><u>1.79 %</u></b>                   | <b><u>180,579,138</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

|            | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$             |
|------------|----------------------------|--|------------------------------|--|---------------------------|
| A la vista | 41,756,116                 | 0.78 %                                 | -                            | -                                      | 41,756,116                |
| De ahorro  | 47,766,537                 | 0.26 %                                 | 26,616,502                   | 1.06 %                                 | 74,383,039                |
| A plazo    | <u>2,799</u>               | <u>6.29 %</u>                          | <u>42,151,668</u>            | <u>2.37 %</u>                          | <u>42,154,467</u>         |
|            | <b><u>89,525,452</u></b>   | <b><u>0.50 %</u></b>                   | <b><u>68,768,170</u></b>     | <b><u>1.86 %</u></b>                   | <b><u>158,293,622</u></b> |

**b) Por sector**

**31 de diciembre de 2015**

|                          | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$             |
|--------------------------|----------------------------|--|------------------------------|--|---------------------------|
| Público no<br>financiero | 19,983,085                 | 0.57 %                                 | 4,462,608                    | 0.96 %                                 | 24,445,693                |
| Privado no<br>financiero | 80,042,879                 | 1.10 %                                 | 76,035,590                   | 1.83 %                                 | 156,078,469               |
| No residente             | <u>26,878</u>              | <u>0.58 %</u>                          | <u>28,098</u>                | <u>2.14 %</u>                          | <u>54,976</u>             |
|                          | <b><u>100,052,842</u></b>  | <b><u>0.99 %</u></b>                   | <b><u>80,526,296</u></b>     | <b><u>1.79 %</u></b>                   | <b><u>180,579,138</u></b> |

**31 de diciembre de 2014**

|                          | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$             |
|--------------------------|----------------------------|--|------------------------------|--|---------------------------|
| Público no<br>financiero | 21,187,347                 | 0.78 %                                 | 3,346,940                    | 1.13 %                                 | 24,534,287                |
| Privado no<br>financiero | 68,299,066                 | 0.42 %                                 | 64,070,788                   | 1.90 %                                 | 132,369,854               |
| No residente             | <u>39,039</u>              | <u>0.75 %</u>                          | <u>1,350,442</u>             | <u>1.40 %</u>                          | <u>1,389,481</u>          |
|                          | <b><u>89,525,452</u></b>   | <b><u>0.50 %</u></b>                   | <b><u>68,768,170</u></b>     | <b><u>1.86 %</u></b>                   | <b><u>158,293,622</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**c) Por plazo de vencimiento**

**31 de diciembre de 2015**

|                   | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$             |
|-------------------|----------------------------|--|------------------------------|--|---------------------------|
| De 0 a 15 días    | 100,050,161                | 0.99 %                                 | 36,603,523                   | 1.05 %                                 | 136,653,684               |
| De 16 a 30 días   | 63                         | 6.52 %                                 | 4,643,904                    | 2.05 %                                 | 4,643,967                 |
| De 31 a 60 días   | 943                        | 6.03 %                                 | 6,303,910                    | 1.91 %                                 | 6,304,853                 |
| De 61 a 90 días   | 283                        | 4.33 %                                 | 4,119,127                    | 2.57 %                                 | 4,119,410                 |
| De 91 a 180 días  | 378                        | 5.83 %                                 | 15,951,140                   | 2.88 %                                 | 15,951,518                |
| De 181 a 360 días | -                          | -                                      | 8,714,024                    | 2.01 %                                 | 8,714,024                 |
| De más de un año  | <u>1,014</u>               | <u>6.01 %</u>                          | <u>4,190,668</u>             | <u>2.46 %</u>                          | <u>4,191,682</u>          |
|                   | <b><u>100,052,842</u></b>  | <b><u>0.99 %</u></b>                   | <b><u>80,526,296</u></b>     | <b><u>1.79%</u></b>                    | <b><u>180,579,138</u></b> |

**31 de diciembre de 2014**

|                   |                          |                      |                          |                     |                           |
|-------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|
| De 0 a 15 días    | 89,522,778               | 0.50 %               | 28,333,017               | 1.10 %              | 117,855,795               |
| De 16 a 30 días   | 98                       | 6.04 %               | 9,290,329                | 2.17 %              | 9,290,427                 |
| De 31 a 60 días   | 799                      | 6.76 %               | 4,648,962                | 2.02 %              | 4,649,761                 |
| De 61 a 90 días   | 425                      | 6.03 %               | 3,307,242                | 2.36 %              | 3,307,667                 |
| De 91 a 180 días  | 338                      | 6.46 %               | 9,672,443                | 2.79 %              | 9,672,781                 |
| De 181 a 360 días | -                        | -                    | 8,425,779                | 2.15 %              | 8,425,779                 |
| De más de un año  | <u>1,014</u>             | <u>6.01 %</u>        | <u>5,090,398</u>         | <u>2.75 %</u>       | <u>5,091,412</u>          |
|                   | <b><u>89,525,452</u></b> | <b><u>0.50 %</u></b> | <b><u>68,768,170</u></b> | <b><u>1.86%</u></b> | <b><u>158,293,622</u></b> |

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

**31 de diciembre de 2015**

|                              | Cuentas<br>Inactivas  | Fondos<br>Embargados    | Cientes<br>Fallecidos | Depósitos en<br>Garantía | Total<br>RD\$           |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|
| Obligaciones con el público: |                       |                         |                       |                          |                         |
| A la vista                   | 78,016                | 487,929                 | 25,767                | -                        | 591,712                 |
| De ahorro                    | 660,499               | 544,159                 | 446,496               | 154,807                  | 1,805,961               |
| A plazo                      | <u>-</u>              | <u>1,629</u>            | <u>153,977</u>        | <u>2,892,616</u>         | <u>3,048,222</u>        |
|                              | <b><u>738,515</u></b> | <b><u>1,033,717</u></b> | <b><u>626,240</u></b> | <b><u>3,047,423</u></b>  | <b><u>5,445,895</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

|                                 | <u>Cuentas<br/>Inactivas</u> | <u>Fondos<br/>Embargados</u> | <u>Clientes<br/>Fallecidos</u> | <u>Depósitos en<br/>Garantía</u> | <u>Total<br/>RD\$</u>   |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Obligaciones con<br>el público: |                              |                              |                                |                                  |                         |
| A la vista                      | 58,357                       | 498,903                      | 16,050                         | -                                | 573,310                 |
| De ahorro                       | 744,277                      | 213,015                      | 338,413                        | 171,119                          | 1,466,824               |
| A plazo                         | <u>-</u>                     | <u>1,663</u>                 | <u>45,923</u>                  | <u>3,615,901</u>                 | <u>3,663,487</u>        |
|                                 | <b><u>802,634</u></b>        | <b><u>713,581</u></b>        | <b><u>400,386</u></b>          | <b><u>3,787,020</u></b>          | <b><u>5,703,621</u></b> |

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

**31 de diciembre de 2015**

|                                 |             | <u>Plazo de 3<br/>a 10 Años</u> | <u>Plazo de 10<br/>Años o Más</u> | <u>Total</u>          |
|---------------------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Obligaciones con<br>el público: |             |                                 |                                   |                       |
| A la vista                      | RD\$        | 75,484                          | 2,532                             | 78,016                |
| De ahorro                       |             | <u>632,630</u>                  | <u>27,869</u>                     | <u>660,499</u>        |
|                                 | <b>RD\$</b> | <b><u>708,114</u></b>           | <b><u>30,401</u></b>              | <b><u>738,515</u></b> |

**31 de diciembre de 2014**

| Obligaciones con<br>el público: |             |                       |                      |                       |
|---------------------------------|-------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| A la vista                      | RD\$        | 55,467                | 2,890                | 58,357                |
| De ahorro                       |             | <u>716,392</u>        | <u>27,885</u>        | <u>744,277</u>        |
|                                 | <b>RD\$</b> | <b><u>771,859</u></b> | <b><u>30,775</u></b> | <b><u>802,634</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

## 17 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior se presenta a continuación:

### a) Por tipo y moneda

#### 31 de diciembre de 2015

|            | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$            |
|------------|----------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------|
| A la vista | 4,473,792                  | 0.56 %                                 | -                            | -                                      | 4,473,792                |
| De ahorro  | 528,326                    | 1.32 %                                 | 10,621,850                   | 0.93%                                  | 11,150,176               |
| A plazo    | <u>82</u>                  | <u>3.50 %</u>                          | <u>4,944,591</u>             | <u>1.43%</u>                           | <u>4,944,673</u>         |
|            | <b><u>5,002,200</u></b>    | <b><u>0.64%</u></b>                    | <b><u>15,566,441</u></b>     | <b><u>1.09%</u></b>                    | <b><u>20,568,641</u></b> |

#### 31 de diciembre de 2014

|            |                         |                     |                          |                     |                          |
|------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| A la vista | 2,899,927               | 0.78 %              | -                        | -                   | 2,899,927                |
| De ahorro  | 301,120                 | 0.26 %              | 10,488,492               | 1.06%               | 10,789,612               |
| A plazo    | <u>82</u>               | <u>4.10 %</u>       | <u>4,371,165</u>         | <u>1.37%</u>        | <u>4,371,247</u>         |
|            | <b><u>3,201,129</u></b> | <b><u>0.73%</u></b> | <b><u>14,859,657</u></b> | <b><u>1.15%</u></b> | <b><u>18,060,786</u></b> |

### b) Por plazo de vencimiento

#### 31 de diciembre de 2015

|                  | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$            |
|------------------|----------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------|
| De 0 a 15 días   | 5,002,118                  | 0.64 %                                 | 10,640,215                   | 0.93%                                  | 15,642,333               |
| De 16 a 30 días  | -                          | -                                      | 3,070,716                    | 1.11 %                                 | 3,070,716                |
| De 31 a 60 días  | 50                         | 3.55 %                                 | 46,930                       | 1.83 %                                 | 46,980                   |
| De 61 a 90 días  | -                          | -                                      | 19,191                       | 1.71 %                                 | 19,191                   |
| De 91 a 180 días | 30                         | 3.25 %                                 | 1,422,988                    | 1.81 %                                 | 1,423,018                |
| De 181 a un año  | -                          | -                                      | 255,231                      | 2.53 %                                 | 255,231                  |
| De más de un año | <u>2</u>                   | <u>5.63 %</u>                          | <u>111,170</u>               | <u>2.91 %</u>                          | <u>111,172</u>           |
|                  | <b><u>5,002,200</u></b>    | <b><u>0.64 %</u></b>                   | <b><u>15,566,441</u></b>     | <b><u>1.09%</u></b>                    | <b><u>20,568,641</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

|                  | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$            |
|------------------|----------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------|
| De 0 a 15 días   | 3,201,077                  | 0.73 %                                 | 10,964,283                   | 1.08 %                                 | 14,165,360               |
| De 16 a 30 días  | -                          | -                                      | 3,380,514                    | 1.24 %                                 | 3,380,514                |
| De 31 a 60 días  | -                          | -                                      | 168,989                      | 1.32 %                                 | 168,989                  |
| De 61 a 90 días  | 50                         | 4.05 %                                 | 20,226                       | 1.89 %                                 | 20,276                   |
| De 91 a 180 días | -                          | -                                      | 196,492                      | 2.16 %                                 | 196,492                  |
| De 181 a un año  | -                          | -                                      | 38,950                       | 2.90 %                                 | 38,950                   |
| De más de un año | <u>2</u>                   | <u>5.63 %</u>                          | <u>90,203</u>                | <u>2.99 %</u>                          | <u>90,205</u>            |
|                  | <b><u>3,201,129</u></b>    | <b><u>0.73 %</u></b>                   | <b><u>14,859,657</u></b>     | <b><u>1.15%</u></b>                    | <b><u>18,060,786</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y de clientes fallecidos en instituciones financieras del país por RD\$119,008 y RD\$70,885, respectivamente.

