

Nuestra.  
mejor  
reserva...



## DESEMPEÑO FINANCIERO

EN MILLONES DE RD\$

	2012	2013
<b>Total de Activos</b>	246,347.2	307,236.3
Fondos Disponibles	42,755.2	59,705.8
Inversiones Totales Netas	38,485.7	46,139.9
Cartera de Préstamos Neta	149,328.6	190,510.0
<b>Total Depósitos</b>	202,549.2	246,081.3
Depósitos a la Vista	34,040.2	48,637.0
Depósitos de Ahorro	54,836.7	67,830.4
Certificados Financieros y a Plazo	103,453.0	119,002.5
En Inst. Financieras del País y el Exterior	10,219.3	10,611.4
<b>Patrimonio Total</b>	18,312.0	19,650.4
<b>Ingresos Totales</b>	26,251.7	32,061.3
<b>Gastos Totales</b>	23,877.2	27,014.6
Ingresos Financieros	21,496.4	26,686.8
Ingresos Operacionales	3,044.0	3,356.1
Utilidades antes de Impuestos	2,292.8	5,428.4
Impuesto sobre la Renta	(81.7)	381.7
Utilidades Netas	2,374.5	5,046.7
<b>Indicadores (%)</b>		
Rentabilidad sobre Activos	0.98	1.82
Rentabilidad del Patrimonio	13.67	26.59
Rentabilidad del Capital	14.90	34.56
Indice de Solvencia	17.11	16.03
Patrimonio sobre Activos	7.43	6.40
Activos / Depósitos	121.62	124.85
Patrimonio Neto / Depósitos	9.04	7.99
Préstamos/Depósitos	75.87	79.17
Morosidad de la Cartera de Préstamos	5.41	1.80
Fondos Disponibles / Depósitos	21.11	24.26

## CARTA DEL ADMINISTRADOR GENERAL



Enrique A. Ramírez Paniagua

Me complace presentar la Memoria Anual del Banco de Reservas durante el ejercicio fiscal del año 2013, período durante el cual la institución fortaleció su liderazgo dentro del sistema financiero nacional e inició una nueva estrategia de gestión enfocada en la eficiencia, controles, rentabilidad y la implementación de una práctica bancaria centrada en el cliente.

Los resultados alcanzados han sido altamente satisfactorios y nos enorgullecen, porque se deben al trabajo conjunto de un equipo de más de siete mil empleados que cumplen sus funciones con esmero y una actitud transparente, colocando en primer término el buen servicio de acuerdo con las mejores prácticas del sector, muy conscientes de que somos el banco múltiple más grande del país y un auténtico patrimonio de los dominicanos.

Este quehacer está cimentado en una filosofía dinámica y competitiva, basada en valores como la cooperación, sensibilidad, sencillez, honestidad, humildad e integridad, que refleja nuestro alto sentido de compromiso y responsabilidad, centrada en una cultura de servicio que facilita el logro de metas cada vez más altas; una filosofía que distingue a las empresas de éxito como la nuestra y que dignifica las expectativas de nuestros clientes.

En este contexto, el Banco de Reservas ha diseñado una serie de tácticas competitivas para fortalecer sus vínculos de negocios y fomentar el desarrollo económico y la generación de riqueza; tanto en el sector público como en el privado.

El primer paso fue renovar y actualizar la estructura organizacional para optimizar los recursos humanos en todos los niveles de la institución, enmarcado dentro del proceso de mejora de la atención al cliente; la disminución de los costos operacionales y reducción de gastos, eficientar las operaciones y servicios, la expansión y diversificación de la plataforma electrónica y digital, la ampliación del portafolio de productos y la consiguiente mejora de los ya existentes; así como el manejo adecuado del portafolio de inversión del Banco.

La puesta en práctica de estas nuevas tácticas contribuyó con el crecimiento notable de nuestros resultados operacionales y superaron las proyecciones y expectativas establecidas. Las Utilidades antes de Impuestos ascendieron a RD\$5,428.4 millones y las Netas a RD\$5,046.7 millones, superiores a las del año 2012 en 112.5%; es decir, que fue duplicado el nivel obtenido el año pasado.

El nivel de Utilidades Netas alcanzado por el Banco de Reservas fue el más alto comparado con las demás entidades del sistema financiero dominicano en el año 2013, representando el 30.3% del total acumulado. La Rentabilidad sobre Activos ascendió a 1.8% y la Rentabilidad del Patrimonio fue de 26.6%. Estos indicadores, prácticamente, duplicaron los obtenidos en el año 2012.

Al cierre de diciembre del año 2013 el total de Activos ascendió a RD\$307,236.3 millones, superiores en RD\$60,889.1 millones, para un crecimiento

de 24.7% respecto de 2012. Con esta expansión el Banco fortaleció su liderazgo en el sector financiero nacional, alcanzando una participación de 32.6% dentro del mercado de los bancos múltiples.

La cartera de créditos neta se elevó a RD\$190,510.0 millones, una expansión de 27.6% comparado a diciembre 2012. Las colocaciones al sector privado aumentaron en RD\$31,617.8 millones, un 41.6%, para un total de RD\$107,616.5 millones, representando el 55.2% en el total de préstamos brutos. La participación de mercado se elevó al 35.0% del total de la banca múltiple al finalizar el año 2013.

Con el propósito de mantener un crecimiento sano y elevar la calidad de los activos, la institución practicó una gestión eficiente de la cartera de créditos. En este contexto, el Índice de Morosidad bajó de 5.4% en diciembre 2012 a 1.8% en diciembre 2013. Además se logró incrementar la Cobertura de Cartera Vencida de 59.96% a 138.30%, en el período de referencia.

Las captaciones se elevaron a RD\$246,081.3 millones, que comparados con diciembre de 2012, reflejaron un incremento de RD\$43,532.1 millones, equivalente a 21.5%. Este crecimiento de los depósitos aumentó la participación de mercado del Banco de Reservas, al cierre del año 2013 a 32.1% del total de captaciones de la banca múltiple, para un incremento de 4.3 puntos porcentuales.

El Patrimonio Neto del Banco de Reservas ascendió a RD\$19,650.4 millones, para un crecimiento

en el año de RD\$1,338.4 millones, producto de un notable incremento en otras reservas patrimoniales. Este nivel de patrimonio permitió a la institución obtener un Índice de Solvencia de 16.03% al cierre del año 2013, el cual está por encima del mínimo de 10% exigido por la Ley Monetaria y Financiera.

Es oportuno agradecer de manera especial al Excelentísimo Señor Presidente de la República, Lic. Danilo Medina Sánchez, por su respaldo a la gestión del Banco de Reservas durante el 2013, en el que la institución cumplió 72 años al servicio de la nación y de los dominicanos y dominicanas. Reconocemos, celebramos y compartimos su genuino interés de afianzar el rol de esta institución como ente activo para el desarrollo del país, actuando con honestidad y eficiencia, rasgos que caracterizan su liderazgo. De igual manera, agradecemos el

respaldo de los miembros del Consejo de Directores a las iniciativas de esta Administración General, así como a sus funcionarios y empleados.

Debemos, también, expresar nuestra gratitud y reconocimiento a los clientes de todo el territorio nacional, por contribuir a crear con su tradicional confianza la mayor entidad bancaria del sistema financiero de la República Dominicana, y por apoyar la materialización de la visión que hoy tengo el honor de impulsar motivado en la fe, la esperanza y la firme convicción de un mejor futuro para nuestra nación.



Enrique A. Ramírez Paniagua  
Administrador General



## CONSEJO DE DIRECTORES

Lic. Simón Lizardo Mézquita  
Ministro de Hacienda  
Presidente ex officio

Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua  
Administrador General  
Miembro ex officio

Lic. Mícalo E. Bermúdez  
Miembro  
Vicepresidente

Lic. Edita A. Castillo Martínez  
Secretaría General

### VOCALES

Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa  
Lic. Domingo Dauhajre Selman  
Lic. Luis A. Encarnación Pimentel  
Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal  
Lic. Luis Mejía Oviedo  
Lic. Mariano Mella

### SUPLENTE DE VOCALES

Sr. Manuel Agustín Singer Verdeja  
Lic. Héctor Herrera Cabral  
Ing. Ramón de la Rocha Pimentel  
Dr. Julio E. Báez Báez  
Lic. Estela Fernández de Abreu  
Lic. Ada N. Wiscovitch C.

### De izquierda a derecha (de pie):

Lic. Luis A. Encarnación Pimentel  
Lic. Edita A. Castillo Martínez  
Ing. Ramón de la Rocha Pimentel  
Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal  
Lic. Ada N. Wiscovitch C.

Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua  
Lic. Simón Lizardo Mézquita  
Lic. Mícalo E. Bermúdez  
Lic. Luis Mejía Oviedo  
Lic. Estela Fernández de Abreu  
Dr. Julio E. Báez Báez

### De izquierda a derecha (sentados):

Lic. Mariano Mella  
Sr. Manuel Agustín Singer Verdeja  
Lic. Héctor Herrera Cabral  
Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa



## GOBIERNO CORPORATIVO: CONSEJO DE DIRECTORES Y ADMINISTRACIÓN GENERAL

La gobernabilidad corporativa del Banco de Reservas está conformada por su Consejo de Directores, que es la máxima autoridad dentro de la estructura interna de la organización y se rige por su reglamento interno; además, existen varios comités de trabajo creados por dicho organismo.

El reglamento interno del Consejo de Directores define la organización y funcionamiento general del Directorio, incluyendo las normas de conducta, el deber de confidencialidad y frecuencia de sesiones, aprobado por su primera resolución en sesión celebrada el 26 de diciembre de 2007.

La definición de los objetivos y estrategias de corto y largo plazo de la Institución constituyen parte de sus principales funciones, cuyos miembros acompañan a la administración general en la consecución de las metas establecidas. Dichos consejeros participan en diferentes comités del Banco para garantizar la gestión del riesgo y las mejores prácticas de gerencia bancaria.

Durante el año 2013, el Consejo de Directores realizó 24 sesiones ordinarias y cinco convocadas de manera extraordinaria.

Asimismo, el Banco de Reservas está integrado por un equipo directivo de vasta experiencia en el sector bancario, entre los que se encuentran: Aracelis Medina Sánchez, Subadministradora Administrativa; William Read Ortiz, Subadministrador de Negocios Personales; José Manuel Guzmán Ibarra,

Subadministrador de Negocios Gubernamentales; Luis R. Espinal L., Contralor; Rienzi Manfredo Pared Pérez, Subadministrador de Empresas Subsidiarias; Marcial Humberto Mejía Guerrero, Subadministrador de Operaciones y Tecnología; y Luis Eduardo Rojas, Director General de Tesorería, Banca de Inversión y Mercado de Capitales.

Este equipo directivo, conjuntamente con todo el personal del Banco, trabaja en pos de una organización de alto rendimiento, basado en los siguientes pilares: liderazgo participativo, clima positivo, visión y objetivos claros y toma efectiva de decisiones.

Asumen fielmente lo planteado por el licenciado Enrique Ramírez Paniagua, de que *el Estado está cambiando, sus instituciones están cambiando, los dominicanos estamos cambiando y nuestra institución también debe cambiar para ser coherentes con los tiempos y con el estilo que nuestro liderazgo promueve.*

## ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO 2013

El año 2013 se caracterizó por un menor ritmo de crecimiento de la economía mundial, frente a los logros alcanzados en el año 2012. La tasa de crecimiento bajó de un 3.1% a 3.0%, cuyo marco de influencia se debió a las características siguientes:

1. Menor crecimiento de algunas de las principales economías del mundo, tanto avanzadas como emergentes, especialmente por el desempeño de Estados Unidos, Alemania, Rusia, México y decrecimiento en Italia y España, entre otras.
2. Debilitamiento del ritmo de crecimiento del comercio internacional de los países emergentes al bajar hasta un 5.3%, luego de crecer un 5.7% en el año 2012, debido básicamente a una menor expansión de las importaciones, influenciada por la demanda de las economías que

importan bienes y servicios de estos países, fundamentalmente las europeas.

En el contexto nacional, el desempeño de la economía dominicana superó las expectativas proyectadas. El Producto Interno Bruto cerró el año 2013 con un crecimiento de 4.1%. Los sectores que impulsaron esta expansión fueron la agropecuaria con 4.3%, explotación de minas y cartera 156.7%, construcción 7.5%, zonas francas 2.6%, hoteles, bares y restaurantes 7.6% e intermediación financiera 9.9%. Para el año 2014 se prevé una expansión que rondará entre 4.5% y 5.0%. Estas previsiones son similares a las realizadas por la Comisión Económica para América Latina<sup>1</sup>.

	2009	2010	2011	2012	2013P	2014P
<b>Volumen del comercio mundial de mercancías*</b>	-12,5	13,8	5,4	2,3	2,5	4,5
Exportaciones						
Economías desarrolladas	-15,2	13,3	5,1	1,1	1,5	2,8
Economías en desarrollo y CEI	-7,8	15,0	5,9	3,8	3,6	6,3
Importaciones						
Economías desarrolladas	-14,3	10,7	3,2	0,0	-0,1	3,2
Economías en desarrollo y CEI	-10,6	18,2	8,1	4,9	5,8	6,2
PIB real a tipos de cambio del mercado	-2,4	3,8	2,4	2,0	2,0	2,6
Economías desarrolladas	-3,8	2,7	1,5	1,2	1,2	1,9
Economías en desarrollo y CEI	2,1	7,4	5,5	4,7	4,5	4,9

Fuente: Organización Mundial del Comercio (OMC)

<sup>1</sup>La CEPAL proyectó 3.0% para el 2013 y 5.0% para el 2014 en su Balance Preliminar para América Latina y el Caribe de diciembre 2013.

La tasa de inflación anualizada fue de 3.88% en diciembre 2013, por debajo de la meta establecida en el Programa Monetario del Banco Central de 5% ± 1%. La tasa de crecimiento anual de los precios resultó ser similar a la del año 2012.

Al cierre de 2013 el tipo de cambio para la compra cerró en RD\$42.67 por dólar, para una variación de 6.0% respecto a diciembre del pasado año. Se estima un comportamiento relativamente estable de la tasa de cambio en el año 2014.

Las exportaciones totales crecieron 6.4%, mientras que las importaciones disminuyeron 4.9%, contribuyendo con la mejoría en el déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos, el cual se redujo a 4.2% del PIB, inferior en 2.6 puntos porcentuales con relación al año 2012.

Los ingresos por las actividades turísticas alcanzaron los US\$5,118.4 millones, superiores en 8.1% respecto a los obtenidos en 2012. Las remesas familiares aumentaron un 5.3%, para totalizar US\$3,333.3 millones y las inversiones extranjeras directas ascendieron a US\$1,990.5 millones.

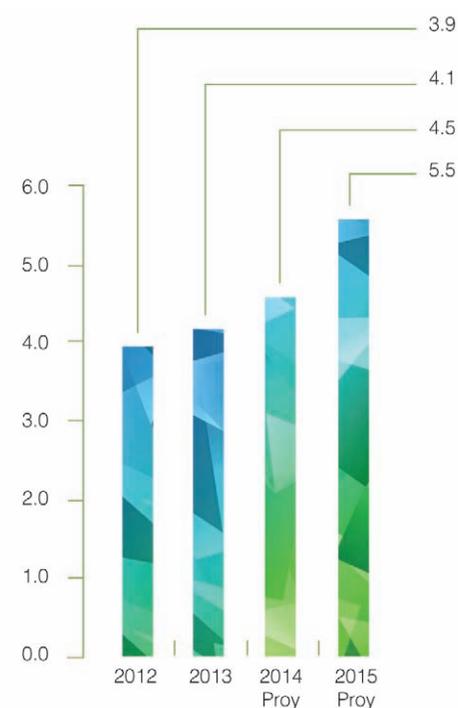
En diciembre 2013 los préstamos del sistema financiero dominicano registraron un monto de RD\$678,719.3 millones, reflejando un crecimiento interanual de 17.1%. Los créditos otorgados al sector privado aumentaron en RD\$78,130.5 millones. Los depósitos presentaron un balance de RD\$883,006.1 millones, superiores en 12.2% respecto a igual mes del año 2012.

El sistema financiero mantuvo adecuados niveles de fortaleza patrimonial. El índice de solvencia

ascendió a 16.51% y los bancos múltiples obtuvieron un indicador de 14.59%, el cual se sitúa por encima del mínimo exigido por la Ley Monetaria y Financiera. La rentabilidad del patrimonio fue de 20.63% para el sistema consolidado y de 24.59% para los bancos múltiples.

La nueva filosofía de servicio de Banreservas se adapta a los vertiginosos cambios del mercado, tanto en el orden nacional como internacional, insertándose como un eficaz aliado de los sectores productivos de la nación.

#### PRODUCTO INTERNO BRUTO Tasa de crecimiento en %

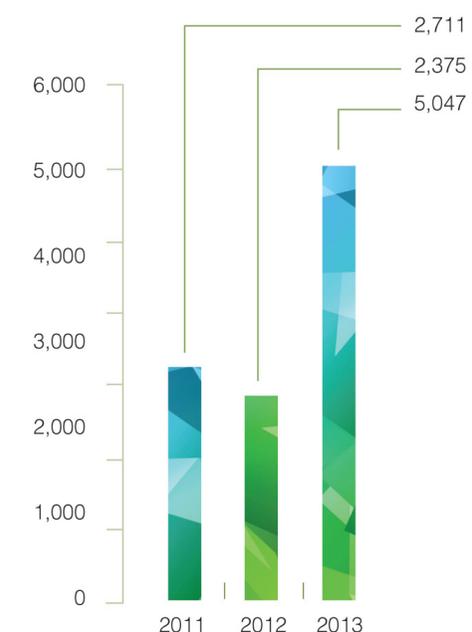


#### Desempeño del Banco en el año 2013.

##### Los resultados

La nueva estrategia competitiva de Banreservas contribuyó al crecimiento notable de los resultados operacionales, los que superaron las proyecciones.

#### UTILIDADES NETAS En millones de RD\$



Las utilidades antes de impuestos ascendieron a RD\$5,428.4 millones y las netas a RD\$5,046.7 millones, superiores a las del año 2012 en 112.5%, es decir, que fue duplicado el nivel obtenido el año pasado.

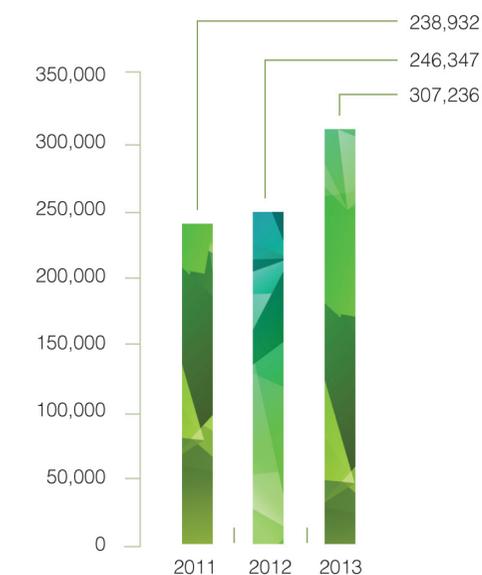
El nivel de utilidades netas alcanzado por el Banco de Reservas fue el más alto comparado con las demás entidades del sistema financiero en el año 2013, obteniendo una participación de

mercado de 30.3%. La rentabilidad sobre activos ascendió a 1.8% y la rentabilidad del patrimonio fue de 26.6%. Estos indicadores, prácticamente, duplicaron los obtenidos en el año 2012.

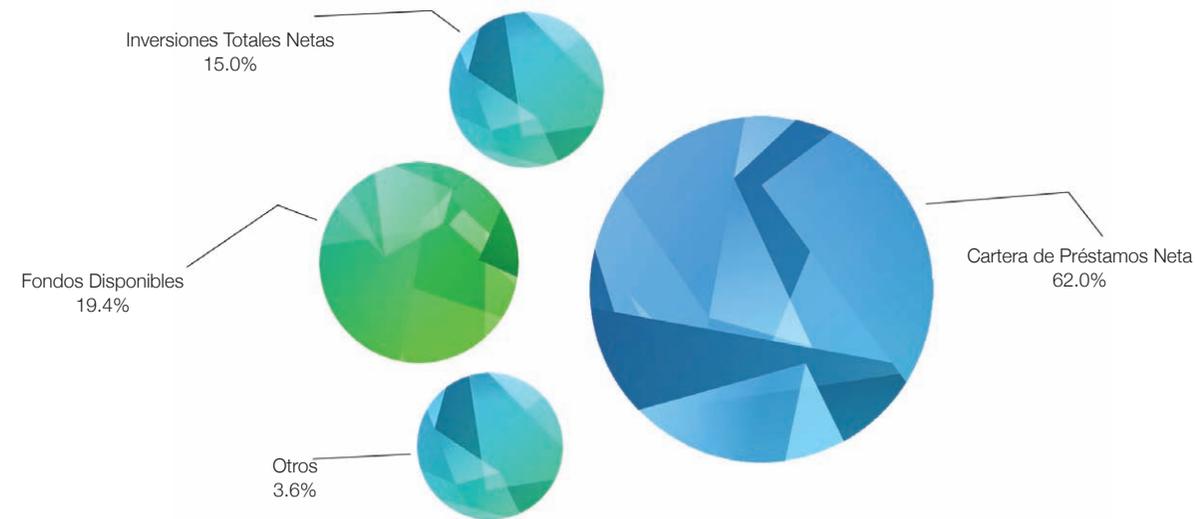
#### Crecimiento activos, préstamos y depósitos

Al cierre de diciembre del año 2013 el total de activos ascendió a RD\$307,236.3 millones, superiores en RD\$60,889.1 millones, para un crecimiento de 24.7% con respecto al 2012. Con esta expansión el Banco fortaleció su liderazgo en el sector financiero, alcanzando una participación de 32.6% dentro del mercado de los bancos múltiples.

#### ACTIVOS TOTALES En millones de RD\$



**PRINCIPALES COMPONENTES DE LOS ACTIVOS**  
Diciembre, 2013

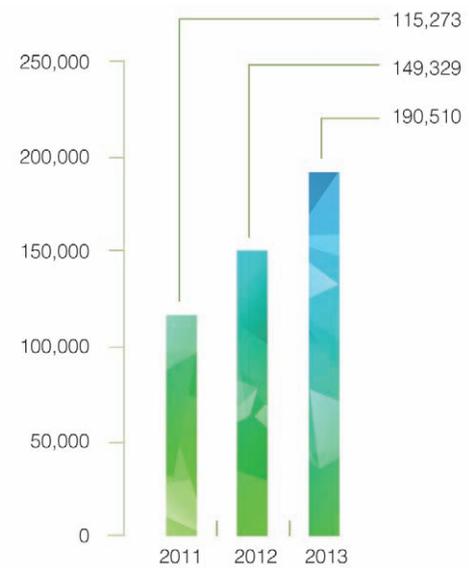


La expansión de los activos se basó en el crecimiento de los fondos disponibles en un 39.6%, las inversiones netas en 19.9% y la cartera de crédito neta en 27.6%.

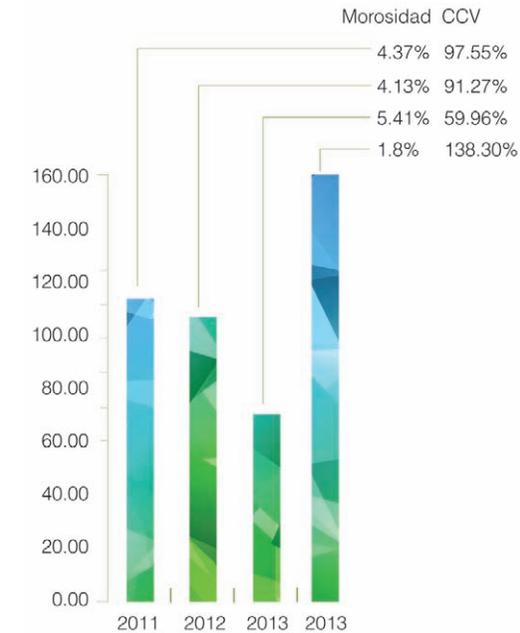
Con el propósito de mantener un crecimiento sano y elevar la calidad de los activos, se practicó una gestión eficiente de la cartera de créditos. En este contexto, el índice de morosidad bajó de 5.4% en diciembre 2012 a 1.8% en diciembre 2013. Además, se logró incrementar la cobertura de cartera vencida de 59.96% a 138.30% en el período de referencia.

Las captaciones se elevaron a RD\$246,081.3 millones, que comparados con diciembre de 2012, se incrementaron en RD\$43,532.1 millones, un 21.5%. Este crecimiento aumentó la participación de mercado del Banco de Reservas al cierre del año 2013 a un 32.1% del total de captaciones de la banca múltiple.

**CARTERA NETA**  
En millones de RD\$



**MOROSIDAD Y COBERTURA DE CARTERA VENCIDA (CCV)**  
En porcentajes



Los depósitos del sector privado se expandieron en 20.4% para totalizar RD\$202,777.0 millones; en tanto, que los del sector público ascendieron a RD\$43,304.3 millones, resultando mayores en 27.1% con respecto al 2012.

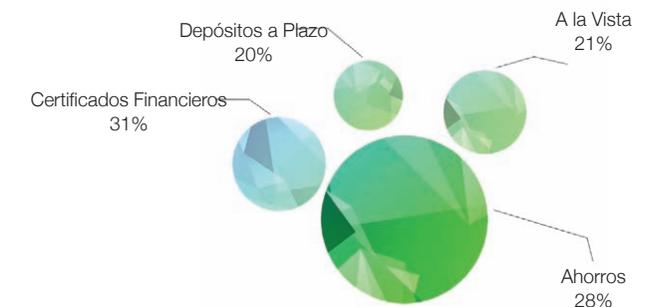
El patrimonio neto de Banreservas ascendió a RD\$19,650.4 millones, para un crecimiento de RD\$1,338.4 millones, producto de un mayor nivel en otras reservas patrimoniales. Este nivel de patrimonio permitió a la Institución obtener un índice de solvencia de 16.03% al cierre del año 2013, el cual está por encima del mínimo de 10% exigido por la Ley Monetaria y Financiera.

**Crecimiento de los negocios año 2013**

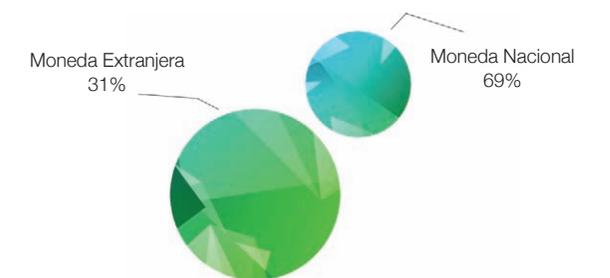
En el último semestre del año 2013, Banreservas centró sus esfuerzos en la adopción de una estructura organizacional más efectiva en el logro de las metas y en el desempeño de la empresa, especialmente en las áreas de negocios, tanto a nivel de negocios personales como corporativos e institucionales.

En ese sentido, se estableció un enfoque orientado al desempeño centrado en el cliente y sus necesidades y una visión táctica y estratégica de marketing en la que se dispone de una integración entre el área funcional de mercadeo y las unidades de servicios y negocios de la Institución

**DEPÓSITO POR TIPO DE INSTRUMENTO**  
En porcentajes



**DEPÓSITO POR MONEDA**  
En porcentajes





## NEGOCIOS PERSONALES, CORPORATIVOS Y GUBERNAMENTALES

### Negocios personales

El área negocios personales quedó reenfocada con negocios regionales, tarjetas de crédito, negocios hipotecarios, individuales y las PYMEs.

En este segmento el Banco cerró con una cartera de préstamos de RD\$72,187.7 millones, creciendo en 40.4% con relación a diciembre del 2012 y con una cartera de depósitos ascendente a RD\$169,418.0 millones, superior en 13.9%, frente a los de 2012.

Se efectuó una nueva versión de la feria de vehículos Expomóvil Banreservas, la cual financió un total de RD\$3,287.0 millones producto de unas 2,177 unidades de vehículos vendidos. Para esta feria el Banco estableció políticas especiales de promoción de las ventas, incluyendo: tasas de interés fijas de 7.72% durante seis meses; 8.72% a 12 meses y 11.72% a 24 meses.

Otros elementos que garantizaron el éxito fueron la extraordinaria gestión desarrollada por las fuerzas directivas y de ventas de la promoción, quienes fueron acompañados, con una estrategia de creación de facilidades de pagos con cuotas flexibles y del seguro full del vehículo, a través de Seguros Banreservas.

Por otro lado, se destaca que en el año 2013 el Banco fortaleció su compromiso de seguir contribuyendo con el desarrollo económico, puntualizando carteras de créditos a sectores prioritarios.

Dentro de esta visión resalta el desembolso de RD\$3,793.0 millones dentro del programa de pignoración de arroz, ofreciendo el tradicional apoyo de la Institución a los productores del cereal, ubicados en su mayoría en la zona noroeste del país.

En ese mismo sentido, se destaca el acuerdo para financiar RD\$440 millones a la Asociación Dominicana de Productores de Banano (ADOBANANO), el cual contribuirá a mejorar la calidad de la producción bananera y a incrementar las exportaciones de ese gremio agrícola.

Otros acuerdos concertados en el 2013 fueron los programas de financiamiento para viviendas y vehículos dirigidos a profesores y empleados de la Universidad Autónoma de Santo Domingo, con RD\$500.0 millones disponibles para cada programa.

En este mismo orden, los préstamos otorgados al segmento de las pequeñas y medianas empresas ascendieron a RD\$2,054.1 millones, monto superior en 36.0% a lo destinado a este sector en el 2012, permitiendo además superar las expectativas establecidas para estos financiamientos en 12.2%. La oferta de los préstamos PYMES fue ampliada durante el 2013, disponiéndose de financiamientos en la modalidad de líneas de crédito para diferentes usos y monedas. A través de la Feria Expomóvil Banreservas 2013 se colocaron RD\$50.8 millones por el financiamiento de unos 40 vehículos a clientes del segmento PYMEs del Banco.

Por otro lado, la división de tarjetas de crédito logró un repunte importante en el 2013. En ese sentido, el número de tarjetas emitidas subió a 69.4 mil plásticos, en contraste con los 45.7 mil emitidos en el 2012, lo cual implica un incremento de 51.9%. La cartera de tarjetas de crédito se situó en RD\$2,901.7 millones, con un total de 243,739 cuentas activas. En cuanto a las tarjetas de débito Reservas 24 se emitieron unas 54,793 tarjetas, para un aumento de 15.6% y un total de 440,418 tarjetas al cerrar el año.

Se debe destacar el impacto de los canales electrónicos disponibles para el público, en especial, Datareservas, por el cual se facturaron RD\$241,850.0 millones, con una expansión de 23.0% respecto al 2012; seguido de los ATM, con RD\$55,339.9 millones facturados y finalmente, a través de NetBanking, por donde se facturaron RD\$69,166.1 millones, por señalar los tres principales. Vale indicar que el canal de NetBanking registró el mayor crecimiento, con un 38.0% más de importe facturado que en el 2012.

### Negocios corporativos

Se trabajó con la segmentación de la cartera de clientes a fin de lograr más eficiencia en la atención al cliente y agilizar las gestiones y acuerdos que el Banco definió con estos. En ese sentido, fueron segregados los negocios entre corporativos y empresariales y se creó una estructura corporativa en la zona Este del país, para fortalecer el financiamiento que contribuye al desarrollo del sector turístico y hotelero del país.

Además de los cambios organizacionales previamente señalados, se optimizaron los procesos operativos internos del área corporativa y empresarial. Dentro de éstos se resaltan: la centralización de las transferencias de fondos, lo cual permite la reducción del tiempo de respuesta al cliente. Igualmente, la liberación de aprobaciones con fondos disponibles del cliente. También fue habilitada la funcionalidad para la transferencia de dólares a través de la herramienta Internet Banking Empresarial.