El estatus de las cuentas inactivas y abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país, es como sigue:

|                      | <u>2015</u>            | <u>2014</u>       |
|----------------------|------------------------|-------------------|
| Plazo de 3 a 10 años | <b>RD\$ <u>283</u></b> | <b><u>360</u></b> |

## 18 Fondos tomados a préstamo

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

**31 de diciembre de 2015**

| <u>Acreeedores</u>                        | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u>         | <u>Plazo</u> | <u>Saldo</u>     |
|---|------------------|-----------------|---------------------|--------------|------------------|
| a) Instituciones financieras del país:    |                  |                 |                     |              |                  |
| Banco Popular Dominicano                  | Línea de crédito | Con garantía    | 9.50 % y<br>10.00 % | 2019         | 1,250,000        |
| The Bank of Nova Scotia                   | Línea de crédito | Con garantía    | 9.50 %              | 2016         | 300,000          |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | Línea de crédito | Con garantía    | 10.50 %             | 2016         | <u>250,000</u>   |
|   |                  |                 |                     |              | <u>1,800,000</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

| <u>Acreeedores</u>   | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u>            | <u>Plazo</u>       | <u>Saldo</u>                  |
|--|------------------|-----------------|------------------------|--------------------|-------------------------------|
| b) Instituciones financieras del exterior:<br>Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.<br>(corresponde a US\$200,000) | Línea de crédito | Sin garantía    | 1.60 % hasta<br>1.99 % | 2016               | 9,093,820                     |
| Citibank (corresponde a US\$138,000)   | Línea de crédito | Sin garantía    | 1.60 % hasta<br>1.80 % | 2016               | 6,274,735                     |
| The Export Import Bank of Korea<br>(corresponde a US\$431)   | Préstamo         | Sin garantía    | 2.40 %                 | 2016               | 19,608                        |
| Eximbank, Republic of China - Taiwán (corresponde a US\$377)   | Préstamo         | Sin garantía    | 0.50 % hasta<br>1.50 % | 2016 hasta<br>2017 | 17,116                        |
| Agencia Francesa de Desarrollo<br>(corresponde a US\$6,667)  | Préstamo         | Sin garantía    | 4.40 %                 | 2016               | 303,127                       |
| Wells Fargo Bank<br>(corresponde a US\$161,448)  | Préstamo         | Sin garantía    | 1.60 % hasta<br>2.20 % | 2016               | 7,340,914                     |
| Mercantil Commerce Bank<br>(corresponde a US\$50,000)  | Préstamo         | Sin garantía    | 1.90 % hasta<br>2.60 % | 2016               | 2,273,455                     |
| Bank of America<br>(corresponde a US\$54,000)  | Préstamo         | Sin garantía    | 1.90 %                 | 2016               | 2,455,332                     |
| U. S. Century<br>(corresponde a US\$7,500)   | Préstamo         | Sin garantía    | 1.80 %                 | 2016               | 341,018                       |
| Deutsche Bank (corresponde a US\$150,000)  | Préstamo         | Sin garantía    | 1.90 %                 | 2016               | <u>6,820,365</u>              |
|  |                  |                 |                        |                    | 34,939,490                    |
| c) Intereses por pagar (incluye US\$3,156)   |                  |                 |                        |                    | <u>150,323</u>                |
|  |                  |                 |                        |                    | <b>RD\$ <u>36,889,813</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

| <u>Acreeedores</u>  | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u>         | <u>Plazo</u>    | <u>Saldo</u>     |
|---|------------------|-----------------|---------------------|-----------------|------------------|
| a) Instituciones financieras del país:  |                  |                 |                     |                 |                  |
| Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción                      | Préstamo         | Sin garantía    | 13.50 %             | 2012            | RD\$ 1,863       |
| Banco Popular Dominicano, S. A.   | Línea de crédito | Con garantía    | 8.70 %              | 2019            | 1,400,000        |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                     | Línea de crédito | Con garantía    | 9.35 %              | 2015            | <u>250,000</u>   |
|   |                  |                 |                     |                 | <u>1,651,863</u> |
| b) Instituciones financieras del exterior:                                    |                  |                 |                     |                 |                  |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (corresponde a US\$150,000) | Línea de crédito | Sin garantía    | 1.53 % hasta 1.68 % | 2015            | 6,630,495        |
| Citibank (corresponde a US\$159,000)  | Línea de crédito | Sin garantía    | 1.19 % hasta 1.62 % | 2015            | 7,028,325        |
| The Export Import Bank of Korea (corresponde a US\$1,294)                     | Préstamo         | Sin garantía    | 2.33 %              | 2015 hasta 2016 | 57,185           |
| Eximbank, Republic of China - Taiwán (corresponde a US\$425)                  | Préstamo         | Sin garantía    | 0.50 % hasta 1.08 % | 2015 hasta 2017 | 18,799           |
| Agencia Francesa de Desarrollo (corresponde a US\$13,333)                     | Préstamo         | Sin garantía    | 4.21 %              | 2018            | 589,377          |
| Wells Fargo Bank (corresponde a US\$147,123)                                  | Préstamo         | Sin garantía    | 1.35 % hasta 2.18 % | 2015            | 6,503,333        |
| Mercantil Commerce Bank, (corresponde a US\$30,000)                           | Préstamo         | Sin garantía    | 1.67 % hasta 1.73 % | 2016            | 1,326,099        |
| Commerzbank (corresponde a US\$20,000)  | Préstamo         | Sin garantía    | 2.19 % hasta 2.40 % | 2016            | 884,066          |
| Bank of America (corresponde a US\$49,000)                                    | Préstamo         | Sin garantía    | 1.53 % hasta 1.58 % | 2015            | 2,165,962        |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

| <u>Acreeedores</u>  | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u>            | <u>Plazo</u> | <u>Saldo</u>                  |
|---|------------------|-----------------|------------------------|--------------|-------------------------------|
| U. S. Century,<br>(corresponde a US\$5,000)                         | Préstamo         | Sin garantía    | 1.23 %                 | 2015         | 221,016                       |
| Deutsche Bank,<br>(corresponde a US\$100,000)                       | Préstamo         | Sin garantía    | 1.53 % hasta<br>1.73 % | 2015         | 4,420,330                     |
| Banco del Comercio del Exterior,<br>(corresponde a US\$9,750)       | Préstamo         | Sin garantía    | 2.47 %                 | 2015         | 430,982                       |
| Banco Interamericano de<br>Desarrollo (corresponde<br>a US\$60,000) | Préstamo         | Sin garantía    | 1.47 % hasta<br>2.43 % | 2015         | <u>2,652,198</u>              |
|   |                  |                 |                        |              | 32,928,167                    |
| c) Otros  |                  |                 |                        |              | 19,715                        |
| d) Intereses por pagar (incluye<br>US\$1,930)                       |                  |                 |                        |              | <u>85,305</u>                 |
|   |                  |                 |                        |              | <b>RD\$ <u>34,685,050</u></b> |

## 19 Valores en circulación

Un resumen de los valores en circulación se presenta a continuación:

### a) Por tipo

#### 31 de diciembre de 2015

|                          | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual |
|--------------------------|----------------------------|--|
| Certificados financieros | <u>96,293,554</u>          | <u>7.76 %</u>                          |

#### 31 de diciembre de 2014

|                          |                   |               |
|--------------------------|-------------------|---------------|
| Certificados financieros | <u>82,808,753</u> | <u>7.32 %</u> |
|--------------------------|-------------------|---------------|

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**b) Por sector**

**31 de diciembre de 2015**

|                       | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual |
|-----------------------|----------------------------|--|
| Público no financiero | 12,035,542                 | 8.10 %                                 |
| Privado no financiero | 58,100,931                 | 6.67 %                                 |
| Financiero            | 26,157,037                 | 9.79 %                                 |
| No residente          | <u>44</u>                  | <u>1.50 %</u>                          |
|                       | <b><u>96,293,554</u></b>   | <b><u>7.76 %</u></b>                   |

**31 de diciembre de 2014**

|                       |                          |                      |
|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| Público no financiero | 13,124,577               | 6.88 %               |
| Privado no financiero | 47,211,859               | 6.44 %               |
| Financiero            | <u>22,472,317</u>        | <u>9.37 %</u>        |
|                       | <b><u>82,808,753</u></b> | <b><u>7.32 %</u></b> |

**c) Por plazo de vencimiento**

**31 de diciembre de 2015**

|                  | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual |
|------------------|----------------------------|--|
| De 0 a 15 días   | 5,274,779                  | 7.08 %                                 |
| De 16 a 30 días  | 11,525,621                 | 7.99 %                                 |
| De 31 a 60 días  | 16,931,886                 | 7.87 %                                 |
| De 61 a 90 días  | 14,292,958                 | 8.08 %                                 |
| De 91 a 180 días | 24,125,557                 | 8.49 %                                 |
| De 181 a un año  | 14,182,746                 | 6.47 %                                 |
| Más de un año    | <u>9,960,007</u>           | <u>7.22 %</u>                          |
|                  | <b><u>96,293,554</u></b>   | <b><u>7.76 %</u></b>                   |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

|                  | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual |
|------------------|----------------------------|--|
| De 0 a 15 días   | 6,238,053                  | 6.15 %                                 |
| De 16 a 30 días  | 7,690,782                  | 7.18 %                                 |
| De 31 a 60 días  | 14,840,308                 | 7.56 %                                 |
| De 61 a 90 días  | 15,167,944                 | 8.11 %                                 |
| De 91 a 180 días | 18,603,950                 | 7.75 %                                 |
| De 181 a un año  | 12,497,931                 | 6.43 %                                 |
| Más de un año    | <u>7,769,785</u>           | <u>6.84 %</u>                          |
|                  | <u><b>82,808,753</b></u>   | <u><b>7.32 %</b></u>                   |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

**31 de diciembre de 2015**

|  | Clientes<br>Fallecidos | Afectados<br>en Garantía | Total            |
|--|------------------------|--------------------------|------------------|
| Valores en circulación -<br>certificados financieros | RD\$ <u>254,773</u>    | <u>5,583,625</u>         | <u>5,838,398</u> |

**31 de diciembre de 2014**

|  |                     |                  |                  |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| Valores en circulación -<br>certificados financieros | RD\$ <u>254,404</u> | <u>5,116,631</u> | <u>5,371,035</u> |
|--|---------------------|------------------|------------------|