El segmento corporativo y empresarial logró cerrar con una cartera de préstamos ascendente a RD\$36,644.3 millones, creciendo en RD\$17,430.7 millones con relación al cierre del año 2012, equivalente a 90.7%.

La cartera de depósitos de negocios corporativos y empresariales cerró en RD\$33,359.0 millones, expandiéndose en 68.7%.

### Negocios gubernamentales

Durante el 2013 el Banco de Reservas continuó gestionando sus relaciones con el sector público cerrando con una cartera de crédito de RD\$87,203.1 millones, representando un 44.8% del total de préstamos brutos. Por el lado de los depósitos el monto alcanzado fue de RD\$43,532.0 millones, expandiéndose en un 27.1%.

Dentro de las áreas destino de estos créditos se encuentran la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y las empresas distribuidoras de energía, con financiamientos por US\$620.0 millones para el pago a generadores y en apoyo al sistema eléctrico; el Ministerio de Obras Públicas

y Comunicaciones con US\$124.0 millones, destinados al rescindir el contrato entre el Estado Dominicano y la empresa Dominicana de Vías Concesionarias –Dovicon–; y el Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos, con un préstamo de US\$60.6 millones, para la construcción de la presa Montegrande.

Como apoyo al programa de reconstrucción y construcción de escuelas en todo el territorio nacional, se desembolsaron en el 2013 unos RD\$5,393.8 millones a diversos contratistas del Ministerio de Educación, de la Oficina de Ingenieros y Supervisores de Obras del Estado –OISOE– y del Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones.

Adicionalmente, fueron financiados US\$200.0 millones, dirigidos a contratistas del Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones, para ser usados en varios proyectos viales, tales como:

–El Boulevard Turístico del Este, con US\$54.5 millones.

–La carretera San Pedro de Macorís-La Romana, US\$44.2 millones.

–Piedra Blanca-cruce de Ocoa, US\$37.2 millones.

–Miches-Sabana de la Mar y la construcción de la terminal portuaria Sabana de la Mar, con US\$34.6 millones. La Circunvalación de La Romana, con US\$29.6 millones.

### Nueva estrategia competitiva

El Banco de Reservas ha diseñado una nueva estrategia competitiva para fortalecer sus vínculos de negocios con el sector privado y fomentar el desarrollo económico y la generación de riqueza en sinergia con el sector gubernamental. La Institución

tiene el compromiso de fomentar la bancarización e introducir novedosos productos y servicios que agreguen valor para nuestros clientes en los diferentes sectores productivos del país.

La estrategia de crecimiento sostenible supone transformar el modelo de negocios, hacer más eficientes las operaciones incorporando tecnología de punta con la expansión y diversificación de la plataforma de servicios electrónicos y digitales. Además, cambiar la cultura del Banco hacia una entidad más dinámica y ágil, para posicionar al cliente como eje central del Banco.

Este nuevo modelo de servicios procura un manejo adecuado del portafolio de inversión del Banco, que lo convierte en la reserva financiera del pueblo dominicano, y en una reserva moral de integridad y principios gerenciales.

La ya larga historia de Banreservas y su vasta experiencia en el mercado, constituyen un fuerte pilar del progreso del país, pues siempre ha estado íntimamente unido a los sectores comerciales, industriales, profesionales y de servicio, en el logro de sus objetivos.

Siempre ha estado presente en las localidades más apartadas de la nación, allí donde otras entidades financieras no llegan, coadyuvando no solo al desarrollo económico de cada región dominicana, sino a su progreso social y humano.



## TESORERÍA Y NUEVAS ESTRUCTURAS

Dentro de las modificaciones a nivel de la estructura organizacional del Banco está la readecuación de la tesorería hacia un nuevo modelo de negocios. En ese sentido, fueron creadas las mesas de dinero, de cambio y de títulos. Adicionalmente, fueron incluidas actividades de banca de inversión y mercado de capitales, a los fines de crear un área conforme a las tendencias del mercado nacional e internacional y así poder mantener un nivel óptimo de liquidez, solvencia y rentabilidad.

En el año el total de inversiones netas del Banco de Reservas creció un 20.0% con relación a 2012, mientras que los ingresos por inversiones registraron un extraordinario incremento de 58.6% en el período de referencia.

### Renovación estructura

Con el propósito de adecuar el Banco a la nueva estrategia competitiva se renovó y actualizó la estructura para optimizar los recursos humanos en todos los niveles de la Institución, enmarcado dentro del proceso de mejora de la atención al cliente. En ese sentido, se estableció un nuevo enfoque hacia los segmentos de negocios corporativos con el propósito de eficientar y agilizar las gestiones de los clientes.

Fueron separados los negocios corporativos y empresariales y se estableció una estructura corporativa en la zona Este del país. Se readecuó el área

de tesorería hacia un nuevo modelo de negocios con la creación de las direcciones mesas de dinero, de cambio y de títulos. Además se incluyeron las actividades de banca de inversión y mercado de capitales con el propósito de crear un área conforme a las tendencias del mercado nacional e internacional y poder mantener un nivel óptimo de liquidez, solvencia y rentabilidad.

De igual manera se creó la Dirección de Negocios Institucionales para gestionar los negocios de instituciones financieras, administradoras de fondos de pensiones y entidades afines, entre otros.

También se crearon las direcciones de Cumplimiento y Control de Normas y Procesos, dependientes de Contraloría y Finanzas, con el objetivo de que el Banco alcance un alto desempeño en el cumplimiento de todas las regulaciones y disposiciones establecidas en la normativa de las instituciones de intermediación financiera.

Como forma de apoyar y consolidar el buen funcionamiento de la institución, se definieron y actualizaron descripciones de puestos de varias áreas, se especificaron perfiles y se reformaron manuales de procedimientos para hacerlos más funcionales, en procura de una mayor eficiencia en el servicio al cliente.



## CANALES DE DISTRIBUCIÓN Y SERVICIO AL CLIENTE

El Banco de Reservas ha centrado al cliente en su modelo de servicios, con el objetivo de crear una nueva cultura comercial en todas las áreas de negocios, utilizando nuevas herramientas y metodologías que contribuyen a aumentar el potencial de las unidades de negocios.

Los canales de distribución se incrementaron en el 2013 con la instalación de cuatro oficinas, ubicadas en el centro comercial Sambil y en Multicentro José Contreras, en Santo Domingo. En el sector Los Álamos, Santiago; y en Multiplaza Higüey. Se realizaron remodelaciones a trece oficinas y dos bancas a distancia. Se trasladó la oficina Licey al Medio, en Santiago, para ofrecer al cliente un servicio de mayor calidad. De ese modo la red de Banreservas suma 153 oficinas, 50 bancas a distancia, 14 centros de caja y 15 furgonetas o banmóviles. Los cajeros automáticos totalizaron 429 unidades, al cierre del 2013.

### Gestión de riesgos

El riesgo de Banreservas fue evaluado por la empresa Fitch Ratings<sup>2</sup>, concluyendo con calificaciones nacionales de riesgo de corto y largo plazo en F1+ DOM y AA-DOM. A nivel internacional, la calificación de largo plazo en moneda extranjera y en moneda local fue de B.

Además, se destaca que el Banco desarrolló una estrategia orientada al saneamiento de su cartera de

préstamos, incluyendo la recuperación de créditos en proceso de normalización por RD\$1,720.2 millones y la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos por RD\$965.0 millones.

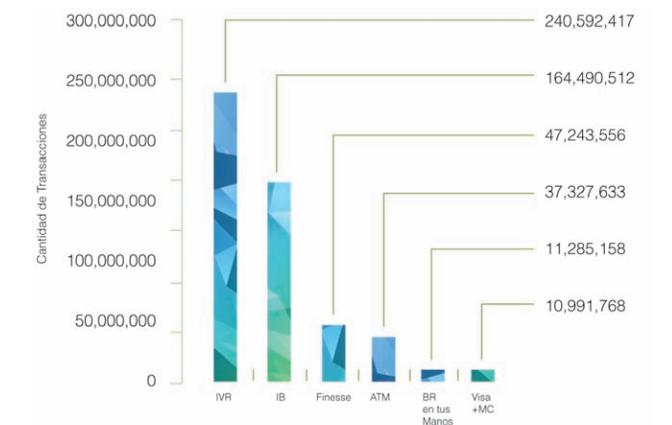
Se reforzó la estrategia con acciones de castigo para sanear la cartera morosa, que bajó de 5.4% en diciembre de 2012, a 1.8% a diciembre de 2013.

### Gestión de tecnología y operaciones

El Banco continúa modernizando su plataforma tecnológica con el propósito de mejorar los procesos internos, garantizar la seguridad de las transacciones y optimizar el servicio al cliente.

En el 2013 se mantuvo a la vanguardia de la tecnología, haciendo énfasis en promover el uso

### TRANSACCIONES CANALES ELECTRÓNICOS Enero-diciembre, 2013



<sup>2</sup>Comunicado de Prensa Fitch Ratings del 12 de septiembre, 2013.



de canales electrónicos para la realización de transacciones de forma remota, con mayor seguridad y agilidad. En ese sentido, destaca la implementación de mejoras en las opciones de NetBanking Personas, que unido a la puesta en marcha de NetBanking Empresas, pone a disposición de los clientes una oferta visualmente atractiva y fácil de utilizar para sus transacciones.

El desarrollo de éstas por los canales electrónicos avanza de manera acelerada a través de Teleservicios XXI-IVR, netbanking, cajeros automáticos, Banreservas en tus manos, entre otros. En el año se procesaron aproximadamente 512 millones de transacciones, para un crecimiento de 23.6% respecto a las realizadas en el 2012. La disponibilidad de la red de telecomunicaciones en promedio fue de 99.7%.

#### **Transacciones canales electrónicos. Enero-diciembre 2013**

En el área de Tecnología se implementaron varios proyectos, destacando los siguientes:

- Solución Aloyal para Expansión Plan Lealtad R's Banreservas, en proceso de parametrización.
- Integración a fase 3 del Proyecto Truncamiento de cheques (SIPARD).
- Fase I de solución para optimizar conexiones WAN de oficinas y centros de datos.
- Fase I de automatización de operaciones de Tesorería.
- Solución NTP, la cual mantiene los servicios y servidores actualizados con la misma hora, mediante sincronización satelital.

–Migración Switch IST a nueva versión 7.6.1, aprovechando las ventajas de controles de seguridad.

–Solución de transferencia de archivos desde el origen hasta la aplicación en el Sistema Central.

–Fase 2 del portafolio Server (MS Project Server) para migración de 2007 a EPM2010.

–Optimización de la plataforma de redes inalámbricas en Torre Banreservas y Centro Tecnológico Banreservas (fase I).

–Solución IVR (Interactive Voice Response).

#### **Nuevas empresas**

Se crearon dos nuevas empresas, fortaleciendo el Grupo con Inversiones & Reservas, S. A. Puesto de Bolsa, así como con Fiduciaria Reservas, S. A. Ésta última, creada conforme la Ley 189-11 sobre el Desarrollo de Mercado Hipotecario y Fideicomiso en la República Dominicana.

Se destaca la aprobación por parte del Senado de la República del contrato suscrito entre la Fiduciaria Reservas y el Estado dominicano, a través del Ministerio de Obras Públicas, para la construcción del "Fideicomiso de operación, mantenimiento y expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana (Fideicomiso RD Vial)".

El objetivo de este acuerdo es transparentar el manejo de los peajes, al pasar su administración al Banco por un período de treinta años. Los peajes incluidos en el acuerdo son el de la autopista Duarte, carreteras Sánchez y la carretera del Este, hasta Bávaro, los que están en proceso de construcción y los que sean construidos en el futuro con los recursos del fideicomiso.



## DESARROLLO DE RECURSOS HUMANOS

Centrados en el objetivo de promover el desarrollo y mejorar la calificación del personal se realizó un programa de entrenamiento y capacitación en diferentes áreas a través de cursos y seminarios, destacándose los siguientes:

Sistema de Gestión del Desempeño, Proyecto de Tesorería, Proyecto ERP (MS DYNAMICS), Consultor Tributario Certificado (CTC), XIII Congreso Regional de Auditoría Interna y Control de Gestión y Microsoft Project Server 2010. Además, cursos de Puesto de Bolsa (Aplicaciones Ultrasec), análisis de crédito y herramienta bitácora de riesgo operacional. También se realizó un taller de fideicomiso y el seminario internacional sobre transparencia en la gestión financiera, entre otros.

De igual manera fue celebrado el encuentro denominado “Yo pieza integral Banreservas”, actividad con la que se inicia una nueva etapa en la transformación de la institución, tanto en sus aspectos operacionales como de servicio al cliente.

Además celebración del encuentro anual de ejecutivos de negocios, denominado “Misión, Excelencia en el Servicio” de Banca Personal, una herramienta para reforzar la calidad del servicio al cliente.

El Banco de Reservas ha empezado a vivir una nueva era con enfoque en resultados, eficiencia y calidad humana. Esto crea la necesidad de que se reformulen los paradigmas organizacionales y gerenciales actuales, y se cree una gestión distinta, donde el capital humano constituya parte esencial

de la estrategia de la empresa, y sus competencias y capacidades pasen a ocupar un lugar protagónico. Esto exige una evolución del rol tradicional de la Dirección General de Recursos Humanos, hacia nuevas metas y nuevas capacidades, enfocados en el mejoramiento de nuestros indicadores.

Esa Dirección General apoya de manera estratégica a todas las áreas del Banco de Reservas, con el interés de ser los principales aliados e impulsores del logro de las metas organizacionales.

En los últimos meses se han llevado a cabo cientos de promociones del personal interno, con el objetivo de reconocer el talento y desempeño de nuestros colaboradores, lo cual esperamos sirva de motivación para quienes han sido favorecidos, y para los que podrán ser, a futuro, cuando las condiciones y el desempeño lo propicien.

Con la finalidad de ofrecer respuestas rápidas y oportunas, acordes al enfoque de cambio y transformación que está llevando a cabo nuestra Administración General, estamos revisando también los procesos internos del departamento.

Asimismo, potenciamos la capacidad del personal a través del desarrollo de un modelo de competencias, que sea la base para los programas de entrenamiento, que se oriente a fortalecer la profesionalización de los empleados, garantizando que los mismos respondan a las exigencias de los perfiles requeridos, a la vez que aseguramos el cuidado de nuestro más preciado activo, nuestra gente Banreservas: Tú.



## RESPONSABILIDAD SOCIAL

En el año 2013 el Banco de Reservas continuó con su apoyo al desarrollo de proyectos de financiamientos promotores de la expansión de sectores básicos. Además, ejecutó un plan de actividades culturales, educativas y deportivas a favor de la comunidad y el medio ambiente.

Sobre este particular, destaca el relanzamiento del programa 3R's, consistente en reciclar papel en las principales oficinas del Banco, el cual ha continuado con éxito y ha sido complementado con el reparto de bandejas recicladoras personales para que desde el escritorio, a los colaboradores se les faciliten las labores de reciclaje de papel. A sólo dos semanas del relanzamiento del programa, a cargo del Voluntariado Banreservas, se acopiaron 2.6 toneladas de papel, equivalente a 42 árboles adultos.

Para complementar la oferta de actividades culturales del país, el Banco de Reservas inauguró en el año 2013, el Centro Cultural Banreservas, en el cual se realizaron varias actividades de apoyo a las artes y al acervo cultural de la sociedad dominicana. Este Centro también sirvió de escenario para la celebración de ciclos de cine extranjero con la proyección de películas de México, Israel, Brasil y Palestina.

Dentro de los principales eventos realizados en el año se destacan varias disertaciones sobre temas de interés histórico, tales como: *Vida y Pensamiento de Duarte* y "Polémica en torno a los Padres de la

Patria", dictadas por el historiador Juan Daniel Balcácer, "Rol de Gregorio Luperón en la Guerra de la Restauración", por el doctor Euclides Gutiérrez Félix, "Matías Ramón Mella en la independencia", a cargo del historiador José Chez Checo, y la conferencia titulada: "Papel de Francisco del Rosario Sánchez en la independencia" dictada por el investigador Jaime de Jesús Domínguez.

Otras actividades culturales y deportivas que recibieron el patrocinio del Banco durante el 2013 fueron las siguientes: Jazz Festival de Casa de Teatro 2013; Torneo de Baloncesto Superior Santiago 2013; patrocinio a los clubes San Carlos y Bameso, dentro del Torneo de Baloncesto Superior del Distrito Nacional-2013; VIII Clásico Internacional de Tenis de Mesa, Rolling Fermín 2013; torneo de ajedrez, Federación Dominicana de Ajedrez, Santiago Universidad ISA; varios torneos de golf, citándose entre éstos el Golf AMCHAMDR 2013 en Casa de Campo, el XIII Rotary Golf Cup del Club Rotario de Santiago y el DR OPEN 2013, de la Federación Dominicana de Golf, FEDOGOLF; apoyo a varios eventos celebrados en el interior del país, tales como: el Festival del Café Orgánico FESTICAFE 2013, en Polo Barahona, Expo Monteplata 2013, Expo Bonao 2013, Expo Feria Constitución 2013 en San Cristóbal y la Feria Ganadera de las Matas de Farfán.



### Una nueva visión de negocios basada en valores

El encuentro denominado *Yo, pieza integral Banreservas*, celebrado en septiembre de 2013, marcó el inicio de una nueva etapa en la historia de nuestra entidad bancaria, con 72 años de existencia en la sociedad dominicana.

Banreservas se transforma para ser líder indiscutible de los bancos en la República Dominicana, y en ese empeño reescribe su historia a partir del postulado de que “todos somos piezas importantes” para los nuevos objetivos que se han emprendido: realizar una transformación conceptual de la forma de hacer el negocio, con la finalidad de que sea el mayor y el mejor de los bancos en República Dominicana.

Ese fue el sentir de la actividad *Yo, pieza integral Banreservas* presidida por el administrador general, Enrique Ramírez Paniagua, quien agradeció a Dios por la oportunidad de dirigir Banreservas, al tiempo que valoró el orgullo y el entusiasmo con que asumen el trabajo sus empleados, resaltando que Banreservas es un patrimonio de la nación y todos los dominicanos somos sus accionistas.

Banreservas experimenta un proceso institucional nunca visto, en el que los ejecutivos de negocios cuentan con mejores herramientas de trabajo y se focalizan en identificar nuevas oportunidades, lo cual genera un crecimiento importante en los activos del Banco y en el servicio ofrecido a sus clientes.

### Financiamiento a los sectores productivos

El Banco de Reservas firmó en noviembre del 2013 un acuerdo de financiamiento por RD\$440 millones con la Asociación Dominicana de Productores de Bananos (ADOBANANO), que beneficia a cientos de productores nacionales, y contribuirá a mejorar la producción con fines de exportación.

En el futuro la institución también respaldará con financiamientos a los diversos sectores agropecuarios del país. De esta manera los bananeros podrán mejorar la calidad de su producción e incrementar sus exportaciones, contribuyendo de esa forma a aportar recursos externos a la economía dominicana.

Osmar Benítez, vicepresidente de la Junta Agroempresarial Dominicana (JAD), calificó este

acuerdo de “sin precedentes”, y añadió que en sus 40 años vinculado al sector agropecuario jamás había visto que se pusiera en manos de los productores un monto tan significativo como es el crédito de RD\$440 millones.

En tanto que Salvador Jáquez, directivo de ADOBANANO, al considerar como trascendental el financiamiento, afirmó que *estamos poniendo al Banco de Reservas en las puertas de cada finca; y los productores tenemos que cumplir para mantener la sostenibilidad y la mejoría de la producción.*

En este mismo año, el Banco de Reservas había destinado RD\$4 mil millones de pesos para el Programa de Pignoración de Arroz 2013-2014, en beneficio de 35 mil productores de este cereal en todo el país.



### Proyecto Vida para el Ozama

El Voluntariado Banreservas hizo de este año un tiempo de motivación para hacer realidad el sueño de una sociedad consciente y comprometida con el futuro, tal como expresó su presidenta Tammy Pagán de Ramírez, durante un encuentro celebrado en los salones del Centro Cultural Banreservas, en el que invitó al empresariado dominicano a participar de las acciones destinadas a la protección de todos los recursos acuíferos del país.

Durante el acto de lanzamiento de las actividades del Voluntariado, la señora Pagán de Ramírez anunció que el organismo que preside *ha decidido apoyar la causa del reciclaje en beneficio de todos, iniciando en las comunidades adyacentes al río Ozama, a cambio de que ellas mismas se encarguen de las labores de salvamento y limpieza del río*, al tiempo de resaltar la importancia de contar con un ambiente sano, agradable y limpio.

En tal sentido, el Voluntariado Banreservas inició en el tercer trimestre del 2013 el Proyecto Vida, que consiste en el intercambio de material reciclable, principalmente plásticos recolectados en las riberas del río, por bonos de *Vida para el Ozama*, que luego son redimidos por cajas con alimentos de la canasta básica en la parroquia del sector.

El Dique, en la margen oriental del Ozama, fue el sector donde se implementó la primera fase de este proyecto, bajo la guía y colaboración del reverendo padre Manuel Ruiz, logrando beneficiar

de forma directa más de mil cien familias que residen en situación de vulnerabilidad económica y social. El programa se complementa con charlas educativas en las escuelas del sector.

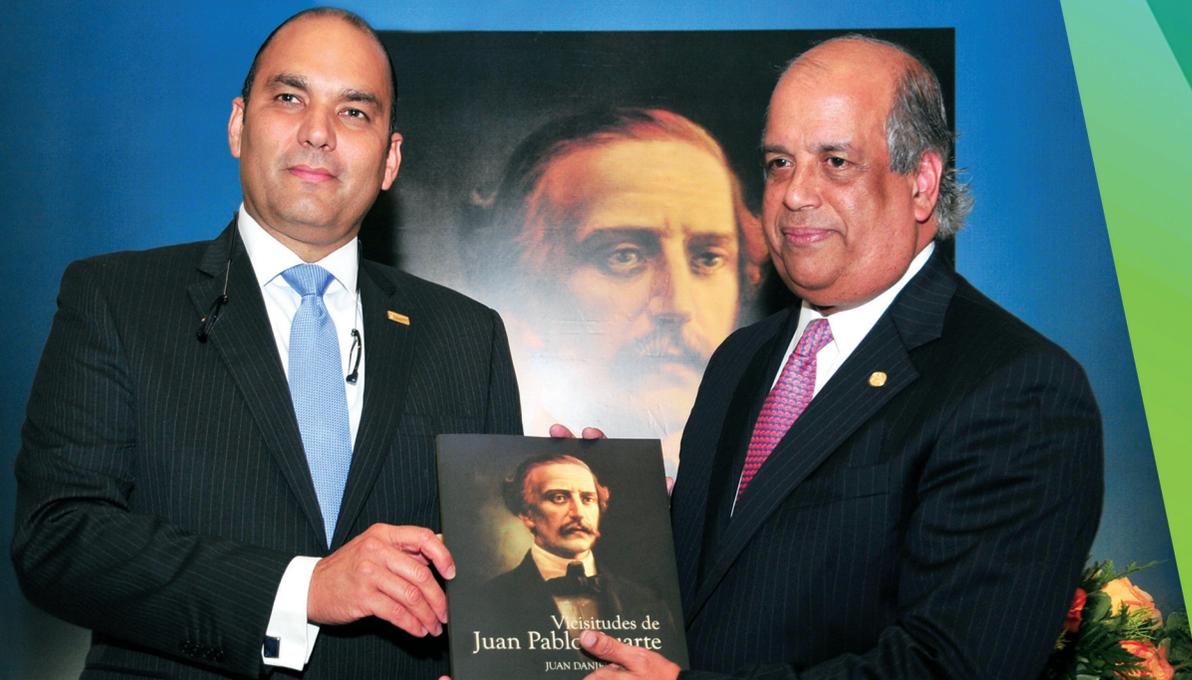
El 2013 finalizó coronado de acciones que perfilan la consolidación del Banreservas como banco comprometido y socialmente responsable, tanto para la presente como para las futuras generaciones.

### Reconocimiento a empleados con 20, 25, 30 y 35 años de labores

El Banco de Reservas premió al personal que cumplió 20, 25, 30 y 35 años de servicio en la institución, durante un homenaje que organizó como parte de las actividades conmemorativas del 72° Aniversario de su fundación.

Al ponderar el esfuerzo y la dedicación de los 309 empleados y ejecutivos homenajeados por sus más de 20 años de trabajo en Banreservas, nuestro administrador general, Enrique Ramírez Paniagua, expresó *emoción y orgullo por estar al frente de un equipo tan dinámico e identificado con su institución*.

Sostuvo, ante los galardonados y sus familiares que *la biografía de una empresa la escriben sus empleados*, y que la del Banco de Reservas por más de siete décadas la ha escrito su personal en *capítulos brillantes de la historia bancaria nacional*.



### Bicentenario de Juan Pablo Duarte

El Banco de Reservas diseñó un programa de actividades con motivo de la celebración del bicentenario del nacimiento del Patricio Juan Pablo Duarte.

En tal sentido, auspició la función especial de la obra teatral *Duarte: Fundador de una República*, cuyo autor y director es el dramaturgo Franklin Domínguez, en el auditorio del Palacio de Bellas Artes, que se prolongó en escena hasta el mes de marzo.

Asimismo, fue impartida la conferencia titulada *Polémica en torno a los padres de la patria* en el Centro Cultural Banreservas, por el historiador Juan Daniel Balcácer, presidente de la Comisión Permanente de Efemérides Patrias. De igual modo, nuestra

institución puso a circular una nueva edición de su libro *Vicisitudes de Juan Pablo Duarte*.

Igualmente fueron entregadas a decenas de bibliotecas del país la obra del comunicador Euri Cabral Duarte, *Un hombre de fe y acción*, conjuntamente con otros títulos editados o adquiridos por nuestra institución financiera.

Duarte es un ejemplo insuperable de amor a nuestro país y de sacrificio por la soberanía nacional, sentimientos que siempre debemos reavivar en las consciencias de las actuales y futuras generaciones.

### Centro Cultural Banreservas

Banreservas siempre ha apoyado la cultura y lo ha hecho realidad difundiendo los distintos géneros artísticos, principalmente los de más arraigo

popular, aquellos más identificados con las aspiraciones y expectativas de los sectores más representativos de la nación.

De acuerdo con esos principios, el jueves 31 de enero del 2013 abrió sus puertas el Centro Cultural Banreservas, un lugar de conocimiento que motivará a jóvenes y adultos para su formación integral.

Este centro está localizado en la calle Isabel la Católica 202, en la Ciudad Colonial, frente a la antigua oficina principal de Banreservas, en un edificio de dos niveles, construido en el siglo XVI, y que fue restaurado conservando su diseño y estructura original. Está abierto al público de 10:00 de la mañana a 10:00 de la noche.

El Centro Cultural desarrolla una programación variada. Se han creado expoforum-visitas,

cinéforum y talleres, para que estudiantes y público en general aprendan a interpretar pinturas, películas y esculturas, apreciando sus cualidades artísticas.

Nuestras actividades asumen como una de sus características esenciales el conocimiento de nuestra cultura, sus valores, influencias, orígenes y perspectivas. De ese modo contribuimos a la formación de nuestra identidad como dominicanos, sin dejar de lado los aportes culturales de otras naciones.

El Centro Cultural Banreservas cuenta con sala de exposiciones, cine-teatro, café cultural, auditorio, salón de conferencias, biblioteca con su respectiva sala de lectura, y un pequeño museo con piezas relacionadas con el origen de la banca en el país.



### Concierto de Navidad 2013

Cientos de personas disfrutaron el 25 de diciembre de un maravilloso concierto que reunió en la Catedral de Santo Domingo a destacados solistas, acompañados por el coro del templo católico y su orquesta formada por 51 músicos clásicos.

Entre el público se encontraban la primera dama Cándida Medina de Montilla y sus hijas Sibely, Vanessa y Ana Paula; el cardenal Nicolás de Jesús López Rodríguez y el licenciado Enrique Ramírez Paniagua, Administrador General del Banco de Reservas, institución que patrocina el concierto desde 1991.

Como parte del repertorio fueron estrenados los villancicos *Navidad 2013, amor y paz*, autoría de François Bahuaud; y *Bombillito de Navidad*, de Héctor Martínez Cabruja.

### Concurso Navideño de Pintura Infantil

La presidenta del Voluntariado Banreservas, Tammy Pagán de Ramírez, presidió la premiación de 61 niños ganadores en distintas categorías del Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil 2013, convocado por el Banco de Reservas y el Centro del Arte Nidia Serra.

La ceremonia se efectuó en la Oficina Isabel la Católica, con la asistencia de decenas de niños invitados. En esta 44<sup>ta</sup> versión del certamen participaron alrededor de 3,000 niños, niñas y adolescentes de todo el país, quienes abordaron diversos aspectos de la Navidad dominicana.

Pagán de Ramírez, en un breve mensaje previo a la entrega de galardones, exaltó la figura de la pintora Nidia Serra, fundadora del concurso y del Centro del Arte que lleva su nombre.

*Mantener un concurso infantil por espacio de 44 años ininterrumpidos es una proeza que solo una mujer extraordinaria, llena de abnegación y talento, como doña Nidia Serra podía llevar a cabo,* refirió la presidenta del Voluntariado Banreservas.

Desde su fundación hace más de cuatro décadas, este concurso ha estado respaldado por el Banco de Reservas, cuyas tarjetas de Navidad son confeccionadas con las imágenes ganadoras en cada versión.

### Misas conmemorativas

Nuestra institución financiera celebró sus 72 años con dos misas de acción de gracias, oficiadas por el cardenal Nicolás de Jesús López Rodríguez

y el padre Carlos Santana, respectivamente, en las catedrales de Santo Domingo y Santiago.

Los actos religiosos estuvieron encabezados por el administrador general, licenciado Enrique Ramírez Paniagua y su esposa, Tammy Pagán de Ramírez.

A los templos católicos también asistieron miembros del Consejo de Directores de nuestra entidad, funcionarios, ejecutivos y empleados del Banco, que se sumaron a la celebración del 72<sup>o</sup> Aniversario de nuestra entidad bancaria.

Al pronunciar las homilias, los religiosos felicitaron a Banreservas por la celebración aniversario y por el importante papel que desempeña en la sociedad dominicana. Asimismo, instaron a todos los empleados a continuar la tarea de trabajar para lograr los objetivos trazados.



### **Subcampeón en torneo nacional de taekwondo**

La representación de Banreservas impuso su calidad y capacidad competitiva al obtener 26 medallas en el Torneo de Taekwondo 44º Aniversario del Club Arroyo Hondo. Este resultado positivo, según explicó el master Rafael Ledesma, fue fruto de muchas horas de duros entrenamientos de técnicas de pelea de nuestros atletas. De las preseas obtenidas, 10 fueron de oro; 10 de plata y seis de bronce. Los combates fueron celebrados en las modalidades de pelea y poomsae.

### **Torneo de baloncesto familia Banreservas**

Gran calidad competitiva y entusiasmo de los jugadores caracterizó el torneo de baloncesto familia Banreservas, dedicado al ex atleta José (Ito) Méndez.

Este torneo fue celebrado en la cancha de nuestra casa club, con la participación de ocho equipos, y tuvo como finalidad impulsar el fomento de este deporte entre los empleados de la institución.

### **Campeones del torneo de softball interempresarial**

Nuestro equipo derrotó 13-10 a los representantes de la Liga Constructora El Oscar, para proclamarse campeón del vigésimo sexto Torneo de Softball interempresarial, dedicado al ex jugador Lupe Díaz.