**20 Otros pasivos**

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

|  | <u>2015</u>    | <u>2014</u> |
|--|----------------|-------------|
| Obligaciones financieras a la vista,<br>(incluye US\$4,772 en 2015 y US\$267 en 2014) (a)  | RD\$ 1,485,132 | 902,844     |
| Obligaciones financieras a plazo,<br>(incluye US\$14,425 en 2015 y US\$11,641 en 2014) (b) | 1,291,454      | 930,151     |
| Partidas no reclamadas por terceros,<br>(incluye US\$261 en 2015 y US\$868 en 2014)        | 72,784         | 176,663     |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|   |                              |                         |
|---|------------------------------|-------------------------|
| Acreedores diversos:  |                              |                         |
| Comisiones por pagar  | 93,388                       | 92,148                  |
| Acreedores por adquisición de bienes y servicios<br>(incluye US\$259 en 2015 y US\$846 en 2014) | 500,363                      | 107,966                 |
| Impuestos retenidos a terceros por pagar  | 120,022                      | 138,819                 |
| Prima de seguros retenida por pagar,<br>(incluye US\$163 en 2015)                               | 394,648                      | 490,425                 |
| Otros acreedores diversos (c)   | 1,006,390                    | 1,833,362               |
| Provisión para operaciones contingentes,<br>(incluye US\$2,999 en 2015 y US\$1,837 en 2014) (d) | 194,790                      | 134,109                 |
| Otras provisiones:  |                              |                         |
| Impuesto sobre la renta   | 411,260                      | 46,632                  |
| Provisión para litigios   | 95,621                       | 94,945                  |
| Bonificación y otros beneficios al personal   | 2,171,724                    | 2,457,737               |
| Programa de prevención de Riesgo Sistémico  | 127,977                      | 110,642                 |
| Fondo de contingencia   | 84,718                       | 69,010                  |
| Gastos acumulados por pagar   | 52,469                       | 102,571                 |
| Para tarjetas de crédito y transacciones<br>electrónicas  | 53,372                       | 67,654                  |
| Aportaciones extraordinarias al plan de<br>pensiones  | 20,194                       | 30,494                  |
| Otras provisiones (incluye US\$50 en 2015<br>y US\$46 en 2014)                                  | 300,363                      | 247,126                 |
| Partidas por imputar, (incluye US\$2,970<br>en 2015 y US\$343 en 2014) (e)                      | 332,943                      | 171,264                 |
| Otros créditos diferidos (f)  | -                            | 319,118                 |
| Fondos en administración del sector público   | 219,750                      | 251,070                 |
| Comisión a intermediario sobre primas<br>pendientes de cobro, (incluye US\$1,191 en 2015)       | 151,368                      | 131,102                 |
| Impuesto sobre primas pendientes de cobro   | 211,621                      | 145,224                 |
| Retención de impuestos a reaseguradores   | 11,108                       | 18,746                  |
| Pagos recibidos por adelantado (incluye<br>US\$37 en 2015 y US\$95 en 2014)                     | 112,667                      | 102,983                 |
| Otros   | <u>386,671</u>               | <u>233,012</u>          |
|   | <b>RD\$ <u>9,902,797</u></b> | <b><u>9,405,817</u></b> |

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados y de administración, entre otros.
- (b) En este renglón el Banco registra los saldos de los depósitos especiales en dólares del Estado Dominicano.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- (c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye RD\$268,746 y RD\$847,156, respectivamente, los cuales corresponden a pasivos originados a favor de entidades concesionarias de vehículos por financiamientos otorgados por el Banco en la feria vehicular.
- (d) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver nota 15).
- (e) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.
- (f) Corresponde a ingresos diferidos originados por el descuento obtenido en la adquisición de la cartera de crédito a una institución financiera local. Hasta el 31 de diciembre de 2014, este pasivo se reconocía como ingresos en la medida que los créditos relacionados se cobran. Mediante la Circular ADM/0208/15 la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a reconocer como ingresos la totalidad de este monto en el año 2015.

## 21 Obligaciones subordinadas

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

### 31 de diciembre de 2015

| <u>Tipo</u>   | <u>Monto RD\$</u>        | <u>Tasa de Interés Efectiva</u> | <u>Tipo de Moneda</u> | <u>Plazo</u> |
|---|--------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|
| Deudas subordinadas (corresponde US\$300,000 valor nominal) (a)   | 13,640,730               | 7.12 %                          | Dólares               | 10 años      |
| Deudas subordinadas valor nominal (b)                             | 9,999,000                | 9.99 %                          | RD\$                  | 10 años      |
| Costos de emisión de deuda (c)                                    | (197,142)                | -                               | -                     | -            |
| Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a US\$2,198) (d) | <u>(92,603)</u>          | <u>-</u>                        | <u>-</u>              | <u>-</u>     |
|   | 23,349,985               |                                 |                       |              |
| Intereses por pagar (incluye US\$8,750)                           | <u>406,065</u>           |                                 |                       |              |
|   | <b><u>23,756,050</u></b> |                                 |                       |              |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

| <u>Tipo</u>   | <u>Monto RD\$</u>        | <u>Tasa de Interés Efectiva</u> | <u>Tipo de Moneda</u> | <u>Plazo</u> |
|---|--------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|
| Deudas subordinadas (corresponde a US\$300,000 valor nominal) (a) | 13,260,990               | 7.12 %                          | Dólares               | 10 años      |
| Deudas subordinadas valor nominal (b)                             | 9,999,000                | 9.66 %                          | RD\$                  | 10 años      |
| Costos de emisión de deuda (c)                                    | (142,934)                | -                               | -                     | -            |
| Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a US\$2,249) (d) | <u>(99,436)</u>          | <u>-</u>                        | <u>-</u>              | <u>-</u>     |
|   | 23,017,620               |                                 |                       |              |
| Intereses por pagar (corresponde a US\$8,750)                     | <u>392,072</u>           |                                 |                       |              |
|   | <u><b>23,409,692</b></u> |                                 |                       |              |

(a) Corresponden a bonos emitidos por el Banco en fecha 1ro. de febrero de 2013 por un valor nominal de US\$300,000. Esta deuda genera un interés nominal de 7 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 1ro. de febrero de 2023. Dicha emisión se realizó en los Estados Unidos de América “EE. UU.” a compradores institucionales calificados según se define en la Regla 144A de la *U.S. Securities Act of 1933* y en otros países fuera de los Estados Unidos de América “EE. UU.” de acuerdo a “*Regulation S*”.

Adicionalmente, los bonos cuentan con las siguientes características:

- ◆ Los intereses son pagaderos de forma semestral los días 1ro. de febrero y agosto de cada año.
- ◆ Los bonos no serán redimidos antes de la fecha de vencimiento de los mismos.
- ◆ Los bonos no cuentan con garantías específicas.
- ◆ En caso de bancarrota, liquidación o disolución del Banco bajo las leyes dominicanas, el pago de los bonos estará supeditado a todas las obligaciones existentes y futuras denominadas como “*Senior Obligations*”, las cuales incluyen los demás pasivos del Banco.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- (b) Corresponden a bonos emitidos en el mercado de la República Dominicana por el Banco en fecha 29 de diciembre de 2014, por un valor nominal de RD\$10,000,000. El monto colocado corresponde a dos emisiones ofertadas simultáneamente, cada una de RD\$5,000 millones, con un vencimiento de 10 años, hasta el 29 de diciembre de 2024, y a una tasa de interés variable equivalente a la tasa de interés pasiva promedio ponderada (TIPPP) de los bancos múltiples, publicada por el Banco Central, más un margen fijo de 2.75 %. La tasa efectiva al momento de colocación fue de 9.66 %, revisable semestralmente. Estos bonos no cuentan con garantía colateral alguna y en caso de disolución o liquidación del Banco, el pago de los bonos está superditado a todas las obligaciones del Banco.

Las deudas subordinadas pueden ser utilizadas para computar como parte del capital secundario a los fines de determinar el patrimonio técnico del Banco.

- (c) Corresponden a los costos incurridos en la emisión de bonos, los cuales son diferidos y amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de los bonos.
- (d) Corresponden a descuentos otorgados en la emisión de los bonos, los cuales son amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de los bonos.

## 22 Reservas técnicas

Las compañías subsidiarias Seguros Banreservas, S. A. y ARS Banreservas, Inc. mantienen reservas de riesgos en curso, específicas y matemáticas constituidas para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguro y fianza en vigor, las cuales ascienden a un total de RD\$2,664,416 y RD\$2,392,827 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

El movimiento registrado durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de las reservas técnicas referidas, se resume a continuación:

2015

|                                  | Reservas<br>Matemáticas    | Reservas<br>Específicas<br>y de Riesgo<br>en Curso | Total                   |
|----------------------------------|----------------------------|--|-------------------------|
| Saldo al 1ro. de enero de 2015   | RD\$ 99,472                | 2,293,355  | 2,392,827               |
| Más incremento de reservas       | 134,881                    | 2,417,447  | 2,552,328               |
| Menos disminución de reservas    | <u>(94,334)</u>            | <u>(2,186,405)</u>                                 | <u>(2,280,739)</u>      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | <b>RD\$ <u>140,019</u></b> | <b><u>2,524,397</u></b>                            | <b><u>2,664,416</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

| <b>2014</b>                      |             | <u>Reservas<br/>Matemáticas</u> | <u>Reservas<br/>Específicas<br/>y de Riesgo<br/>en Curso</u> | <u>Total</u>            |
|----------------------------------|-------------|---------------------------------|--|-------------------------|
| Saldo al 1ro. de enero de 2014   | RD\$        | 21,543                          | 1,972,792  | 1,994,335               |
| Más: Incremento de reservas      |             | 129,280                         | 2,173,126  | 2,302,406               |
| Menos: Disminución de reservas   |             | <u>(51,351)</u>                 | <u>(1,852,563)</u>   | <u>(1,903,914)</u>      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | <b>RD\$</b> | <b><u>99,472</u></b>            | <b><u>2,293,355</u></b>                                      | <b><u>2,392,827</u></b> |

### 23 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta; no obstante, el Banco realiza el cómputo y paga de manera voluntaria el impuesto sobre la renta, siguiendo algunos lineamientos del Código Tributario y criterios especiales después de considerar que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. Las compañías consolidadas declaran y pagan su impuesto sobre la renta de manera individual y separada. Las compañías consolidadas determinan su renta neta imponible en base a las prácticas contables para cumplir con las disposiciones legales vigentes. Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros consolidados - base regulada y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|  |             | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Resultado antes de impuesto sobre la renta                                 | RD\$        | 6,837,270               | 8,186,435               |
| Más (menos) ajustes fiscales:  |             |                         |                         |
| Ajustes por ingresos exentos y otras<br>partidas consideradas por el Banco |             | (4,896,476)             | (5,040,365)             |
| Ingresos exentos provenientes de<br>inversiones en asociadas               |             | (138,470)               | (297,857)               |
| Dividendos recibidos por inversiones<br>en acciones                        |             | (6,623)                 | (7,795)                 |
| Impuesto sobre retribuciones<br>complementarias                            |             | 153,218                 | 136,574                 |
| Impuestos no deducibles  |             | 99,208                  | 81,707                  |
| Efecto de depreciación de activos fijos                                    |             | (112,629)               | (97,438)                |
| Ganancia en venta de activos fijos   |             | (22,194)                | (15,142)                |
| Resultados de empresas que tributan<br>sobre otra base                     |             | 139,381                 | 245,957                 |
| Otras partidas no deducibles   |             | <u>(24,233)</u>         | <u>499,136</u>          |
| Renta neta imponible   | <b>RD\$</b> | <b><u>2,028,452</u></b> | <b><u>3,691,212</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