El administrador general, Enrique Ramírez Paniagua, felicitó a los integrantes del equipo campeón y afirmó que *este éxito deportivo es fruto del esfuerzo permanente, la perseverancia y un elevado espíritu de compromiso en cada miembro de esta gran familia.*

### **Beisbol infantil**

El certamen deportivo celebrado en el Club Banreservas fue dedicado a nuestra Subadministradora General Administrativa, doña Aracelis Medina, y al editor deportivo del periódico *Hoy*, Franklin Mirabal. Participaron equipos representativos de Seguros Banreservas, AFP Reservas, Banreservas, Cooperativa Banreservas y la Región Norte.

### **Voleibol femenino**

Con la participación de tres equipos se desarrolló el torneo femenino de voleibol interno con motivo del 72º Aniversario de nuestra institución. La directora general de recursos humanos, licenciada Annerys Rodríguez, resaltó que esa actividad sirve para unificar a la familia Banreservas.

### **Programa Excelencia Estudiantil**

Nuestra institución premió a 341 estudiantes que obtuvieron calificaciones sobresalientes, hijos de empleados, quienes cursan entre séptimo grado y cuarto de bachillerato.

La premiación *Excelencia Estudiantil*, que desde sus inicios en 2001 ha reconocido a 1,945 jóvenes y adolescentes, busca promover el desarrollo intelectual y cultural de los hijos de los empleados de Banreservas.

Este programa constituye una prueba fehaciente de que la educación es la vía más adecuada para el desarrollo de los pueblos y de las instituciones, por lo cual Banreservas ha asumido esta iniciativa con plena responsabilidad, extendiendo su acción benéfica a los hijos de nuestros leales servidores.



### **Expomóvil Banreservas**

La Expomóvil realizada en octubre de 2013 colocó financiamientos para la adquisición de vehículos por RD\$3,287 millones. El número de unidades vendidas ascendió a 2,177, lo que representó más del 15% de todo el parque vehicular por colocar en el mercado automotriz durante el resto de ese año.

El 40% fueron destinadas para uso comercial, industrial y agrícola, lo que representó un gran estímulo para el cambio de flotillas de esos sectores, por las bajas tasas de interés aplicadas.

En la feria se ofertaron tasas fijas de 7.72% durante seis meses; 8.72 a 12 meses y 11.72 a 24 meses, además de ventajas y facilidades de pagos con cuotas flexibles, que incluyeron el seguro full del vehículo.

El Distrito Nacional, Santo Domingo Este, Santiago, La Vega, San Francisco de Macorís, Higüey, Moca y San Cristóbal, figuran entre las ciudades donde se reportaron mayores ventas.

Algunos concesionarios agotaron los modelos disponibles, por lo que requirieron vehículos exhibidos en otras tiendas, y otros cerraron negocios con sus clientes con la condición de que las marcas solicitadas fueran traídas del exterior, y posteriormente, ser entregadas.

Ejecutivos de las empresas Viamar, Espailat Motors, Peravia Motor, Delta Comercial, Santo Domingo Motors, Autobritánica y Autogermánica resaltaron la profesionalidad y rápida respuesta del personal de Banreservas, para procesar las solicitudes de crédito.

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES

(CASA MATRIZ)

Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada  
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

31 DE DICIEMBRE DE 2013





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 no consolidados - base regulada que se acompañan del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (el Banco), los cuales comprenden el balance general no consolidado - base regulada al 31 de diciembre de 2013, el estado no consolidado de resultados - base regulada, el estado no consolidado de patrimonio neto - base regulada y el estado no 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 otras informaciones explicativas.

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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros no 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 no 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.

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 no 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 al 31 de diciembre de 2013, 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 no consolidados - base regulada que se acompañan.

#### **Asunto de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención al contenido de las notas 1 y 33 a los estados financieros no consolidados - base regulada. Al 31 de diciembre de 2013 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.

#### **Otros Asuntos**

Los estados financieros no 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 no consolidado y los estados no consolidados de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan incluyen solamente las cifras de Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Casa Matriz), los cuales fueron preparados para cumplir requisitos legales y organismos reguladores. El Banco prepara también estados financieros consolidados para propósitos generales y requisitos de Administración Monetaria y Financiera.



4 de marzo de 2014

Santo Domingo,  
República Dominicana

**BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA**

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Valores en RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b>ACTIVOS</b>		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 23, 31, 32 y 33)		
Caja	6,610,322,867	6,319,701,122
Banco Central	38,652,218,068	32,697,554,652
Bancos del país	162,154,740	-
Bancos del extranjero	11,788,321,273	2,278,056,818
Otras disponibilidades	2,492,561,535	1,459,932,894
Rendimientos por cobrar	172,062	-
	<u>59,705,750,545</u>	<u>42,755,245,486</u>
<b>Inversiones (notas 3, 6, 31, 32, 33 y 35)</b>		
Otras inversiones en instrumento de deuda	40,739,072,054	33,571,721,157
Rendimientos por cobrar	1,599,675,227	925,457,185
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(18,900,960)	(15,300,960)
	<u>42,319,846,321</u>	<u>34,481,877,382</u>
<b>Cartera de crédito (notas 3, 7, 14, 23, 32, 33 y 35)</b>		
Vigente	189,237,805,035	144,942,515,198
Reestructurada	2,045,762,647	382,037,535
Vencida	1,340,981,462	3,321,268,737
Cobranza judicial	2,195,068,723	5,035,802,520
Rendimientos por cobrar	1,129,753,994	894,879,239
Provisiones para créditos	(5,439,399,771)	(5,247,856,959)
	<u>190,509,972,090</u>	<u>149,328,646,270</u>
<b>Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 31)</b>	1,593,448	193,574,215
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 31 y 35)</b>	617,128,754	6,269,334,551
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 35)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,148,078,800	5,689,125,841
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,354,022,558)	(3,624,695,066)
	<u>2,794,056,242</u>	<u>2,064,430,775</u>
<b>Inversiones en acciones (notas 3, 11, 23, 32 y 35)</b>		
Inversiones en acciones	3,976,826,881	4,172,275,913
Provisión para inversiones en acciones	(156,763,207)	(168,511,241)
	<u>3,820,063,674</u>	<u>4,003,764,672</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 12 y 23)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	9,550,089,496	9,667,676,052
Depreciación acumulada	(3,897,207,782)	(4,035,564,293)
	<u>5,652,881,714</u>	<u>5,632,111,759</u>
<b>Otros activos (notas 3, 13, 21 y 31)</b>		
Cargos diferidos	1,462,331,186	1,357,894,300
Intangibles	101,964,784	101,964,784
Activos diversos	328,149,434	200,819,554
Amortización acumulada	(77,392,847)	(42,485,327)
	<u>1,815,052,557</u>	<u>1,618,193,311</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>307,236,345,345</u>	<u>246,347,178,421</u>
<b>Cuentas contingentes (notas 23 y 24)</b>	6,568,522,989	7,512,353,580
<b>Cuentas de orden (nota 25)</b>	<u>376,442,517,544</u>	<u>302,848,548,377</u>

**BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA**

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Valores en RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 3, 15, 31, 32 y 33)</b>		
A la vista	48,637,028,188	34,040,168,008
De ahorro	67,830,226,264	54,836,747,251
A plazo	43,967,135,983	34,946,520,407
Intereses por pagar	130,116	-
	<u>160,434,520,551</u>	<u>123,823,435,666</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 31, 32 y 33)</b>		
De instituciones financieras del país	9,330,943,609	10,219,269,925
De instituciones financieras del exterior	1,280,346,737	-
	<u>10,611,290,346</u>	<u>10,219,269,925</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 3, 17, 31 y 32)</b>		
De instituciones financieras del país	7,981,791	10,577,082
De instituciones financieras del exterior	22,072,728,876	15,959,244,794
Intereses por pagar	76,540,507	97,534,717
	<u>22,157,251,174</u>	<u>16,067,356,593</u>
<b>Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 31)</b>	1,593,448	193,574,215
<b>Valores en circulación (nota 18, 31, 32 y 33)</b>		
Títulos y valores	75,035,439,606	68,506,506,880
<b>Otros pasivos (notas 3, 14, 19, 24, 31 y 35)</b>	6,432,841,061	9,225,034,463
<b>Obligaciones subordinadas (notas 3, 20, 31 y 32)</b>		
Deuda subordinada	12,539,619,925	-
Intereses por pagar	373,382,625	-
	<u>12,913,002,550</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>287,585,938,736</u>	<u>228,035,177,742</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 22, 23 y 35)</b>		
Capital pagado	3,500,000,000	3,500,000,000
Otras reservas patrimoniales	10,485,027,162	8,718,685,908
Superávit por revaluación	755,665,021	773,840,890
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,611,190,519	3,580,607,998
Resultado del ejercicio	3,298,523,907	1,738,865,883
	<u>19,650,406,609</u>	<u>18,312,000,679</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>307,236,345,345</u>	<u>246,347,178,421</u>
<b>Cuentas contingentes (notas 23 y 24)</b>	6,568,522,989	7,512,353,580
<b>Cuentas de orden (nota 25)</b>	<u>376,442,517,544</u>	<u>302,848,548,377</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados - base regulada.

Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua  
Administrador General

Lic. Luis R. Espinal L.  
Contralor

**ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS - BASE REGULADA**

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Valores en RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b>Ingresos financieros (notas 6, 7, 26 y 33)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	19,566,233,371	17,006,845,410
Intereses por inversiones	5,166,908,945	4,197,677,290
Ganancias por inversiones	1,953,637,975	291,846,556
	<u>26,686,780,291</u>	<u>21,496,369,256</u>
<b>Gastos financieros (notas 16, 17, 18, 20, 26 y 33)</b>		
Intereses por captaciones	(7,853,122,769)	(7,950,010,104)
Pérdidas por inversiones	(286,469,068)	(96,073,908)
Intereses y comisiones por financiamiento	(372,796,830)	(337,839,476)
	<u>(8,512,388,667)</u>	<u>(8,383,923,488)</u>
	<u>18,174,391,624</u>	<u>13,112,445,768</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>(1,605,000,000)</u>	<u>(870,225,000)</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(1,605,000,000)	(870,225,000)
Provisión para inversiones (nota 14)	(1,050,000)	-
	<u>(1,606,050,000)</u>	<u>(870,225,000)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>16,568,341,624</u>	<u>12,242,220,768</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (notas 3 y 27)</b>	<u>(60,851,769)</u>	<u>(116,729,905)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (notas 28 y 33)</b>		
Comisiones por servicios	2,587,302,577	2,279,892,635
Comisiones por cambio	752,299,365	746,898,387
Ingresos diversos	16,454,747	17,213,073
	<u>3,356,056,689</u>	<u>3,044,004,095</u>
<b>Otros gastos operacionales (notas 28 y 33)</b>		
Comisiones por servicios	(221,131,326)	(200,783,276)
Gastos diversos	(87,366,341)	(69,216,291)
	<u>(308,497,667)</u>	<u>(269,999,567)</u>
<b>Gastos operativos (notas 14, 24, 30 y 33)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(8,928,069,555)	(7,666,523,444)
Servicios de terceros	(999,246,710)	(677,483,917)
Depreciación y amortizaciones	(571,598,003)	(606,424,461)
Otras provisiones	(658,398,097)	(810,386,137)
Otros gastos	(4,380,566,479)	(4,117,194,637)
	<u>(15,537,878,844)</u>	<u>(13,878,012,596)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>4,017,170,033</u>	<u>1,021,482,795</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (notas 29 y 35)</b>		
Otros ingresos	2,018,504,099	1,629,546,402
Otros gastos	(607,288,634)	(358,261,837)
	<u>1,411,215,465</u>	<u>1,271,284,565</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>5,428,385,498</u>	<u>2,292,767,360</u>
Impuesto sobre la renta (nota 21)	(381,696,206)	81,753,044
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>5,046,689,292</u>	<u>2,374,520,404</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados - base regulada.

Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua  
Administrador General

Lic. Luis R. Espinal L.  
Contralor

**ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE PATRIMONIO NETO - BASE REGULADA**

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2012</b>	3,500,000,000	7,941,134,919	915,737,358	2,223,583,331	1,842,931,919	16,423,387,527
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,842,931,919	(1,842,931,919)	-
Dividendos pagados en efectivo al Estado Dominicano (nota 22)	-	-	-	(184,415,059)	-	(184,415,059)
Dividendo pagado mediante pago de amortización vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Dividendo pagado mediante pago de intereses vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(6,000,000)	-	(6,000,000)
Amortización deuda del Estado Dominicano (nota 22)	-	-	-	(220,492,193)	-	(220,492,193)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(141,896,468)	-	141,896,468	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	2,374,520,404	2,374,520,404
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	777,550,989	-	-	(777,550,989)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	3,500,000,000	8,718,685,908	773,840,890	3,580,607,998	1,738,865,883	18,312,000,679
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,738,865,883	(1,738,865,883)	-
Dividendos pagados en efectivo al Estado Dominicano (nota 22)	-	-	-	(3,178,033,362)	-	(3,178,033,362)
Dividendo pagado mediante pago de amortización vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Dividendo pagado mediante pago de intereses vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(5,250,000)	-	(5,250,000)
Dividendos pagados con entrega de bienes adjudicados (nota 22)	-	-	-	(450,000,000)	-	(450,000,000)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(18,175,869)	-	18,175,869	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	5,046,689,292	5,046,689,292
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	1,766,341,254	-	-	(1,766,341,254)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>3,500,000,000</u>	<u>10,485,027,162</u>	<u>755,665,021</u>	<u>1,611,190,519</u>	<u>3,298,523,907</u>	<u>19,650,406,609</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados - base regulada.

Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua  
Administrador General

Lic. Luis R. Espinal L.  
Contralor

**ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - BASE REGULADA**

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Valores en RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	19,331,358,616	16,859,977,957
Otros ingresos financieros cobrados	6,154,609,810	4,310,109,193
Otros ingresos operacionales cobrados	3,385,788,112	2,751,738,144
Intereses pagados por captaciones	(7,456,444,428)	(7,950,010,104)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(393,791,040)	(360,737,235)
Gastos generales y administrativos pagados	(14,234,899,883)	(12,439,898,584)
Otros gastos operacionales pagados	(308,497,667)	(269,999,567)
Impuesto sobre la renta pagado	(695,728,140)	(354,196,497)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(7,613,017,269)	977,829,044
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u>(1,830,621,889)</u>	<u>3,524,812,351</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) neto en inversiones	(6,130,748,544)	818,360,190
Créditos otorgados	(159,273,313,808)	(134,569,335,291)
Créditos cobrados	125,471,872,431	111,314,395,639
Interbancarios otorgados	(3,733,000,000)	(1,000,000,000)
Interbancarios cobrados	3,733,000,000	1,000,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(676,567,511)	(572,439,326)
Producto de la venta de activos fijos	29,127,498	239,388,795
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	379,539,212	535,213,096
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(40,200,090,722)</u>	<u>(22,234,416,897)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	3,493,277,957,618	1,748,408,577,703
Devolución de captaciones	(3,449,746,049,702)	(1,740,125,070,659)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	34,826,885,688	18,381,643,580
Operaciones de fondos pagados	(28,715,996,897)	(16,439,631,703)
Obligaciones subordinadas	12,516,454,325	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,178,033,362)	(184,415,059)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>58,981,217,670</u>	<u>10,041,103,862</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>16,950,505,059</u>	<u>(8,668,500,684)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>42,755,245,486</u>	<u>51,423,746,170</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>59,705,750,545</u>	<u>42,755,245,486</u>

(Continúa)

**ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - BASE REGULADA**

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Valores en RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	5,046,689,292	2,374,520,404
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación:</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,605,000,000	870,225,000
Inversiones	1,050,000	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	388,969,025	331,070,000
Rendimientos por cobrar	251,829,072	415,316,137
Otras provisiones	17,600,000	64,000,000
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(343,795,757)	(251,576,140)
Depreciación y amortizaciones	583,583,836	627,727,875
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	16,996,714	(11,178,922)
Descargo de propiedad, muebles y equipos	60,997,028	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(45,868,944)	(54,276,985)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	90,583,192	76,040,094
Amortización del costo de la emisión de la deuda subordinada	15,925,519	-
Amortización del descuento de la emisión de la deuda subordinada	7,240,081	-
Participación patrimonial en otras empresas	(914,082,815)	(896,920,987)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(914,342,797)	(326,282,106)
Deudores por aceptaciones	191,980,767	(116,287,940)
Cuentas por cobrar	(5,092,675,525)	6,109,558,576
Cargos diferidos	(104,436,886)	(926,676,999)
Activos diversos	(127,329,880)	21,491,690
Aceptaciones en circulación	(191,980,767)	116,287,940
Intereses por pagar	352,518,531	73,176,149
Otros pasivos	<u>(2,727,071,575)</u>	<u>(4,971,401,435)</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>(6,877,311,181)</u>	<u>1,150,291,947</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u>(1,830,621,889)</u>	<u>3,524,812,351</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros no consolidados - base regulada.

Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua  
Administrador General

Lic. Luis R. Espinal L.  
Contralor

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Valores en 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 del 17 de diciembre de 1962, a su vez modificada por la Ley 281 del 1 de enero de 1976 y sus modificaciones y con las leyes vigentes.

El 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 otorgamiento de préstamos, colocación de inversiones, captación de depósitos y financiamientos, entre otros.

Los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan incluyen solamente las cifras de Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Casa Matriz), los cuales fueron preparados para cumplir requisitos de los organismos reguladores. El Banco adicionalmente prepara estados financieros consolidados para propósitos generales y cumplir con requerimientos de la Autoridad Monetaria y Financiera.

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
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
Marcial H. Mejía Guerrero	Subadministrador Operaciones y Tecnología
Rienzi M. Pared Pérez	Subadministrador Empresas Subsidiarias del Banco de Reservas
Luis R. Espinal L.	Contralor
William Read Ortiz	Director General Negocios Personales
Luis Eduardo Rojas de Peña	Director General Tesorería, Banca de Inversiones y 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.

El detalle de las oficinas y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre es:

Ubicación	2013		2012	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	62	217	60	216
Interior del País	91	212	89	212
	<u>153</u>	<u>429</u>	<u>149</u>	<u>428</u>

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

Los presentes estados financieros no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Directores para su emisión en fecha 4 de marzo de 2014.

### 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

#### 2.1 Base contable de los estados financieros no 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 su Manual de Contabilidad para Entidades de Intermediación Financiera, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no 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.

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

- 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, de conformidad a 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). De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

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

- Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.

- 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, los mismos se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, éstos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedad, planta y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que éstas 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 de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres (3) primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción, y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, 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 Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de

riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

- xiv) La Superintendencia de Bancos permitió al Banco el reconocimiento como ingreso de las comisiones cobradas en operaciones de descuento de facturas al momento de la operación. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas comisiones sean diferidas y reconocidas como ingreso mediante el método de la tasa de interés efectiva.
- xv) 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 (9) años a partir del año 2011. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xvi) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 patrimonial y las que no cumplen con las dos (2) características anteriores, son contabilizadas a valor de mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, autorizó al Banco a registrar las inversiones en subsidiarias utilizando el método de la participación patrimonial en sus estados financieros separados (Casa Matriz) sobre los resultados de las subsidiarias, incluyendo sin homologar, las prácticas contables de subsidiarias que siguen prácticas contables diferentes. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que una entidad controladora registre sus inversiones en subsidiarias bajo el método de costo o siguiendo los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 en sus estados financieros separados.
- xx) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó al Banco a clasificar como cuentas a recibir algunas operaciones de descuento de facturas. Bajo las Normas Internacionales de Información Financiera, estas operaciones deben clasificarse como cartera de créditos.
- xxi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios

y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

- xxii) Las Normas Internacionales de Información Financieras requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o que se presenta un estado financiero separado 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 de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros - base regulada.
- xxiii) La Superintendencia de Bancos autorizó la contabilización de operaciones de contratos de venta de divisas con el Banco Central de la República Dominicana en los cuales el Banco tiene derecho a recibir dólares estadounidenses a una tasa máxima acordada, y que sean revelados y contabilizados como saldos en moneda extranjera para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas operaciones sean registradas al valor razonable como instrumentos financieros derivados.

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

## **2.2 Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros no 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 no 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 y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

## **2.3 Cartera de créditos**

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

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

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de 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 pagos, 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 rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.3).

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

### **2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

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

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se 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. La clasificación de los menores deudores se basa solamente en los días de atraso. Mediante la Circular 001/11, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 25 de julio del 2011, con vencimiento al 30 de junio de 2013, ésta permitió a las Entidades de Intermediación Financiera la evaluación de los mayores deudores comerciales tomando como base su comportamiento histórico de pagos. Posterior a la fecha de vencimiento de la mencionada circular, los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación.

Según la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de marzo de 2013, para que un crédito comercial sea considerado como mayor deudor fue incrementado de RD\$15,000,000 a RD\$25,000,000. Además se debe considerar la deuda consolidada del deudor en el sistema financiero sin importar la entidad que haya otorgado el crédito.

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

En fecha 25 de julio de 2011, mediante la Circular SB: 002/11, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, dispone una dispensa para el tratamiento contable de la provisión originada por diferencias positivas de cambio de créditos D y E vigentes, según lo establecido en la Circular SB: 004/09 de fecha 24 de marzo de 2009. En tal sentido, se estableció un plazo de dos (2) años, a partir de la fecha de la referida circular para constituir las provisiones que se originan por las diferencias de cambio positivas de créditos D y E. En fecha 5 de diciembre de 2012, mediante la Circular SB: 008/12, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, otorgo una extensión de plazo para la aplicación de las medidas dispuestas mediante la Circular SB: 002/11, hasta tanto se concluya la revisión del Reglamento de Evaluación de Activos.

De igual manera la Circular SB: 002/11 establece, que el monto de provisiones que presentarán las entidades por este concepto a la fecha de esta circular, deberán ser transferidas a la cuenta 129.01.M.08 provisión adicional por riesgo de activos y podrá ser utilizado para cubrir los requerimientos de provisiones por riesgos de los diferentes renglones de activos.

Adicionalmente, la Superintendencia de Bancos ha otorgado aprobaciones especiales para clasificar algunos créditos en una categoría de riesgo diferente a la que le correspondería, si hubieran sido evaluados de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

### **Polivalentes**

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 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.

### **2.4.2 Provisión para cartera de créditos del sector público**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, según la definición y agrupación establecida por la Ley 6-06 de Crédito Público, siguiendo los lineamientos del instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y las circulares relacionadas. Los créditos a favor de algunas entidades estratégicas del sector eléctrico Dominicano, se clasificaron con riesgo “A” y un requerimiento de provisión de 1%, según se estableció en la Comunicación ADM/0089/12, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 8 de febrero de 2012. Las provisiones para los créditos del sector público clasificados como “A”, tienen un requerimiento de provisión de un “0”, según la Comunicación 0981 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana de fecha 14 de diciembre de 2012.

### **2.4.3 Provisión para rendimientos por cobrar**

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

### **2.4.4 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 (3) años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100%	Al término de dos (2) años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100%	Al término de tres (3) años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

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

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

### **2.4.5 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales, cartas de crédito emitidas no negociadas y fondos para líneas y tarjetas de créditos no utilizadas, entre otros; se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 24 a los estados financieros no consolidados - base regulada.

## **2.5 Costos de beneficios de empleados**

### **2.5.1 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.

### **2.5.2 Plan de beneficios definidos**

El Banco 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. 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 del 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 (9) 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 Banco.

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. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

### **2.5.3 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 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.

### **2.5.4 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y de auxilio 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.

## **2.6 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.

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Notas de Deuda Subordinada”, emitidas en los Estados Unidos de Norte América. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y descuentos otorgados en la emisión, 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 otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

## 2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones

### 2.7.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente al costo. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado no consolidado de resultados - base regulada como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

Las primas o descuentos surgidos en la adquisición de las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se amortizan durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva.

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

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, la Superintendencia de Bancos autorizó que los mismos mantengan requerimiento de provisión de 0%.

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

### 2.7.2 Inversiones en acciones y provisión

Las inversiones en acciones se registran al costo menos la provisión para estas inversiones, excepto para las inversiones en subsidiarias las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial, siguiendo una no objeción de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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 2.4.1).

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

## 2.8 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

### 2.8.1 Base de registro

Los terrenos y edificios que el Banco mantenía al 31 de diciembre de 2004, están contabilizados a su valor de mercado determinado por un tasador independiente a esa fecha. Aquellos adquiridos con posterioridad a esa fecha y los muebles y equipos están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada en base a un método similar al de saldos decrecientes.

### 2.8.2 Depreciación

Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

Descripción	Tasa de Depreciación
Edificaciones	5%
Muebles y equipos	15-25%
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>50%</u>

## 2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los rendimientos y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que se describen en la nota 2.4.4.

## 2.10 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen anticipos 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.

## 2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros no 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 no 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 no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la tasa de cambio utilizada para convertir los saldos en dólares de Estados Unidos a pesos dominicanos fue de RD\$42.6723 y RD\$40.2612, respectivamente. Las tasas para convertir de otras monedas a dólares estadounidenses se detallan en la nota 3 a los estados financieros no consolidados - base regulada.

## 2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

### Ingresos y gastos financieros

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

Bajo autorización de la Superintendencia de Bancos, el Banco registra como ingresos por rendimientos sobre créditos, las comisiones sobre operaciones de descuentos de facturas cuando estas comisiones son cobradas.

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.

Los gastos por rendimientos sobre captaciones se registran en el estado no consolidado de resultados - 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.

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gastos de rendimientos 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 no consolidados de resultados - 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 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.

#### **2.14 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 dar consideración a que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. En tal sentido, reconoce los efectos impositivos de las transacciones en el año en que las mismas se incluyen en los resultados para fines impositivos, las cuales incluyen provisiones para los activos riesgosos establecidos por la regulación sectorial, en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y aportaciones especiales al Plan de Jubilaciones y Pensiones de sus empleados, entre otras.

El gasto total causado por el impuesto sobre la renta, es reconocido en el estado no consolidado de resultados - base regulada.

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

#### **2.15 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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:

#### **Instrumentos financieros a corto plazo**

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general - 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 e 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, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

#### **Cartera de créditos**

La cartera de créditos 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, hipotecarios para la vivienda, créditos al consumidor y tarjetas de crédito.

#### **Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros**

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

#### **2.16 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.

#### **2.17 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 será recuperado en las operaciones.

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

#### **2.18 Contingencias**

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.

#### **2.19 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación, es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su

coobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

## 2.20 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 (ver nota 22).

## 2.21 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.

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

En el balance general no consolidado - base regulada se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	802,081,957	34,226,681,894	418,278,613	16,840,398,885
Inversiones	6,002,395	256,136,000	32,079,098	1,291,543,001
Cartera de créditos, neto	1,840,014,351	78,517,644,390	1,419,463,336	57,149,297,254
Deudores por aceptación	37,341	1,593,426	4,807,959	193,574,215
Cuentas por cobrar	104,176	4,445,430	152,106,178	6,123,977,244
Inversiones en acciones, neto	831,368	35,476,385	831,034	33,458,415
Otros activos	94,731	4,042,390	212,160	8,541,832
Contingencia (a)	100,000,000	4,267,230,000	-	-
Total activos	2,749,166,319	117,313,249,915	2,027,778,378	81,640,790,846
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	1,641,887,132	70,063,100,278	1,389,020,549	55,923,634,125
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	164,890,326	7,036,249,457	200,854,470	8,086,641,980
Fondos tomados a préstamo	519,054,923	22,149,269,383	398,815,174	16,056,777,483
Aceptaciones en circulación	37,341	1,593,448	4,807,959	193,574,215
Otros pasivos	10,039,533	428,409,965	32,449,972	1,306,474,819
Obligaciones subordinadas	306,306,667	13,070,809,986	-	-
Total pasivos	2,642,215,922	112,749,432,517	2,025,948,124	81,567,102,622
Posición larga de moneda extranjera	106,950,397	4,563,817,398	1,830,254	73,688,224

(a) Corresponde al valor nominal de una operación mediante un "Contrato de Compra de Divisas con Pacto de Retroventa" con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$100 millones para ser canjeados por pesos dominicanos a una tasa de cambio fija, y este se compromete a vender en las mismas condiciones de tasa de cambio de la compra inicial y en un período de hasta 30 días. La contabilización y presentación de estas transacciones se efectúa de conformidad a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses a pesos dominicanos fue de RD\$42.6723 y RD\$40.2612, respectivamente. Adicionalmente el Banco mantiene saldos en otras monedas, los cuales fueron convertidos a dólares estadounidenses utilizando las siguientes tasas:

Divisa	Tasa de Cambio (US\$)	
	2013	2012
Euro	1.3783	1.3183
Libra Esterlina	1.6468	1.6116

## 4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Caja (a)	6,610,322,867	6,319,701,122
Banco Central de la República Dominicana (b)	38,652,218,068	32,697,554,652
Banco del país (c)	162,154,740	-
Bancos del extranjero (d)	11,788,321,273	2,278,056,818
Otras disponibilidad - Remesas en tránsito (e) (f)	2,492,561,535	1,459,932,894
Rendimientos por cobrar	172,062	-
	59,705,750,545	42,755,245,486

(a) Incluye US\$44,555,344 en el 2013 y US\$43,834,105 en el 2012.

(b) Incluye US\$426,134,987 en el 2013 y US\$316,606,545 en el 2012.

(c) Incluye US\$3,800,000 en el 2013.

(d) Incluye US\$276,252,304 en el 2013 y US\$56,581,940 en el 2012.

(e) Incluye US\$51,339,322 en el 2013 y US\$1,256,023 en el 2012.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el encaje legal requerido asciende a RD\$20,630,713,629 y US\$333,613,375 y RD\$21,838,143,247 y US\$301,461,919, respectivamente. Para estos fines el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos en sectores productivos, por montos de RD\$20,698,031,158 y RD\$21,860,549,209 y US\$427,624,457 y US\$316,254,820, respectivamente.