El Código Tributario de la República Dominicana, según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % (28 % en el 2014) a la renta neta imponible o el 1 % de los activos netos sujetos a impuestos. Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|  |             | <u>2015</u>           | <u>2014</u>             |
|--|-------------|-----------------------|-------------------------|
| Renta neta imponible                     | RD\$        | 2,028,452             | 3,691,212               |
| Tasa impositiva                          |             | <u>27 %</u>           | <u>28 %</u>             |
|  |             | 547,682               | 1,033,539               |
| Crédito fiscal por pérdidas trasladables |             | <u>-</u>              | <u>(22,973)</u>         |
|  |             | 547,682               | 1,010,566               |
| Total de activos netos imponibles        |             | 1,143,800             | 296,113                 |
| Tasa impositiva                          |             | <u>1 %</u>            | <u>1 %</u>              |
|  |             | <u>11,438</u>         | <u>2,961</u>            |
| <b>Total de impuesto determinado</b>     | <b>RD\$</b> | <b><u>559,120</u></b> | <b><u>1,013,527</u></b> |

El gasto de impuesto sobre la renta determinado para los años terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014, es como sigue:

|  |             | <u>2015</u>           | <u>2014</u>             |
|--|-------------|-----------------------|-------------------------|
| Impuesto corriente                                     | RD\$        | 559,120               | 1,013,527               |
| Impuesto diferido                                      |             | 28,999                | 4,614                   |
| Retención de impuestos sobre ganancias de subsidiarias |             | 94,393                | 96,141                  |
| Impuesto de años anteriores                            |             | <u>15,410</u>         | <u>20,528</u>           |
|  | <b>RD\$</b> | <b><u>697,922</u></b> | <b><u>1,134,810</u></b> |

Una conciliación entre el impuesto determinado, el saldo a favor y el impuesto por pagar, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|  |      | <u>2015</u>        | <u>2014</u>      |
|--|------|--------------------|------------------|
| Impuesto determinado   | RD\$ | 559,120            | 1,013,527        |
| Anticipos pagados  |      | (736,234)          | (393,988)        |
| Saldo a favor de años anteriores                                     |      | (648,490)          | (920,738)        |
| Pago de impuesto en la declaración                                   |      | (110,736)          | (231,147)        |
| Crédito fiscal por retención sobre pagos de instituciones del Estado |      | (108,201)          | (76,200)         |
| Otros movimientos, neto  |      | <u>(1,066)</u>     | <u>6,688</u>     |
| Saldo a favor, neto al final del período                             |      | <u>(1,045,607)</u> | <u>(601,858)</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|                                   |                           |                         |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Saldo a favor                     | (1,456,867)               | (648,490)               |
| Impuesto sobre la renta por pagar | <u>411,260</u>            | <u>46,632</u>           |
| <b>RD\$</b>                       | <b><u>(1,045,607)</u></b> | <b><u>(601,858)</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo a favor se encuentra registrado como parte los otros activos y el impuesto sobre la renta por pagar como parte de los otros pasivos, en los balances generales consolidados - base regulada que se acompañan.

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| <b>31 de diciembre de 2015</b>                                    | Saldos<br>al<br><u>Inicio</u> | Reconocido en<br>los Resultados<br><u>del Año</u> | Saldos<br>al<br><u>Final</u> |
|---|-------------------------------|---|------------------------------|
| Propiedad, planta y<br>equipos                                    | RD\$ 9,334                    | (808)   | 8,526                        |
| Otros activos   | (5,993)                       | (11)  | (6,004)                      |
| Diferido por las ganancias<br>de las subsidiarias<br>consolidadas | (142,289)                     | (28,054)  | (170,343)                    |
| Otras provisiones no<br>admitidas                                 | 4,492                         | (126)   | 4,366                        |
| Otros cargos diferidos  | 18                            | -   | 18                           |
| Diferencia cambiaria  | <u>1,821</u>                  | <u>-</u>  | <u>1,821</u>                 |
| <b>Total diferido activo</b>                                      | <b>RD\$ <u>(132,617)</u></b>  | <b><u>(28,999)</u></b>                            | <b><u>(161,616)</u></b>      |
| <b>31 de diciembre de 2014</b>                                    |                               |   |                              |
| Propiedad, planta y<br>equipos                                    | RD\$ 4,530                    | 4,804   | 9,334                        |
| Otros activos   | (7,185)                       | 1,192   | (5,993)                      |
| Diferido por las ganancias<br>de las subsidiarias<br>consolidadas | (127,633)                     | (14,656)  | (142,289)                    |
| Otras provisiones no<br>admitidas                                 | 1,557                         | 2,935   | 4,492                        |
| Otros cargos diferidos  | 9                             | 9   | 18                           |
| Diferencia cambiaria  | <u>719</u>                    | <u>1,102</u>                                      | <u>1,821</u>                 |
| <b>Total diferido activo</b>                                      | <b>RD\$ <u>(128,003)</u></b>  | <b><u>(4,614)</u></b>                             | <b><u>(132,617)</u></b>      |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto sobre la renta diferido pasivo, neto se encuentra presentado como parte de los otros pasivos en los balances generales consolidado - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

## 24 Responsabilidades

Las compañías subsidiarias Seguros Banreservas, S. A. y ARS Banreservas, Inc. en adición a los saldos de obligaciones de riesgos asegurados retenidos que tienen al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por RD\$701,085,309 y RD\$641,392,846, respectivamente, presentan cuentas de orden por almacén de salvamentos por RD\$13,718 y RD\$9,194, para el 2015 y 2014.

Las responsabilidades asumidas por la sociedad de seguros y los montos retenidos a cargo de las mismas, son los siguientes:

|  | <u>2015</u>                    | <u>2014</u>               |
|--|--------------------------------|---------------------------|
| Responsabilidades por negocios de seguros y fianzas directos tomados | RD\$ 701,085,309               | 641,392,846               |
| Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros                  | <u>(447,106,148)</u>           | <u>(390,980,014)</u>      |
|  | <b>RD\$ <u>253,979,161</u></b> | <b><u>250,412,832</u></b> |

## 25 Reaseguros

Es la transferencia de parte o la totalidad de un riesgo aceptado por un asegurador a otro asegurador o reasegurador, denominándose cedente al asegurador original y reasegurador al segundo.

Los reaseguradores que respaldan los negocios de seguros son:

| <u>Al 31 de diciembre de 2015</u> |                          |                          | <u>Al 31 de diciembre de 2014</u> |                          |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Reasegurador</u>               | <u>Clase de Contrato</u> | <u>Participación (%)</u> | <u>Reasegurador</u>               | <u>Clase de Contrato</u> | <u>Participación (%)</u> |
| Suiza                             | Excedente                | 15.00                    | Suiza                             | Excedente                | 20.00                    |
|                                   | Cuota Parte              | 65/100                   |                                   | Cuota Parte              | 65/100                   |
| Korean GC                         | Excedente                | 5.0/6.0                  | Korean GC                         | Excedente                | 6.5/3.0                  |
|                                   | Cuota Parte              | 10.00                    |                                   | Cuota Parte              | 10.00                    |
| Trans. RE Mallen                  | Excedente                | 17/15                    | Trans. RE Mallen                  | Excedente                | 12.00                    |
|                                   | Cuota Parte              | 10/8                     |                                   | Cuota Parte              | 15.00                    |
|                                   | -                        | -                        |                                   | Excedente                | 10/15                    |
| Hannover XL                       | Cuota Parte              | 70/8/5                   | Hannover XL                       | Cuota Parte              | 10.00                    |
|                                   | Excedente                | 4/8                      |                                   | -                        | -                        |
| Thompson Health                   | Excedente                | 22.5/2                   | Thompson Health                   | Excedente                | 16.5                     |
|                                   | Cuota Parte              | 2/5                      |                                   | Cuota Parte              | 5.00                     |
| Nacional Borg                     | Cuota Parte              | 8.00                     | Nacional Borg                     | Cuota Parte              | 10.00                    |
| Everest-JLT                       | Excedente                | 30/20/35                 | Everest-JLT                       | Excedente                | 30/20/35                 |
|                                   | Cuota Parte              | 25/34                    |                                   | -                        | -                        |
| General Re,                       | Excedente                | 35/10                    | General Re,                       | Excedente                | 35/10                    |
| Axis                              | Cuota Parte              | 3.00                     | Axis                              | Cuota Parte              | 5.00                     |
| Barents-JLT                       | Excedente                | 1.5/5                    | Barents-JLT                       | Excedente                | 8.00                     |
| Navigators                        | Excedente                | 10/7                     | Navigators                        | Excedente                | 10/7                     |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

| Al 31 de diciembre de 2015 |                   |                   | Al 31 de diciembre de 2014 |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Reasegurador               | Clase de Contrato | Participación (%) | Reasegurador               | Clase de Contrato | Participación (%) |
|                            | Cuota Parte       | 8/6               |                            | Cuota Parte       | 6.00              |
| Arch Re.                   | Cuota Parte       | 80/15             | Arch Re.                   | Cuota Parte       | 80.00             |
| Awac-JLT                   | Excedente         | 1.0               | Awac-JLT                   | Excedente         | 2.0/7.0           |
| Siruis-JLT                 | Excedente         | 3.5/5.0           | Siruis-JLT                 | Excedente         | 2.5/4.0           |

## 26 Patrimonio

Un resumen del patrimonio del Banco, propiedad 100 % del Estado Dominicano, se presenta a continuación:

|                                  | Acciones Comunes |                  |              |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
|                                  | Autorizadas      |                  | Emitidas     |                  |
|                                  | Cantidad         | Monto<br>RD\$    | Cantidad     | Monto<br>RD\$    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | <u>8,300</u>     | <u>8,300,000</u> | <u>8,300</u> | <u>8,300,000</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | <u>5,500</u>     | <u>5,500,000</u> | <u>5,500</u> | <u>5,500,000</u> |

Al 31 de diciembre de 2015, los aportes de capital del Banco se han originado de la siguiente manera:

- RD\$50,000 capital inicial según Ley No. 6133 de 17 de diciembre de 1962, que modificó el Artículo No. 4 de la Ley Orgánica del Banco.
- RD\$200,000 mediante la entrega por el Estado en 1988 de vales certificados emitidos por la Tesorería Nacional.
- RD\$1,750,000 mediante bono emitido por el Estado de la República Dominicana a favor del Banco, conforme a la Ley No. 99-01 del 5 de abril de 2001, que modificó el Artículo 4 de la Ley Orgánica del Banco.
- RD\$1,500,000 mediante bono emitido por el Estado de la República Dominicana a favor del Banco, conforme a la Ley No. 121-05 del 7 de abril de 2005.
- RD\$2,000,000 mediante la reinversión de dividendos con cargo a las utilidades generadas del año 2013, conforme a la Ley No. 543-14 del 5 de diciembre de 2014.
- RD\$2,800,000, mediante la reinversión de dividendos a las utilidades generadas del año 2014, conforme a la Ley No. 543-14 del 5 diciembre de 2014.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Las ganancias netas del Banco se deben destinar o distribuir de la siguiente manera:

50 % - Para la amortización de no menos del 5 % de los vales certificados del Tesorero Nacional por cuenta del Estado más los intereses. El excedente que resulte cubrirá deudas del Estado y sus dependencias con el Banco, así como otras necesidades, según disponga el Directorio del Banco previa comunicación al Poder Ejecutivo.

35 % - A transferir a la cuenta de reservas patrimoniales del Banco.

15 % - Para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco.

Mediante la Décimo Primera Resolución de la Sesión Ordinaria de fecha 22 de enero de 2015 el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades tomando en consideración los lineamientos para la distribución de dividendos a los accionistas establecidos en la resolución 7-2002 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de marzo de 2002, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Ley 99-01 sobre distribución de las utilidades del Banco. El total de las utilidades a distribuir fue de RD\$7,030,785, según se detalla a continuación:

- i) RD\$99,088 (monto neto de la transferencia de los resultados del año 2014 por RD\$2,456,876, más RD\$2,357,788 capitalizado como dividendo en acciones).
- ii) RD\$2,800,000 para pago de dividendos en acciones.
- iii) RD\$1,500,000 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- iv) RD\$1,500,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional ley 121-05.
- v) RD\$75,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional ley 99-01.
- vi) RD\$3,750 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- vii) RD\$ 1,052,947 para compensación de deudas del Estado Dominicano Ley 99-01.

Mediante la Décimo Octava y segunda resoluciones de las sesiones ordinarias de fecha 14 de enero y 11 de septiembre de 2014, respectivamente, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades tomando en consideración los lineamientos para la distribución de dividendos a los accionistas establecidos en la Resolución 7-2002 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de marzo de 2002, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Ley 99-01 sobre distribución de las utilidades del Banco. El total de las utilidades a distribuir fue de RD\$6,676,055, según se detalla a continuación:

- ii) RD\$1,766,341 transferidos a reserva patrimonial.
- ii) RD\$2,000,000 para pago de dividendos en acciones.
- iii) RD\$1,300,000 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- iv) RD\$75,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional.
- v) RD\$4,500 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- vi) RD\$410,446 para pagar con venta de bienes adjudicados al Estado Dominicano.
- vii) RD\$1,119,768 para compensación de deudas del Estado Dominicano Ley 99-01.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Aumento de capital autorizado y pagado:

En fecha 5 de diciembre de 2014, mediante la Ley No. 543-14, se modificó el Artículo 4 de la Ley No. 6133, del 17 de diciembre de 1962, Ley Orgánica del Banco. Esta modificación estableció lo siguiente:

- ◆ Aumentar al 31 de diciembre de 2014, el capital autorizado y pagado del Banco de RD\$3,500,000, equivalentes a 3,500 acciones comunes a RD\$5,500,000, equivalentes a 5,500 acciones comunes. Este incremento de capital se realizó a través de la distribución de dividendos del año 2013.
- ◆ Con las utilidades proyectadas para los años 2014 y 2015, incrementar el capital autorizado y pagado del Banco hasta un monto máximo de RD\$10,000,000 equivalentes a 100,000 de acciones comunes. En este sentido durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado del Banco fue incrementado de RD\$5,500,000 equivalentes a 5,500 acciones comunes a RD\$8,300,000 equivalente a 8,300 acciones comunes.

Otras reservas patrimoniales

El Banco, acorde con su Ley Orgánica, segrega hacia reservas patrimoniales el 35 % de la ganancia neta anual. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco segregó por concepto de reserva patrimonial un total de RD\$2,135,072 y RD\$2,456,876, respectivamente. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, el Banco transfirió desde otras reservas patrimoniales hacia capital pagado un importe de RD\$2,357,788.

La Circular SB/0682 de la Superintendencia de Bancos de fecha 31 de diciembre de 2010, estableció su no objeción para la aplicación dentro del ejercicio fiscal de la segregación del 35 % del total de utilidades netas como otras reservas patrimoniales, siempre y cuando se circunscriban a los lineamientos de distribución de utilidades establecidos por el organismo supervisor.

Superávit por revaluación

En el año 2004, el Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de los resultados netos por revaluación fue de RD\$915,737. El Banco, en función a la regulación establecida, consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

## 27 Información por segmentos

Los negocios del Banco se organizan, principalmente, en los siguientes segmentos:

**Al 31 de diciembre de 2015**

| <u>Segmento</u>   | <u>Sociedad</u>  | <u>Jurisdicción</u>  | <u>Moneda Funcional</u> | <u>Capital en Acciones</u> | <u>Porcentaje de Derechos de Votos Directos e Indirectos</u> |
|-------------------|--|----------------------|-------------------------|----------------------------|--|
| Financiero        | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | República Dominicana | RD\$                    | 8,300,000                  | 100 %  |
| Servicios conexos | Tenedora Banreservas, S. A y Subsidiarias                                  | República Dominicana | RD\$                    | <u>1,551,434</u>           | 97.74 %  |
|                   |  |                      |                         | 9,851,434                  |  |
|                   | Ajustes de eliminación de consolidación                                    |                      |                         | <u>(1,551,434)</u>         |  |
|                   |  |                      |                         | <b><u>8,300,000</u></b>    |  |

**Al 31 de diciembre de 2014**

|                   |  |                      |      |                         |         |
|-------------------|--|----------------------|------|-------------------------|---------|
| Financiero        | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | República Dominicana | RD\$ | 5,500,000               | 100 %   |
| Servicios conexos | Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias                                 | República Dominicana | RD\$ | <u>1,551,434</u>        | 97.74 % |
|                   |  |                      |      | 7,051,434               |         |
|                   | Ajustes de eliminación de consolidación                                    |                      |      | <u>(1,551,434)</u>      |         |
|                   |  |                      |      | <b><u>5,500,000</u></b> |         |

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las eliminaciones que conforman el Banco, son los que se muestran a continuación:

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**Al 31 de diciembre de 2015**

| <u>Sociedad</u>  | <u>Activos</u>                 | <u>Pasivos</u>            | <u>Ingresos</u>          | <u>Gastos</u>            | <u>Resultados</u>       |
|--|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | RD\$ 394,119,613               | 368,390,767               | 44,288,291               | 38,188,085               | 6,100,206               |
| Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias                                 | 12,915,323                     | 7,817,261                 | 9,917,996                | 8,668,743                | 1,249,253               |
| Administradora de Riesgos de Salud Reservas, Inc.                          | <u>363,854</u>                 | <u>98,205</u>             | <u>578,887</u>           | <u>524,633</u>           | <u>54,254</u>           |
|  | 407,398,790                    | 376,306,233               | 54,785,174               | 47,381,461               | 7,403,713               |
| Ajuste de eliminación de consolidación                                     | <u>(9,228,710)</u>             | <u>(4,014,135)</u>        | <u>(2,999,341)</u>       | <u>(1,734,976)</u>       | <u>(1,264,365)</u>      |
|  | <b>RD\$ <u>398,170,080</u></b> | <b><u>372,292,098</u></b> | <b><u>51,785,833</u></b> | <b><u>45,646,485</u></b> | <b><u>6,139,348</u></b> |

**Al 31 de diciembre de 2014**

|  |                                |                           |                          |                          |                         |
|--|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | RD\$ 348,502,961               | 324,742,625               | 39,015,148               | 31,995,504               | 7,019,644               |
| Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias                                 | 10,258,597                     | 6,401,390                 | 8,564,250                | 7,445,776                | 1,118,474               |
| Administradora de Riesgos de Salud Reservas, Inc.                          | <u>289,076</u>                 | <u>77,682</u>             | <u>509,574</u>           | <u>450,204</u>           | <u>59,370</u>           |
|  | 359,050,634                    | 331,221,697               | 48,088,972               | 39,891,484               | 8,197,488               |
| Ajuste de eliminación de consolidación                                     | <u>(5,131,746)</u>             | <u>(1,184,691)</u>        | <u>(2,373,419)</u>       | <u>(1,227,556)</u>       | <u>(1,145,863)</u>      |
|  | <b>RD\$ <u>353,918,888</u></b> | <b><u>330,037,006</u></b> | <b><u>45,715,553</u></b> | <b><u>38,663,928</u></b> | <b><u>7,051,625</u></b> |

## 28 Compromisos y contingencias

### (a) Operaciones contingentes

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

|   | <u>Al 31 de diciembre de</u>  |                         |
|---|-------------------------------|-------------------------|
|   | <u>2015</u>                   | <u>2014</u>             |
| Garantías otorgadas:                        |                               |                         |
| Avales                                      | RD\$ 1,652,141                | 1,324,417               |
| Otras garantías otorgadas                   | 208,306                       | 227,297                 |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas    | 825,087                       | 132,179                 |
| Líneas de crédito de utilización automática | <u>11,404,417</u>             | <u>7,498,082</u>        |
|   | <b>RD\$ <u>14,089,951</u></b> | <b><u>9,181,975</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$194,790 y RD\$134,109, respectivamente.

La subsidiaria de Seguros y la ARS tenían al 31 de diciembre 2015 y 2014 obligaciones contingentes por riesgo retenido, que se estiman como sigue:

|                   |             | <u>2015</u>               | <u>2014</u>               |
|-------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Riesgos generales | RD\$        | 654,027,288               | 607,039,260               |
| Vida individual   |             | 8,726,862                 | 5,825,548                 |
| Vida colectiva    |             | <u>38,331,159</u>         | <u>28,528,038</u>         |
|                   | <b>RD\$</b> | <b><u>701,085,309</u></b> | <b><u>641,392,846</u></b> |

Según la práctica, en la industria de seguros la mayoría de los riesgos retenidos están reasegurados bajo los términos, tanto de una cobertura catastrófica como por exceso de pérdida.

**(b) Arrendamiento de locales, inmuebles y cajeros automáticos**

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican algunas de sus oficinas administrativas, sucursales, centros de negocio y cajeros automáticos. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$560,102 y RD\$375,871, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados consolidados - base regulada que se acompañan.

**(c) Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$646,000 y RD\$597,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados consolidados - base regulada que se acompañan.

**(d) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre 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 dicho Fondo.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$278,000 y RD\$226,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados consolidados - base regulada que se acompañan.

**(e) Fondo de consolidación bancaria**

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$495,000 y RD\$441,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados consolidados - base regulada que se acompañan.

**(f) Licencias de tarjetas de crédito**

Tarjetas de crédito MasterCard

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de la marca MasterCard en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. Además, por cada tarjeta Gold MasterCard expedida se compromete a dar apertura a una línea de crédito por un monto no inferior a US\$5. La duración de la licencia es perpetua, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

Tarjetas de crédito Visa

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa y Electrón en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**(g) Demandas**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco considera junto con sus asesores legales que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$95,621 y RD\$94,945, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los balances generales consolidados - base regulada que se acompañan.

En el curso normal de las operaciones, la compañía subsidiaria Seguros Banreservas, S. A. mantiene varios compromisos y deudas contingentes por reclamaciones, así como otras demandas en procedimientos legales que pretenden indemnizaciones cubiertas por las pólizas de seguros. La Compañía ha creado las reservas que considera necesarias para cubrir las reclamaciones y demandas de que es objeto, basada en su experiencia en esta área.

**(h) Reclamaciones por siniestros**

La compañía subsidiaria Seguros Banreservas, S. A. ha recibido reclamaciones por siniestros, las cuales surgieron en el curso normal del negocio, ocurridas al 31 de diciembre de 2014. El Banco inició el proceso operacional de trámites de reclamación, que a la fecha de los estados financieros consolidados no ha culminado. La administración del Banco espera que el efecto último de este proceso no sea material con relación a la posición financiera del Banco y que el principal riesgo envuelto esté a cargo de reaseguradores.