## 5 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

Entidad	2013			
	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	3	480,000,000	1	6.50%
Banco BHD, S. A. Banco Múltiple	2	300,000,000	2	6.50%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	9	610,000,000	3	6.56%
Banco BDI, S. A.	12	393,000,000	8	6.53%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	50,000,000	1	6.75%
Banco Múltiple Caribe, S. A.	12	600,000,000	3	6.71%
Citibank, N. A.	4	1,300,000,000	2	6.43%
		3,733,000,000		

2012				
Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	2	90,000,000	3	8.50%
Banco BDI, S. A.	4	170,000,000	3	8.51%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	50,000,000	1	10.00%
Banco Múltiple Caribe, S. A.	5	240,000,000	1	8.56%
Citibank, N. A.	2	450,000,000	16	9.92%
		<u>1,000,000,000</u>		

Durante los años 2013 y 2012, el Banco negoció fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

## 6 Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detallan a continuación:

2013				
Tipo Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados Financieros	Banco Agrícola de la República Dominicana	700,000,000	6.00%	2014
Certificados de depósitos, overnight, letras y depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	22,027,599,739	4.55% hasta 16%	2014 hasta 2020
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Certificados Financieros	Citibank, N. A. (corresponde a US\$5,513,200)	235,260,924	4.00% y 4.25%	2014 y 2015
Bonos de Ley 366-09 (a)	Estado Dominicano	1,562,785,218	13.5% hasta 16.0%	2015 hasta 2020
Bonos de Ley 131-11 (a)	Estado Dominicano	2,533,024,582	14.00% hasta 15.95%	2014 al 2021
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	450,000,000	1%	2019
Bonos de Ley 361-11	Estado Dominicano	602,581,444	15.00% y 16.95%	2019 y 2022
Bonos de Ley 193-11	Estado Dominicano	430,891,342	2.00% y 8.00%	2014 y 2017
Bonos de Ley 58-13	Estado Dominicano	10,072,351,579	12.5% hasta 18.5%	2018 hasta 2028
Certificados Financieros	Banco Nacional de Fomento Vivienda y Producción	436,993,005	2.00% y 8.5%	2014 hasta 2017
Bonos	Estado Dominicano	5,186,782	2.5% y 5.0%	Vencido
Certificado Financiero (b)	Banco Central de la República Dominicana	150,022,792	13%	2015
Cédulas hipotecarias (b)	Banco BHD, S. A.	200,681	6.65%	2014
Certificados financieros (b)	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	6.00%	2014
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de América (corresponde a US\$683,675)	<u>29,173,966</u>	1.61%	2024
		40,739,072,054		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$3,093)	1,599,675,227		
	Provisión para inversiones, (incluye US\$197,573)	<u>(18,900,960)</u>		
		<u>42,319,846,321</u>		

2012				
Tipo Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos de Ley 131-11	Estado Dominicano	9,611,890,039	11.70% hasta 15.95%	2014 al 2021
Certificados de depósitos, overnight, letras y depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	14,514,154,111	5.00% hasta 16%	2012 hasta 2019
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Certificados Financieros	Citibank, N. A. (corresponde a US\$5,273,200)	212,305,360	4.00% y 4.25% hasta 10.50%	2014 y 2015
Bonos de Ley 366-09	Estado Dominicano	1,170,563,305	10.5 hasta 16%	2013 hasta 2020
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	525,000,000	1%	2019
Bonos de Ley 175-12	Estado Dominicano (corresponde a US\$25,573,000)	1,029,599,668	7.00%	2023
Bonos de Ley 361-11	Estado Dominicano	1,249,830,482	15.00% hasta 16.95%	2019 hasta 2022
Bonos de Ley 193-11	Estado Dominicano	493,278,144	5.00%	2016
Certificados Financieros	Banco Nacional de Fomento Vivienda y Producción	436,993,005	2.00% y 8.5%	2013 hasta 2017
Bonos	Estado Dominicano	5,186,782	2.5% y 5%	Vencido
Bonos de Ley 366-09 (a)	Estado Dominicano	1,537,960,095	13.50% hasta 16%	2017 hasta 2020
Bonos de Ley 131-11 (a)	Estado Dominicano	1,104,631,904	14%	2018
Certificado Financiero (b)	Banco Central de la República Dominicana	150,038,271	13%	2015
Cédulas hipotecarias (b)	Banco BHD, S. A.	200,681	6.45%	2013
Certificados financieros (b)	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	5.00%	2013
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de América, (corresponde a US\$672,839)	<u>27,089,310</u>	1.61%	2024
		33,571,721,157		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$786,354)	925,457,185		
	Provisión para inversiones, (incluye US\$226,295)	<u>(15,300,960)</u>		
		<u>34,481,877,382</u>		

(a) Inversiones otorgadas en garantía de fondos tomados a préstamos.

(b) Inversiones afectadas por embargos en procesos judiciales contra el Banco.

## 7 Cartera de crédito

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

	2013			2012		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<b>Créditos comerciales</b>						
Adelantos en cuentas corrientes	-	16,030,859	16,030,859	-	2,902,204	2,902,204
Préstamos (incluye US\$1,837,229,390 y US\$1,437,046,319 en 2013 y 2012)	87,172,497,041	67,706,612,465	154,879,109,506	77,601,396,919	45,010,873,301	122,612,270,220
Descuentos de facturas,	-	1,406,369	1,406,369	-	1,643,814	1,643,814
Arrendamientos financieros (corresponde a US\$717,148 y US\$2,023,937 en 2013 y 2012)	30,602,348	37,770,417	68,372,765	81,486,124	49,373,560	130,859,684
Anticipo sobre Documento de exportación (incluye US\$1,029,539 en 2012)	-	-	-	-	41,450,466	41,450,466
Cartas de crédito (incluye US\$23,791,278 y US\$5,856,418 en 2013 y 2012)	-	1,015,228,523	1,015,228,523	-	235,786,424	235,786,424
Otros créditos	-	527,372	527,372	-	704,041	704,041
	<u>87,203,099,389</u>	<u>68,777,576,005</u>	<u>155,980,675,394</u>	<u>77,682,883,043</u>	<u>45,342,733,810</u>	<u>123,025,616,853</u>
<b>Créditos de consumo</b>						
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$8,411,575 y US\$8,343,705 en 2013 y 2012)	-	2,646,241,855	2,646,241,855	-	2,709,284,871	2,709,284,871
Préstamos de consumo (incluye US\$2,702,044 y US\$2,325,110 en 2013 y 2012)	-	19,476,304,667	19,476,304,667	-	13,446,543,470	13,446,543,470
	-	22,122,546,522	22,122,546,522	-	16,155,828,341	16,155,828,341
<b>Créditos hipotecarios</b>						
Adquisición de viviendas (incluye US\$1,165,762 y US\$1,481,100 en 2013 y 2012)	-	16,257,054,624	16,257,054,624	-	14,102,225,054	14,102,225,054
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	-	459,341,327	459,341,327	-	397,953,742	397,953,742
	-	16,716,395,951	16,716,395,951	-	14,500,178,796	14,500,178,796
	<u>87,203,099,389</u>	<u>107,616,518,478</u>	<u>194,819,617,867</u>	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,884,563 y US\$6,142,284 en 2013 y 2012)	148,768,485	980,985,509	1,129,753,994	91,602,118	803,277,121	894,879,239
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$39,887,409 y US\$44,785,076 en 2013 y 2012)	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)
	<u>87,336,067,120</u>	<u>103,173,904,970</u>	<u>190,509,972,090</u>	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>

b) La condición de la cartera de crédito es:

	2013			2012		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Vigente (i) (incluye US\$1,806,533,059 y US\$1,344,605,049 en 2013 y 2012)	87,203,099,389	102,034,705,646	189,237,805,035	77,682,882,129	67,259,633,069	144,942,515,198
Reestructurada (ii) (incluye US\$40,970,417 y US\$5,871,142 en 2013 y 2012)	-	2,045,762,647	2,045,762,647	-	382,037,535	382,037,535
Vencida De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$5,388 y US\$4,807,869 en 2013 y 2012)	-	56,175,074	56,175,074	-	271,827,463	271,827,463
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$8,963,142 y US\$32,490,228 en 2013 y 2012)	-	1,284,806,388	1,284,806,388	914	3,049,440,360	3,049,441,274
En cobranza judicial (v) (incluye US\$17,545,189 y US\$70,331,840)	-	2,195,068,723	2,195,068,723	-	5,035,802,520	5,035,802,520
Rendimientos por cobrar Vigentes (i) (incluye US\$5,070,107 y US\$2,544,590 en 2013 y 2012)	148,768,485	781,489,491	930,257,976	91,602,118	404,480,347	496,082,465
Reestructurados (ii) (incluye US\$87,45 y US\$52,719 en 2013 y 2012)	-	12,993,615	12,993,615	-	3,385,007	3,385,007
Vencidos De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$76,751 y US\$12,369 en 2013 y 2012)	-	37,834,170	37,834,170	-	26,906,752	26,906,752
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$288,368 y US\$1,146,852 en 2013 y 2012)	-	80,745,936	80,745,936	-	206,203,379	206,203,379
(incluye US\$361,886 y US\$2,385,754 en 2013 y 2012)	-	67,922,297	67,922,297	-	162,301,636	162,301,636
	<u>87,351,867,874</u>	<u>108,597,503,987</u>	<u>195,949,371,861</u>	<u>77,774,485,161</u>	<u>76,802,018,068</u>	<u>154,576,503,229</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, (incluye US\$39,887,409 y US\$44,785,076 en 2013 y 2012)	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)
	<u>87,336,067,120</u>	<u>103,173,904,970</u>	<u>190,509,972,090</u>	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>

(i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.

(ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos, que estando vigentes o vencidos, se le ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un 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 cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres (3) días de antigüedad.

(v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) Por tipo de garantías:

	2013			2012		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Con garantías polivalentes (i)	5,956,855	53,287,070,134	53,293,026,989	16,156,053	45,400,650,067	45,416,806,120
Con garantías no polivalentes (ii)	-	2,865,301,585	2,865,301,585	-	2,335,801,512	2,335,801,512
Sin garantía (iii)	87,197,142,534	51,464,146,759	138,661,289,293	77,666,726,990	28,262,289,368	105,929,016,358
	<u>87,203,099,389</u>	<u>107,616,518,478</u>	<u>194,819,617,867</u>	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>
Rendimientos por cobrar	148,768,485	980,985,509	1,129,753,994	91,602,118	803,277,121	894,879,239
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)
	<u>87,336,067,120</u>	<u>103,173,904,970</u>	<u>190,509,972,090</u>	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>

(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:

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se incluyen RD\$79,728,172,719 y RD\$77,666,726,990 correspondiente a cartera de crédito del sector público con flujos consignados en el Presupuesto de Ingresos y Ley de Gastos Públicos autorizados por el Ministerio de Hacienda y otorgados mediante leyes específicas que fueron emitidas para aprobar estos créditos.

d) Por origen de los fondos:

	2013			2012		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Propios	87,203,099,389	107,218,510,981	194,421,610,370	77,682,883,043	75,256,129,901	152,939,012,944
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	-	8,654,337	8,654,337	-	13,549,601	13,549,601
Otros organismos internacionales	-	-	-	-	729,061,445	729,061,445
Otros organismos nacionales	-	389,353,160	389,353,160	-	-	-
	<u>87,203,099,389</u>	<u>107,616,518,478</u>	<u>194,819,617,867</u>	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>
Rendimientos por cobrar	148,768,485	980,985,509	1,129,753,994	91,602,118	803,277,121	894,879,239
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)
	<u>87,336,067,120</u>	<u>103,173,904,970</u>	<u>190,509,972,090</u>	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>

e) Por plazos:

	2013			2012		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Corto plazo (hasta un año)	42,512,416,372	42,469,615,772	84,982,032,144	52,039,098,453	29,856,720,279	81,895,818,732
Mediano plazo (más de un año y hasta tres (3) años)	34,051,962,857	49,396,833,886	83,448,796,743	22,048,550,381	32,925,264,639	54,973,815,020
Largo plazo (más de tres (3) años)	10,638,720,160	15,750,068,820	26,388,788,980	3,595,234,209	13,216,756,029	16,811,990,238
	<u>87,203,099,389</u>	<u>107,616,518,478</u>	<u>194,819,617,867</u>	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>
Rendimientos por cobrar	148,768,485	980,985,509	1,129,753,994	91,602,118	803,277,121	894,879,239
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)
	<u>87,336,067,120</u>	<u>103,173,904,970</u>	<u>190,509,972,090</u>	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>

f) Por sectores económicos:

	2013			2012		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Gobierno	87,020,561,523	-	87,020,561,523	77,500,527,924	-	77,500,527,924
Sector financiero	182,537,866	606,952,164	789,490,030	182,355,119	5,675,483	188,030,602
Sector no financiero	-	-	-	-	-	-
Agricultura, caza y silvicultura	-	6,348,174,643	6,348,174,643	-	4,195,495,120	4,195,495,120
Pesca	-	689,369	689,369	-	3,118,293	3,118,293
Explotación de minas y canteras	-	372,068,680	372,068,680	-	327,060,288	327,060,288
Industrias manufactureras	-	2,793,049,740	2,793,049,740	-	2,041,976,027	2,041,976,027
Suministro de electricidad, gas y agua	-	2,338,916,722	2,338,916,722	-	1,811,936,483	1,811,936,483
Construcción	-	11,618,127,866	11,618,127,866	-	8,116,154,056	8,116,154,056
Comercio al por mayor y menor	-	43,205,343,729	43,205,343,729	-	26,595,390,819	26,595,390,819
Hoteles y restaurantes	-	1,201,843,767	1,201,843,767	-	2,125,231,959	2,125,231,959
Transporte, almacenamiento y comunicación	-	286,582,725	286,582,725	-	195,712,569	195,712,569
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	16,391,650,020	16,391,650,020	-	14,215,520,112	14,215,520,112
Enseñanza	-	38,774,352	38,774,352	-	21,325,592	21,325,592
Servicios comunales, sociales y de salud	-	281,225,149	281,225,149	-	186,405,806	186,405,806
Otras actividades no específicas	-	1,580,951	1,580,951	-	1,909,996	1,909,996
Hogares privados con servicios domésticos	-	22,131,538,601	22,131,538,601	-	16,155,828,344	16,155,828,344
	<u>87,203,099,389</u>	<u>107,616,518,478</u>	<u>194,819,617,867</u>	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>
Rendimientos por cobrar	148,768,485	980,985,509	1,129,753,994	91,602,118	803,277,121	894,879,239
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)
	<u>87,336,067,120</u>	<u>103,173,904,970</u>	<u>190,509,972,090</u>	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los créditos al sector privado incluyen RD\$3,414 y RD\$550 millones, respectivamente, que corresponden a operaciones de línea de crédito a contratistas que están realizando obras al Estado Dominicano, garantizados por éste, y que la Superintendencia de Bancos autorizó la clasificación de los mismos en categoría de riesgo "A" y provisionar al 1%.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un monto importante de la cartera de créditos del Banco corresponde a créditos otorgados a entidades del sector público. A partir de diciembre de 2012, estos créditos 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".

Durante el año 2013, el Banco vendió a una entidad financiera del exterior una porción de su participación en créditos con el Ministerio de Hacienda cuyo monto ascendió a US\$253,233,342.

## 8 Deudores por aceptación

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

Banco Corresponsal	2013		2012	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Wells Fargo Bank, corresponde a US\$37,341 en 2013 y US\$82,706 en 2012	1,593,448	2014	3,329,847	2013
Deutsche Bank/Standard Chartered, corresponde a US\$29,798	-	-	1,199,715	2013
Bank of America, corresponde a US\$4,695,455	-	-	189,044,653	2013
	<u>1,593,448</u>		<u>193,574,215</u>	

## 9 Cuentas por cobrar

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

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Derechos por contratos a futuros -con divisas	3,270,000	-
Comisiones por cobrar (incluye US\$20,609 en 2013)	11,576,295	8,370,757
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	7,796,865	9,463,579
Gastos por recuperar	146,592,551	80,371,311
Depósitos en garantía	23,714,771	19,032,535
Depósitos judiciales y administrativos	2,013,551	2,013,550
Reclamaciones de tarjetas de crédito	6,346,979	-
Descuento de facturas (incluye US\$152,090,720 en 2012) (a)	-	6,123,354,883
Otras, incluye US\$83,567 y US\$15,458 en el 2013 y 2012, respectivamente (b)	415,817,742	26,727,936
	<u>617,128,754</u>	<u>6,269,334,551</u>

(a) Corresponde a operaciones de descuento de facturas de Constructora Norberto Odebretch, Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones y Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana, autorizadas por la Superintendencia de Bancos mediante Circular SB: ADM/0303/12 de fecha 28 de junio del 2012. Según la Ley 160-13 de fecha 6 de diciembre del año 2013, el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, asumió estas cuentas por cobrar como un crédito a largo plazo, lo cual originó que las mismas fueran reclasificadas a la cartera de crédito del sector público al 31 de diciembre de 2013.

(b) Al 31 de diciembre de 2013, incluye RD\$247 millones pagados a la relacionada Seguros Banreservas, S. A. por 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 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.