**(i) Rentabilidad mínima garantizada**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A., mantiene un compromiso de rentabilidad mínima anual, garantizada por ley, la que será igual al promedio ponderado de la rentabilidad de los fondos de pensiones de capitalización individual menos 2.0 y 1.9 puntos porcentuales, respectivamente, según establece el Artículo 103 de la Ley 87-01. Si la Administradora quedara por debajo del promedio ponderado calculado por la Superintendencia de Pensiones, tendría un compromiso de pago con el fondo.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

## 29 Cuentas de orden

Las cuentas de orden incluidas en los balances generales consolidados del Banco, consisten de:

|  | <u>2015</u>                   | <u>2014</u>              |
|--|-------------------------------|--------------------------|
| <u>Fondos en administración por el Banco:</u>  |                               |                          |
| Recursos PROMIPYME   | RD\$ 2,066,320                | 1,574,679                |
| Recursos PROMIDIGNA  | 33                            | 82                       |
| PROMIPYME - PROCREA  | 335                           | 347                      |
| Recursos SEH - PETROCARIBE   | 209                           | 209                      |
| PROMICENTRAL   | 178,122                       | 408,445                  |
| PROMIPYME - Fondos Fonper  | 52,084                        | 110,461                  |
| Créditos PROMIPYME - PRESAAC   | 1,243                         | 1,518                    |
| Créditos MI PRIMER PROGRESO  | 14,385                        | 16,189                   |
| Créditos MI PRODEMICO  | 186,098                       | 106,255                  |
| Banca Solidaria  | 1,652,929                     | 1,255,499                |
| Créditos D y E del BNV   | <u>497,679</u>                | <u>659,784</u>           |
|  | <u>4,649,437</u>              | <u>4,133,468</u>         |
| <br><u>Fondos administrados por la subsidiaria</u>   |                               |                          |
| <u>Administradora de Fondos de Pensiones</u>   |                               |                          |
| <u>Reservas:</u>   |                               |                          |
| Plan obligatorio de capitalización individual (Fondo de Pensión T-1)   | 48,386,402                    | 39,216,115               |
| Plan de retiro de funcionarios y empleados del Banco de Reservas de la República Dominicana (Fondo de Pensión T-4) | 9,926,588                     | 8,743,793                |
| Fondo de solidaridad social (Fondo de Pensión T-5)   | <u>19,624,716</u>             | <u>16,109,034</u>        |
|  | <u>77,937,706</u>             | <u>64,068,942</u>        |
|  | <b>RD\$ <u>82,587,143</u></b> | <b><u>68,202,410</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

### 30 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros se presenta a continuación:

|  | <u>2015</u>                     | <u>2014</u>                |
|--|---------------------------------|----------------------------|
| Ingresos financieros:  |                                 |                            |
| Por cartera de créditos:   |                                 |                            |
| Comerciales  | RD\$ 18,978,213                 | 16,851,778                 |
| Consumo  | 7,516,263                       | 5,460,902                  |
| Hipotecarios   | <u>2,893,003</u>                | <u>2,210,364</u>           |
|  | <u>29,387,479</u>               | <u>24,523,044</u>          |
| Por inversiones:   |                                 |                            |
| Otros instrumentos de deuda  | 4,790,853                       | 4,967,096                  |
| Ganancias por inversiones  | 1,612,422                       | 2,660,429                  |
| Primas netas de devoluciones<br>y cancelaciones  | <u>6,240,495</u>                | <u>5,801,613</u>           |
| Total  | <b>RD\$ <u>42,031,249</u></b>   | <b><u>37,952,182</u></b>   |
| Gastos financieros -<br>por captaciones:   |                                 |                            |
| Depósitos del público  | (2,424,868)                     | (2,162,766)                |
| Valores en poder del público   | (6,518,446)                     | (5,771,341)                |
| Obligaciones subordinadas  | <u>(1,979,748)</u>              | <u>(1,034,434)</u>         |
|  | <u>(10,923,062)</u>             | <u>(8,968,541)</u>         |
| Por financiamientos -<br>financiamientos obtenidos   | <u>(811,112)</u>                | <u>(490,364)</u>           |
| Por inversiones:   |                                 |                            |
| Amortización de primas por otras<br>inversión en instrumentos de deuda   | (348,384)                       | (606,699)                  |
| Pérdida en venta de inversiones  | <u>(80,270)</u>                 | <u>(269)</u>               |
|  | <u>(428,654)</u>                | <u>(606,968)</u>           |
| Por reaseguros:  |                                 |                            |
| Costos de reaseguros   | (2,355,479)                     | (2,516,192)                |
| Sinistros y obligaciones contractuales   | <u>(1,967,103)</u>              | <u>(1,582,386)</u>         |
|  | <u>(4,322,582)</u>              | <u>(4,098,578)</u>         |
| Egresos técnicos por ajuste a la reservas  | <u>(131,129)</u>                | <u>(201,802)</u>           |
| Gasto de adquisición, conservación<br>y cobranzas de primas -<br>comisión y otros costos de adquisición<br>de la compañía de seguros | <u>(609,265)</u>                | <u>(553,737)</u>           |
| Total  | <b>RD\$ <u>(17,225,804)</u></b> | <b><u>(14,919,990)</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio**

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

|                                   |             | <u>2015</u>            | <u>2014</u>             |
|-----------------------------------|-------------|------------------------|-------------------------|
| Ingresos de cambio por:           |             |                        |                         |
| Cartera de créditos               | RD\$        | 3,322,680              | 2,676,491               |
| Inversiones                       |             | 393,169                | 71,037                  |
| Disponibilidades                  |             | 2,548,798              | 1,216,721               |
| Cuentas a recibir                 |             | 2,002                  | 4,612                   |
| Contratos a futuros               |             | 16                     | -                       |
| Inversiones no financieras        |             | 1,404                  | 1,417                   |
| Otros activos                     |             | 35,972                 | 7,053                   |
| Ajustes por diferencias en cambio |             | <u>1,101,716</u>       | <u>324,248</u>          |
| Subtotal                          |             | <u>7,405,757</u>       | <u>4,301,579</u>        |
| Gastos de cambios por:            |             |                        |                         |
| Depósitos del público             |             | (3,023,070)            | (2,930,015)             |
| Valores en poder del público      |             | (294)                  | (37,749)                |
| Financiamientos obtenidos         |             | (1,149,560)            | (804,693)               |
| Obligaciones financieras          |             | (91,321)               | (29,568)                |
| Obligaciones subordinadas         |             | (332,009)              | (139,056)               |
| Acreedores y provisiones diversos |             | (8,317)                | -                       |
| Contrato a futuro con divisas     |             | (10)                   | -                       |
| Otros pasivos                     |             | (98,392)               | (3,707)                 |
| Ajustes por diferencias en cambio |             | <u>(2,738,582)</u>     | <u>(536,710)</u>        |
| Subtotal                          |             | <u>(7,441,555)</u>     | <u>(4,481,498)</u>      |
|                                   | <b>RD\$</b> | <b><u>(35,798)</u></b> | <b><u>(179,919)</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

### 32 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales se presenta a continuación:

|   | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>             |
|---|------------------------------|-------------------------|
| Otros ingresos operacionales:                                     |                              |                         |
| Por tarjetas de créditos  | RD\$ <u>846,592</u>          | <u>623,013</u>          |
| Comisiones por servicios:   |                              |                         |
| Giros y transferencias  | 164,476                      | 144,432                 |
| Certificación de cheques<br>y ventas de cheques de administración | 24,975                       | 18,404                  |
| Cobranzas   | 22,597                       | 4,021                   |
| Otras comisiones  | 2,934,917                    | 2,206,627               |
| Cartas de crédito   | 48,394                       | 67,475                  |
| Garantías otorgadas   | <u>55,567</u>                | <u>16,647</u>           |
|   | <u>3,250,926</u>             | <u>2,457,606</u>        |
| Comisiones por cambios:   |                              |                         |
| Ganancias por cambio de divisas<br>al contado                     | 1,274,813                    | 959,981                 |
| Prima por contrato futuro con divisas                             | <u>628,064</u>               | <u>137,085</u>          |
|   | <u>1,902,877</u>             | <u>1,097,066</u>        |
| Ingresos diversos por -<br>disponibilidades                       | 381,344                      | 50,228                  |
| Otros ingresos operacionales diversos:                            |                              |                         |
| Reclamos por servicios médicos                                    | 553,096                      | 493,671                 |
| Otros servicios y contingencias                                   | <u>1,028,005</u>             | <u>1,083,946</u>        |
|   | <u>1,962,445</u>             | <u>1,627,845</u>        |
| Total otros ingresos operacionales                                | <b>RD\$ <u>7,962,840</u></b> | <b><u>5,805,530</u></b> |
| Otros gastos operacionales:                                       |                              |                         |
| Comisiones por servicios:   |                              |                         |
| Corresponsalía  | (28,644)                     | (32,163)                |
| Otros servicios   | <u>(270,166)</u>             | <u>(226,609)</u>        |
|   | <u>(298,810)</u>             | <u>(258,772)</u>        |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|                                      |                                    |                             |
|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Gastos diversos:                     |                                    |                             |
| Por cambios de divisas               | (106,021)                          | (55,008)                    |
| Otros gastos operacionales diversos  | (780,990)                          | (255,741)                   |
| Comisiones y ventas de inmuebles     | (5,992)                            | (12,808)                    |
| Reclamos por servicios médicos       | <u>(478,215)</u>                   | <u>(415,951)</u>            |
|                                      | <u>(1,371,218)</u>                 | <u>(739,508)</u>            |
| <br>Total otros gastos operacionales | <br><b>RD\$ <u>(1,670,028)</u></b> | <br><b><u>(998,280)</u></b> |

### 33 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

|   | <u>2015</u>                    | <u>2014</u>                 |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Otros ingresos:   |                                |                             |
| Recuperación de activos castigados                                    | RD\$ 441,620                   | 347,018                     |
| Disminución de provisiones para<br>activos riesgosos                  | 666,437                        | 398,940                     |
| Por inversiones no financieras  | 53,587                         | 159,915                     |
| Ganancia en ventas de activos fijos                                   | 22,024                         | 16,212                      |
| Ganancia en ventas de bienes recibidos<br>en recuperación de créditos | 57,377                         | 89,199                      |
| Arrendamientos de bienes  | 16,408                         | 61,394                      |
| Otros   | <u>587,506</u>                 | <u>921,220</u>              |
|   | <u>1,844,959</u>               | <u>1,993,898</u>            |
| Otros gastos por:   |                                |                             |
| Pérdida por participación en otras<br>empresas                        | (45)                           | (2,958)                     |
| Gastos por bienes recibidos en<br>recuperación de crédito             | (55,049)                       | (71,652)                    |
| Pérdida en ventas de activos fijos                                    | (11,413)                       | (7,404)                     |
| Pérdida en ventas de bienes recibidos<br>en recuperación de créditos  | (14,263)                       | (79,242)                    |
| Otros gastos:   |                                |                             |
| En cuentas a recibir  | (595)                          | (1,794)                     |
| Sanción por incumplimiento  | (183)                          | (136)                       |
| Donaciones efectuadas   | (245,071)                      | (207,530)                   |
| Pérdida por robos, asaltos y fraudes                                  | (42,053)                       | (43,587)                    |
| Adquisición de piezas para cajeros<br>automáticos - otros             | <u>(592,855)</u>               | <u>(393,114)</u>            |
|   | <u>(961,527)</u>               | <u>(807,417)</u>            |
| <br>Otros ingresos, neto  | <br><b>RD\$ <u>883,432</u></b> | <br><b><u>1,186,481</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

### 34 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|   |             | <u>2015</u>              | <u>2014</u>              |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | RD\$        | 7,667,016                | 6,785,649                |
| Seguros sociales                                  |             | 641,766                  | 539,687                  |
| Gastos del Plan de Pensiones y Jubilaciones       |             | 1,033,278                | 960,556                  |
| Otros gastos del personal                         |             | <u>3,982,166</u>         | <u>3,247,330</u>         |
|   | <b>RD\$</b> | <b><u>13,324,226</u></b> | <b><u>11,533,222</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$1,500,848 y RD\$963,621, respectivamente, de retribución al personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el número de empleados es aproximadamente de 11,000 y 10,100, respectivamente.

### 35 Evaluación de riesgos

Los riesgos en los que se encuentra involucrado el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

#### Riesgo de tasas de interés

|                                | <u>Al 31 de diciembre de</u>    |                             |                           |                             |
|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                                | <u>2015</u>                     |                             | <u>2014</u>               |                             |
|                                | <u>En Moneda Nacional</u>       | <u>En Moneda Extranjera</u> | <u>En Moneda Nacional</u> | <u>En Moneda Extranjera</u> |
| Activos sensibles a tasas RD\$ | 178,104,236                     | 101,107,636                 | 201,919,146               | 108,184,780                 |
| Pasivos sensibles a tasas      | <u>(213,112,372)</u>            | <u>(145,035,557)</u>        | <u>(187,206,912)</u>      | <u>(116,555,994)</u>        |
| Posición neta                  | <b>RD\$ <u>(35,008,136)</u></b> | <b><u>(43,927,921)</u></b>  | <b><u>14,712,234</u></b>  | <b><u>(8,371,214)</u></b>   |
| Exposición a tasa de interés   | <b>RD\$ <u>61,553</u></b>       | <b><u>928,207</u></b>       | <b><u>438,451</u></b>     | <b><u>885,335</u></b>       |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Las tasas de interés del Banco pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados cuyas tasas son establecidas por las entidades patrocinadoras y acuerdos específicos.

*Riesgo de liquidez*

Los activos y pasivos consolidados más significativos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 agrupados según su fecha de vencimiento son:

**31 de diciembre de 2015**

|   |             | Hasta<br>30 Días          | De 31 a<br>90 Días       | De 91 Días<br>al Año     | De 1 a 5<br>Años         | Más de<br>5 Años         | Total                     |
|---|-------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Activos:</b>   |             |                           |                          |                          |                          |                          |                           |
| Fondos disponibles  | RD\$        | 61,803,490                | -                        | -                        | -                        | -                        | 61,803,490                |
| Inversiones   |             | 1,247,795                 | 1,158,895                | 4,186,001                | 17,817,253               | 17,396,790               | 41,806,734                |
| Cartera de créditos   |             | 52,932,091                | 13,923,279               | 77,783,856               | 67,499,689               | 63,016,012               | 275,154,927               |
| Deudores por<br>aceptaciones  |             | 142,633                   | 143,249                  | 306,585                  | -                        | -                        | 592,467                   |
| Cuentas por cobrar  |             | 2,454,405                 | 133,369                  | 123,072                  | 438,305                  | 39,524                   | 3,188,675                 |
| Inversiones<br>en acciones  |             | -                         | -                        | -                        | -                        | 938,040                  | 938,040                   |
| Otros activos (i)   |             | <u>979,921</u>            | <u>2,263,169</u>         | <u>-</u>                 | <u>-</u>                 | <u>132,207</u>           | <u>3,375,297</u>          |
| <b>Total activos</b>  | <b>RD\$</b> | <b><u>119,560,335</u></b> | <b><u>17,621,961</u></b> | <b><u>82,399,514</u></b> | <b><u>85,755,247</u></b> | <b><u>81,522,573</u></b> | <b><u>386,859,630</u></b> |
| <b>Pasivos</b>  |             |                           |                          |                          |                          |                          |                           |
| Obligaciones<br>con el público  | RD\$        | 139,017,052               | 10,416,154               | 24,557,653               | 4,190,607                | 2,397,672                | 180,579,138               |
| Depósitos en<br>instituciones<br>financieras del<br>país y del exterior |             | 18,613,220                | 66,171                   | 1,678,249                | 111,170                  | 99,831                   | 20,568,641                |
| Fondos tomados<br>a préstamos   |             | 2,280,250                 | 14,733,980               | 18,074,582               | 1,801,001                | -                        | 36,889,813                |
| Aceptaciones<br>en circulación  |             | 142,633                   | 143,249                  | 306,585                  | -                        | -                        | 592,467                   |
| Valores en<br>circulación   |             | 19,581,284                | 31,408,340               | 35,343,923               | 9,960,007                | -                        | 96,293,554                |
| Otros pasivos (ii)  |             | 3,752,172                 | -                        | 3,333,316                | 303,163                  | 2,514,146                | 9,902,797                 |
| Obligaciones<br>subordinadas  |             | <u>-</u>                  | <u>397,854</u>           | <u>8,211</u>             | <u>-</u>                 | <u>23,349,985</u>        | <u>23,756,050</u>         |
| <b>Total pasivos</b>  | <b>RD\$</b> | <b><u>183,386,611</u></b> | <b><u>57,165,748</u></b> | <b><u>83,302,519</u></b> | <b><u>16,365,948</u></b> | <b><u>28,361,634</u></b> | <b><u>368,582,460</u></b> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**31 de diciembre de 2014**

|   |             | Hasta<br>30 Días          | De 31 a<br>90 Días       | De 91 Días<br>al Año     | De 1 a 5<br>Años         | Más de<br>5 Años         | Total                     |
|---|-------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Activos:</b>   |             |                           |                          |                          |                          |                          |                           |
| Fondos disponibles  | RD\$        | 73,716,746                | -                        | -                        | -                        | -                        | 73,716,746                |
| Inversiones   |             | 7,430,496                 | 1,740,004                | 7,689,358                | 7,353,735                | 11,317,518               | 35,531,111                |
| Cartera de créditos   |             | 32,111,506                | 14,783,855               | 59,706,820               | 74,869,027               | 50,775,274               | 232,246,482               |
| Deudores por<br>aceptaciones  |             | 19,580                    | -                        | 3,315                    | -                        | -                        | 22,895                    |
| Cuentas por cobrar  |             | 2,404,567                 | -                        | -                        | -                        | 71,106                   | 2,475,673                 |
| Inversiones<br>en acciones  |             | -                         | -                        | -                        | -                        | 829,041                  | 829,041                   |
| <b>Total activos</b>  | <b>RD\$</b> | <b><u>115,682,895</u></b> | <b><u>16,523,859</u></b> | <b><u>67,399,493</u></b> | <b><u>82,222,762</u></b> | <b><u>62,992,939</u></b> | <b><u>344,821,948</u></b> |
| <b>Pasivos</b>  |             |                           |                          |                          |                          |                          |                           |
| Obligaciones<br>con el público  | RD\$        | 125,092,687               | 7,964,210                | 18,019,460               | 5,090,398                | 2,126,867                | 158,293,622               |
| Depósitos en<br>instituciones<br>financieras del<br>país y del exterior |             | 17,493,636                | 189,265                  | 235,442                  | 90,203                   | 52,240                   | 18,060,786                |
| Fondos tomados<br>a préstamos   |             | 1,335,183                 | 7,556,678                | 21,013,232               | 4,779,957                | -                        | 34,685,050                |
| Aceptaciones<br>en circulación  |             | 19,580                    | -                        | 3,315                    | -                        | -                        | 22,895                    |
| Valores en<br>circulación   |             | 14,381,724                | 30,126,887               | 30,530,356               | 7,769,786                | -                        | 82,808,753                |
| Otros pasivos (ii)  |             | 3,275,137                 | -                        | 2,347,941                | 438,170                  | 3,344,569                | 9,405,817                 |
| Obligaciones<br>subordinadas  |             | -                         | 386,779                  | 5,293                    | -                        | 23,017,620               | 23,409,692                |
| <b>Total pasivos</b>  | <b>RD\$</b> | <b><u>161,597,947</u></b> | <b><u>46,223,819</u></b> | <b><u>72,155,039</u></b> | <b><u>18,168,514</u></b> | <b><u>28,541,296</u></b> | <b><u>326,686,615</u></b> |

(i) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(ii) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

La razón de liquidez del Banco consiste en:

|                           | <u>Al 31 de diciembre de 2015</u> |                                 | <u>Al 31 de diciembre de 2014</u> |                                 |
|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                           | <u>En Moneda<br/>Nacional</u>     | <u>En Moneda<br/>Extranjera</u> | <u>En Moneda<br/>Nacional</u>     | <u>En Moneda<br/>Extranjera</u> |
| <b>Razón de liquidez:</b> |                                   |                                 |                                   |                                 |
| A 15 días ajustada        | 100.61 %                          | 153.18 %                        | 148.20 %                          | 328.87 %                        |
| A 30 días ajustada        | 255.04 %                          | 122.49 %                        | 146.07 %                          | 424.13 %                        |
| A 60 días ajustada        | 206.91 %                          | 114.28 %                        | 135.92 %                          | 354.31 %                        |
| A 90 días ajustada        | <u>186.93 %</u>                   | <u>90.05 %</u>                  | <u>132.52 %</u>                   | <u>251.14 %</u>                 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|                    | En Moneda<br><u>Nacional</u> | En Moneda<br><u>Extranjera</u> | En Moneda<br><u>Nacional</u> | En Moneda<br><u>Extranjera</u> |
|--------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Posición:          |                              |                                |                              |                                |
| A 15 días ajustada | 111,959                      | 249,168                        | 7,880,182                    | 582,208                        |
| A 30 días ajustada | 24,029,905                   | 147,997                        | 9,138,793                    | 978,680                        |
| A 60 días ajustada | 23,046,269                   | 115,995                        | 9,648,569                    | 929,480                        |
| A 90 días ajustada | 23,312,066                   | (103,201)                      | 10,573,382                   | 792,994                        |
| Global (meses)     | <u>(50.64)</u>               | <u>(25.51)</u>                 | <u>(51.88)</u>               | <u>(46.47)</u>                 |

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 un 80 % y a 60 y 90 días no inferior a un 70 %. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

### 36 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

|  |             | <u>Al 31 de diciembre de 2015</u> |                          | <u>Al 31 de diciembre de 2014</u> |                          |
|--|-------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
|  |             | <u>Valor en Libros</u>            | <u>Valor de Mercado</u>  | <u>Valor en Libros</u>            | <u>Valor de Mercado</u>  |
| Activos financieros  |             |                                   |                          |                                   |                          |
| Fondos disponibles   | RD\$        | 61,803,490                        | 61,803,490               | 73,716,746                        | 73,716,746               |
| Inversiones, neto (a)  |             | 41,593,120                        | N/D                      | 35,307,620                        | N/D                      |
| Cartera de créditos, neto (a)                                    |             | 269,386,723                       | N/D                      | 226,789,969                       | N/D                      |
| Inversiones en acciones, neto (b)                                |             | <u>912,105</u>                    | <u>N/D</u>               | <u>817,218</u>                    | <u>N/D</u>               |
|  | <b>RD\$</b> | <b><u>373,695,438</u></b>         | <b><u>61,803,490</u></b> | <b><u>336,631,553</u></b>         | <b><u>73,716,746</u></b> |
| Pasivos  |             |                                   |                          |                                   |                          |
| Obligaciones con el público                                      | RD\$        | 180,579,138                       | N/D                      | 158,293,622                       | N/D                      |
| Depósitos en instituciones financieras del país y en el exterior |             | 20,568,641                        | N/D                      | 18,060,786                        | N/D                      |
| Fondos tomados a préstamo (a)                                    |             | 36,889,813                        | N/D                      | 34,685,050                        | N/D                      |
| Valores en circulación (a)                                       |             | 96,293,554                        | N/D                      | 82,808,753                        | N/D                      |
| Obligaciones subordinadas  |             | <u>23,409,692</u>                 | <u>23,448,532</u>        | <u>23,410,692</u>                 | <u>23,494,801</u>        |
|  | <b>RD\$</b> | <b><u>357,740,838</u></b>         | <b><u>23,448,532</u></b> | <b><u>317,258,903</u></b>         | <b><u>23,494,801</u></b> |

(N/D): No disponible.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

- (a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

### 37 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, el cual 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 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son:

#### Al 31 de diciembre de 2015

|                                   | <u>Créditos<br/>Vigentes</u> | <u>Créditos<br/>Vencidos</u> | <u>Total</u>      | <u>Garantías<br/>Reales</u> |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Vinculados a la propiedad         | 73,990,141                   | -                            | 73,990,141        | 65,980                      |
| Vinculados a la<br>administración | <u>11,607,216</u>            | <u>26,418</u>                | <u>11,633,634</u> | <u>7,536,885</u>            |

#### Al 31 de diciembre de 2014

|                                   |                  |                |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Vinculados a la propiedad         | 45,731,503       | -              | 45,731,503       | Sin garantía     |
| Vinculados a la<br>administración | <u>8,988,772</u> | <u>157,674</u> | <u>9,146,446</u> | <u>5,317,801</u> |

Los créditos vinculados a la propiedad corresponden a los créditos al Estado Dominicano y sus dependencias, los cuales son excluidos para la determinación de las relaciones técnicas relacionados con los límites de créditos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos vinculados a la administración del Banco incluyen RD\$9,785 y RD\$7,924 millones, respectivamente, los cuales fueron concedidos a funcionarios empleados y vinculados por consanguinidad y afinidad a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas partes no vinculadas.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificada por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen:

|  | 2015             |  | 2014             |  |
|--|------------------|--|------------------|--|
|  | Balance          | Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) | Balance          | Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) |
| Fondos disponibles                         | RD\$ 49,110,009  | -                                      | 56,497,507       | -                                      |
| Cartera de créditos                        | 73,990,141       | 6,809,276                              | 45,731,503       | 8,264,323                              |
| Depósitos a la vista                       | 1,178,604        | (171,598)                              | 51,546           | (305,970)                              |
| Depósitos de ahorro                        | 3,936,948        | -                                      | 1,864,529        | -                                      |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 34,095,166       | 2,778,516                              | 16,290,829       | 1,947,925                              |
| Valores en circulación                     | 12,997,683       | (1,141,207)                            | 15,611,692       | (879,258)                              |
| Rendimientos por cobrar                    | 2,510,364        | -                                      | 1,168,916        | -                                      |
| Cuentas por cobrar                         | -                | -                                      | 760,903          | -                                      |
| Otros pasivos                              | <u>2,151,393</u> | <u>-</u>                               | <u>1,096,606</u> | <u>-</u>                               |

Otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 incluyen:

|   | 2015             |  | 2014             |  |
|---|------------------|--|------------------|--|
|   | Balance          | Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) | Balance          | Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) |
| Cartera de créditos                         | RD\$ 12,526,157  | 443,651                                | 9,043,936        | 497,563                                |
| Cuentas por cobrar funcionarios y empleados | 476,223,468      | -                                      | -                | -                                      |
| Depósitos funcionarios y empleados          | <u>6,915,660</u> | <u>(129,080)</u>                       | <u>4,880,549</u> | <u>(479,993)</u>                       |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

### 38 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco efectúa contribuciones a los siguientes planes de pensiones:

- a) Un plan de pensiones de beneficios definidos y otras pensiones para los empleados no cubiertos por la Ley de Seguridad Social No. 87-01 del 9 de mayo de 2001 que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana. Hasta el 30 de junio de 2014, las contribuciones a este Plan corresponden al 12.5 % de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados a partir del 1ro. de julio de 2014. Este aporte fue incrementado a un 17.5 % más el 2.5 % de las utilidades brutas del Banco, según lo establece el estatuto del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores. El Banco también puede hacer aportaciones extraordinarias en base a resultados de estudios actuariales. Un resumen de la información financiera del plan (no auditada), es como sigue:

|   | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>             |
|---|------------------------------|-------------------------|
| Valor presente de las obligaciones<br>por servicios pasados | RD\$ (10,330,431)            | (9,149,735)             |
| Activos netos del Plan                                      | <u>9,926,588</u>             | <u>8,743,793</u>        |
| Posición neta del Fondo                                     | <b><u>RD\$ (403,843)</u></b> | <b><u>(405,942)</u></b> |

El gasto contabilizado durante los años 2015 y 2014 fue de RD\$952,221 y RD\$863,050, respectivamente, incluyendo aportaciones extraordinarias por RD\$242,327 para ambos años, con el propósito de cubrir el pasivo faltante hasta el año 2019, según autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La Superintendencia de Bancos mediante Circular SB: ADM/0681/10 del 31 de diciembre de 2010 no objetó que el Banco registrará a partir del año 2011, anualmente un cargo extraordinario de RD\$242.3 millones por un período de nueve años, para poder cubrir el déficit actuarial determinado conforme estudio actuarial realizado en el año 2007. Para tal efecto, se requería que el Banco remitiera a la SB el Acta de la Junta de Directores donde se aprueba la transacción, un estudio con sus recomendaciones relativas a la situación financiera y su viabilidad durante los próximos nueve años y el balance del déficit actuarial del plan al 31 de diciembre de 2010. Esta información fue suministrada a la SB con la Comunicación ADM-1384-11 del 14 de marzo de 2011.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Suposiciones actuariales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales asunciones actuariales y otras informaciones básicas del plan utilizadas en la determinación del pasivo actuarial, son las siguientes:

|                                       | <u>2015</u>      | <u>2014</u>     |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| Tabla de mortalidad                   | SIPEN 2011 (M-F) | SIPEN2011 (M-F) |
| Tasa de rendimiento de los activos    | 10.40 %          | 12 %            |
| Tasa de descuento anual a largo plazo | 9.75 %           | 10 %            |
| Escala de incremento salarial anual   | 8.50 %           | 8.50 %          |
| Tasa de inflación anual a largo plazo | <u>6.00 %</u>    | <u>6.50 %</u>   |

Un detalle del número y monto de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|   | <u>2015</u>    | <u>2014</u> |
|---|----------------|-------------|
| Cantidad de afiliados                     | 1,980          | 2,126       |
| Edad promedio en años de los pensionables | 46             | 46          |
| Salario promedio mensual                  | RD\$ <u>77</u> | <u>68</u>   |

- b) Los empleados que se encuentran afiliados al Sistema de Seguridad Social de República Dominicana, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, que consiste en Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos, privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco se encuentran afiliados en diversas administradoras de fondos de pensiones, estando principalmente afiliados en la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

**39 Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

|   | <u>2015</u>    | <u>2014</u> |
|---|----------------|-------------|
| Castigo de cartera de créditos<br>y rendimientos por cobrar                                 | RD\$ 1,419,721 | 1,191,549   |
| Bienes adjudicados y recibidos<br>en dación de pago   | 1,611,973      | 1,933,112   |
| Transferencias entre provisiones<br>para activos riesgosos:                                 |                |             |
| Cartera de crédito  | 134,271        | (218,104)   |
| Inversiones   | (17,317)       | 31,735      |
| Rendimiento por cobrar  | 19,183         | 6,314       |
| Bienes recibidos en recuperación<br>de créditos   | (93,847)       | 166,926     |
| Contingencias   | (42,290)       | 13,129      |
| Venta de bienes recibidos en recuperación<br>de créditos con facilidades de créditos        | 192,346        | 181,883     |
| Ganancia por participación en empresas asociadas  | 138,470        | 297,857     |
| Transferencia de cuentas por cobrar a bienes<br>adjudicados y recibidos como dación de pago | -              | 146,593     |
| Adquisición de cartera de crédito de<br>una institución financiera local:                   |                |             |
| Cartera de crédito adquirida  | 48,985         | 1,420,009   |
| Cartera de crédito compensada   | -              | (181,525)   |
| Cuentas por cobrar  | 11,162         | -           |
| Valores en circulación  | -              | 893,030     |
| Obligaciones con el público   | (40,785)       | -           |
| Otros pasivos   | -              | 345,454     |
| Otros ingresos operacionales  | (19,362)       | -           |
| Amortización de vales del Tesorero Nacional<br>Ley 99-01                                    | 75,000         | 75,000      |
| Intereses de los vales del Tesorero Nacional<br>Ley 99-01                                   | 3,750          | 4,500       |
| Amortización de valores del Tesoro Nacional<br>Ley 121-05                                   | 1,500,000      | -           |
| Transferencias de las utilidades del período<br>a otras reservas patrimoniales              | 2,135,072      | 2,456,876   |
| Dividendos pagados con entrega de bienes<br>adjudicados                                     | -              | 410,446     |
| Dividendos pagados en acciones  | 2,800,000      | 2,000,000   |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

|   |                    |                  |
|---|--------------------|------------------|
| Pago de dividendos con compensación de deuda de instituciones del Estado: |                    |                  |
| Patrimonio - resultados acumulados de ejercicios anteriores               | 1,052,946          | 1,119,769        |
| Cuentas por cobrar  | (50,000)           | (246,894)        |
| Cartera de crédito  | <u>(1,002,947)</u> | <u>(872,875)</u> |

#### 40 Hechos posteriores al cierre

En fecha 9 de febrero de 2016, el Consejo de Directores aprobó la distribución de dividendos, según se detalla a continuación:

|  |                  |
|--|------------------|
| Dividendos en efectivo para entregar al Estado Dominicano  | RD\$ 1,283,243   |
| 15 % para cubrir deudas del Estado Dominicano y de sus dependencias con el Banco                               | 915,031          |
| Amortización del 5 % de los vales certificados de la Tesorería Nacional Ley 99-01 y los rendimientos generados | 75,000           |
| 1 % interés sobre los vales de los certificados Ley 99-01  | 3,000            |
| Dividendos a pagar en acciones   | <u>1,700,000</u> |

#### 41 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables
- ◆ Utilidad por acción
- ◆ Otras revelaciones
- ◆ Operaciones importantes descontinuadas
- ◆ Cambios en la propiedad accionaria
- ◆ Reclasificación de pasivos de regular significación
- ◆ Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
- ◆ Pérdidas originadas por siniestros
- ◆ Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos de valores