## 10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consisten en:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Mobiliarios y equipo	17,676,558	18,661,787
Bienes inmuebles	7,130,402,242	5,670,464,054
	<u>7,148,078,800</u>	<u>5,689,125,841</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,354,022,558)	(3,624,695,066)
	<u>2,794,056,242</u>	<u>2,064,430,775</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	10,503,640	(6,893,591)
Bienes inmuebles	5,184,939,388	(2,380,678,095)
Con más de 40 meses:		
Genérica	-	(13,815,100)
Mobiliario y equipos	7,172,917	(7,172,917)
Bienes inmuebles	1,945,462,855	(1,945,462,855)
Total	<u>7,148,078,800</u>	<u>(4,354,022,558)</u>
	2012	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	6,218,017	(4,514,050)
Bienes inmuebles	4,049,762,775	(1,982,409,379)
Con más de 40 meses:		
Genérica	-	(4,626,588)
Mobiliario y equipos	12,443,770	(12,443,770)
Bienes inmuebles	1,620,701,279	(1,620,701,279)
Total	<u>5,689,125,841</u>	<u>(3,624,695,066)</u>

## 11 Inversiones en acciones

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

31 de diciembre de 2013					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipos de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
<i>Acciones en subsidiarias:</i>					
3,615,560,292	98.38%	Comunes	1,000	(a)	1,477,135
25,799,477	10.00%	Comunes	1,000	(a)	38,374
<u>7,275,000</u>	96.62%	Comunes	1,000	(a)	11,595
<u>3,648,634,769</u>					
<i>Acciones en otras empresas:</i>					
36,634,596	0%	Comunes	249	1,196	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
269,644,357	18%	Comunes	100	(a)	523,054
21,000,000	24%	Comunes	1,000	(a)	21,000
<u>294,714</u> (b)					
<u>328,192,112</u>					
3,976,826,881					
<u>(156,763,207)</u> (c)					
Total			<u>3,820,063,674</u>		

31 de diciembre de 2012					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipos de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
<i>Acciones en subsidiarias:</i>					
3,816,157,739	98.38%	Comunes	1,000	(a)	1,477,135
29,582,776	10%	Comunes	1,000	(a)	38,374
<u>413,239</u>	20%	Comunes	1,000	(a)	1,200
<u>3,846,153,754</u>					
<i>Acciones en otras empresas:</i>					
34,564,643	0%	Comunes	249	857	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
269,644,357	18%	Comunes	100	(a)	523,054
21,000,000	24%	Comunes	1,000	(a)	21,000
<u>294,714</u> (b)					
<u>326,122,159</u>					
4,172,275,913					
<u>(168,511,241)</u> (c)					
Total			<u>4,003,764,672</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 2013 y 2012 ascendía a RD\$36,634,596 y RD\$34,564,643 el valor de mercado era de RD\$154,016,096 y RD\$110,361,032, respectivamente.

(b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

(c) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en acciones incluyen US\$831,368 y US\$831,034, neto de US\$27,141 y US\$27,705 de provisión, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de la inversión, así como de los dividendos recibidos y la participación en los resultados de las subsidiarias, es como siguiente:

	Tenedora Banreservas y Subsidiarias RD\$	Inmobiliaria Banreservas y Subsidiarias RD\$	Peaje Dominicano S. A. RD\$	Inversiones y Reservas, S. A. RD\$	Total RD\$
<i>SalDOS de la inversión</i>					
al 1ro. de enero de 2012	3,598,475,770	39,003,636	-	1,765,376	3,639,244,782
Dividendos recibidos	(690,012,015)	-	-	-	(690,012,015)
Participación en resultados acumulados	<u>907,693,984</u>	<u>(9,420,860)</u>	-	<u>(1,352,137)</u>	<u>896,920,987</u>
<i>SalDOS de la inversión</i>					
al 31 de diciembre de 2012	3,816,157,739	29,582,776	-	413,239	3,846,153,754
Adquisición de acciones	50,000,000	-	11,595,000	-	61,595,000
Venta de acciones	-	-	-	(1,200,000)	(1,200,000)
Participación en resultados reconocida	921,399,353	(3,783,299)	(4,320,000)	786,761	914,082,815
Dividendos recibidos	<u>(1,171,996,800)</u>	-	-	-	<u>(1,171,996,800)</u>
SalDOS de la inversión al 31 de diciembre de 2013	<u>3,615,560,292</u>	<u>25,799,477</u>	<u>7,275,000</u>	-	<u>3,648,634,769</u>

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las subsidiarias contabilizadas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestran a continuación:

Al 31 de diciembre de 2013						
Sociedad	Participación %	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	98.38%	3,665,784,751	125,674,536	1,042,493,777	105,921,961	936,571,816
Inmobiliaria Banreservas y Subsidiarias (a)	10.00%	236,747,243	186,122,092	6,749,247	44,582,237	(37,832,990)
Peaje Dominicano, S. A.	96.00%	13,070,819	3,952,095	24,711,975	29,031,975	(4,320,000)
		<u>3,915,602,813</u>	<u>315,748,723</u>	<u>1,073,954,999</u>	<u>179,536,173</u>	<u>894,418,826</u>

Al 31 de diciembre del 2012						
Sociedad	Participación %	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	98.38%	7,743,278,082	3,642,361,722	6,594,576,832	5,718,401,632	876,175,200
Inmobiliaria Banreservas y Subsidiarias (a)	10.00%	450,540,809	154,703,799	23,052,179	74,016,955	(50,964,776)
Inversiones y Reservas, S. A. (a)	20.00%	2,238,021	171,825	79,652	3,371,240	(3,291,588)
		<u>8,196,056,912</u>	<u>3,797,237,346</u>	<u>6,617,708,663</u>	<u>5,795,789,827</u>	<u>821,918,836</u>

(a) El Banco posee participación total de 100% y 99.93% en Inmobiliaria Banreservas y Subsidiarias e Inversiones y Reservas, S. A., respectivamente, reconocidos indirectamente a través de la subsidiaria Tenedora Banreservas, S. A.

## 12 Propiedades, muebles y equipos

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

2013						
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones Adquisiciones en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
Balance al 1ro. de enero de 2013	1,097,134,741	3,415,445,097	4,631,760,524	51,677,103	471,658,587	9,667,676,052
Adquisiciones	-	-	-	-	676,567,511	676,567,511
Retiros	-	-	(278,359,798)	-	-	(278,359,798)
Descargos	-	-	(470,769,295)	(45,024,974)	-	(515,794,269)
Transferencias	3,337,308	137,980,618	625,281,272	4,841,970	(771,441,168)	-
Balance al 31 de diciembre de 2013	<u>1,100,472,049</u>	<u>3,553,425,715</u>	<u>4,507,912,703</u>	<u>11,494,099</u>	<u>376,784,930</u>	<u>9,550,089,496</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2013	-	(980,020,431)	(3,018,893,563)	(36,650,299)	-	(4,035,564,293)
Gasto de depreciación	-	(145,267,611)	(387,330,199)	(16,078,506)	-	(548,676,316)
Retiros	-	-	232,235,586	-	-	232,235,586
Descargos	-	-	409,772,267	45,024,974	-	454,797,241
Balance al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>	<u>(1,125,288,042)</u>	<u>(2,764,215,909)</u>	<u>(7,703,831)</u>	<u>-</u>	<u>(3,897,207,782)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2013	<u>1,100,472,049</u>	<u>2,428,137,673</u>	<u>1,743,696,794</u>	<u>3,790,268</u>	<u>376,784,930</u>	<u>5,652,881,714</u>

2012						
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones Adquisiciones en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
Balance al 1ro. de enero de 2012	1,075,546,460	3,352,851,311	4,348,436,348	86,989,312	495,382,293	9,359,205,724
Adquisiciones	-	-	-	-	572,439,326	572,439,326
Reclasificaciones	21,588,281	3,958,768	-	-	-	25,547,049
Retiros	-	-	(18,832,216)	(46,958,249)	(223,725,582)	(289,516,047)
Transferencias	-	58,635,018	302,156,392	11,646,040	(372,437,450)	-
Balance al 31 de diciembre de 2012	<u>1,097,134,741</u>	<u>3,415,445,097</u>	<u>4,631,760,524</u>	<u>51,677,103</u>	<u>471,658,587</u>	<u>9,667,676,052</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2012	-	(816,315,608)	(2,649,563,960)	(44,689,439)	-	(3,510,569,007)
Gasto de depreciación	-	(163,704,823)	(383,677,528)	(38,919,109)	-	(586,301,460)
Retiros	-	-	14,347,925	46,958,249	-	61,306,174
Balance al 31 de diciembre de 2012	<u>-</u>	<u>(980,020,431)</u>	<u>(3,018,893,563)</u>	<u>(36,650,299)</u>	<u>-</u>	<u>(4,035,564,293)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2012	<u>1,097,134,741</u>	<u>2,435,424,666</u>	<u>1,612,866,961</u>	<u>15,026,804</u>	<u>471,658,587</u>	<u>5,632,111,759</u>

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

## 13 Otros activos

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Cargos diferidos:		
Rendimientos y comisiones pagados por anticipado	23,692,710	32,395,234
Seguros pagados por anticipado	172,309,678	148,537,876
Pagos anticipados	185,199,905	155,415,047
Saldo a favor impuesto sobre la renta (nota 21)	849,981,475	535,949,541
Saldo a favor impuesto sobre activos financieros	231,147,418	485,596,602
	<u>1,462,331,186</u>	<u>1,357,894,300</u>
Intangibles:		
Otros cargos diferidos (a)	101,964,784	101,964,784
Amortización acumulada	(77,392,847)	(42,485,327)
	<u>24,571,937</u>	<u>59,479,457</u>
Activos diversos:		
Papelería y útiles	102,108,176	104,672,962
Inventario de plástico de tarjeta de crédito	5,496,284	11,277,517
Bibliotecas y obras de arte	23,098,873	22,893,923
Otros bienes diversos	162,770,337	-
Partidas por imputar (b) (incluye US\$90,925 en 2013 y US\$212,160 en 2012)	31,329,320	56,099,019
Saldos entre oficinas (incluye US\$3,806 en 2013)	3,346,444	5,876,133
	<u>328,149,434</u>	<u>200,819,554</u>
	<u>1,815,052,557</u>	<u>1,618,193,311</u>

(a) Corresponde a programa de Migración Plataforma Tecnológica y otros programas de computadoras autorizados por la Superintendencia de Bancos mediante circular SB: ADM/0589/10 del 8 de diciembre de 2010.

(b) En este renglón el Banco 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.

## 14 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	31 de diciembre de 2013					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1ro. de enero de 2013	4,849,779,437	182,481,301	399,408,422	3,624,695,066	147,165,154	9,203,529,380
Constitución de provisiones	1,605,000,000	1,050,000	251,829,072	388,969,025	17,600,000	2,264,448,097
Castigos contra provisiones	(1,165,705,595)	-	-	-	-	(1,165,705,595)
Transferencias de provisiones	(399,521,084)	(8,000,000)	156,865,885	340,358,467	(89,703,268)	-
Liberación de provisiones	-	-	(343,795,757)	-	-	(343,795,757)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	85,541,754	51,966	78,537	-	6,981,441	92,653,698
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,975,094,512	175,583,267	464,386,159	4,354,022,558	82,043,327	10,051,129,823
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2013 (c)	4,489,970,482	175,583,267	464,386,159	4,354,022,558	70,737,875	9,554,700,341
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2013 (d)	485,124,030	-	-	-	11,305,452	496,429,482
	31 de diciembre de 2012					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1ro. de enero de 2012	4,487,391,704	247,147,945	245,301,601	3,277,968,738	137,138,824	8,394,948,812
Constitución de provisiones	870,225,000	-	415,316,137	331,070,000	64,000,000	1,680,611,137
Castigos contra provisiones	(427,859,240)	-	(5,933,646)	(190,854,310)	-	(624,647,196)
Transferencias de provisiones	(82,210,638)	(64,700,000)	(3,700,000)	206,510,638	(55,900,000)	-
Liberación de provisiones	-	-	(251,576,140)	-	-	(251,576,140)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	2,232,611	33,356	470	-	1,926,330	4,192,767
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4,849,779,437	182,481,301	399,408,422	3,624,695,066	147,165,154	9,203,529,380
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2012 (c)	4,624,726,074	168,005,717	382,107,419	3,620,068,478	47,485,474	8,842,393,162
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2012 (d)	225,053,363	14,475,584	17,301,003	4,626,588	99,679,680	361,136,218

(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 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos del estado no consolidado de resultados.

(c) Representan los montos de provisiones determinados en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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.

La Superintendencia de Bancos mediante Comunicación 0981 del 14 de diciembre de 2012, comunicó al Banco su no objeción para que a los créditos otorgados al sector público que están clasificados en categoría de riesgo "A", se les aplique un tratamiento similar a las emisiones de títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y el Banco Central con requerimiento de provisiones del cero por ciento (0%).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, según la definición y agrupación establecida por la Ley 6-06 de Crédito Público, o bien para el resto de la cartera incluida en el sector público siguiendo los lineamientos del Instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y circulares relacionadas. Los créditos a cargo de algunas empresas importantes del sector eléctrico dominicano se clasificaron con riesgo "A" y un requerimiento de provisión de un 1%, según se estableció en la comunicación ADM/0089/12 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 8 de febrero de 2012. 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.

## 15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

### a) Por tipo

	31 de diciembre de 2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	48,637,028,188	0.59%	-	-	48,637,028,188
De ahorro	41,731,459,895	1.30%	26,098,766,369	1.05%	67,830,226,264
A plazo	2,816,166	6.15%	43,964,319,817	3.18%	43,967,135,983
Intereses por pagar	116,024	-	14,092	-	130,116
	<u>90,371,420,273</u>	<u>0.92%</u>	<u>70,063,100,278</u>	<u>2.39%</u>	<u>160,434,520,551</u>
	31 de diciembre de 2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	34,040,168,008	0.33%	-	-	34,040,168,008
De ahorro	33,856,813,116	2.70%	20,979,934,135	1.08%	54,836,747,251
A plazo	2,820,417	6.52%	34,943,699,990	3.26%	34,946,520,407
	<u>67,899,801,541</u>	<u>1.51%</u>	<u>55,923,634,125</u>	<u>2.44%</u>	<u>123,823,435,666</u>

**b) Por sector**

	31 de diciembre de 2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	29,433,904,067	0.59%	3,391,793,105	1.38%	32,825,697,172
Privado no financiero	60,919,872,336	1.08%	66,649,933,736	2.44%	127,569,806,072
No residente	17,527,846	0.61%	21,359,345	1.38%	38,887,191
Intereses por pagar	116,024	-	14,092	-	130,116
	<u>90,371,420,273</u>	<u>0.92%</u>	<u>70,063,100,278</u>	<u>2.39%</u>	<u>160,434,520,551</u>

	31 de diciembre de 2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	20,603,396,052	0.35%	2,259,509,426	1.61%	22,862,905,478
Privado no financiero	47,257,138,859	2.02%	53,655,575,058	2.48%	100,912,713,917
No residente	39,266,630	0.34%	8,549,641	1.08%	47,816,271
	<u>67,899,801,541</u>	<u>1.51%</u>	<u>55,923,634,125</u>	<u>2.44%</u>	<u>123,823,435,666</u>

**c) Por plazo de vencimiento**

	31 de diciembre de 2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	90,368,717,808	0.92%	28,405,106,918	1.14%	118,773,824,726
De 16 a 30 días	146,155	6.59%	8,925,950,519	4.38%	8,926,096,674
De 31 a 60 días	609,182	6.82%	4,187,399,448	2.39%	4,188,008,630
De 61 a 90 días	629,941	5.22%	3,669,458,198	2.50%	3,670,088,139
De 91 a 180 días	295,098	6.80%	9,621,553,742	3.11%	9,621,848,840
De 181 a 360 días	-	0.00%	9,196,387,797	2.79%	9,196,387,797
De más de un año	1,022,089	6.01%	6,057,243,656	3.44%	6,058,265,745
	<u>90,371,420,273</u>	<u>0.92%</u>	<u>70,063,100,278</u>	<u>2.39%</u>	<u>160,434,520,551</u>

	31 de diciembre de 2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	67,897,121,485	1.51%	24,017,275,407	1.28%	91,914,396,892
De 16 a 30 días	164,044	6.52%	3,795,652,042	2.73%	3,795,816,086
De 31 a 60 días	558,765	6.86%	3,177,228,894	3.14%	3,177,787,659
De 61 a 90 días	532,948	6.80%	4,005,407,758	3.33%	4,005,940,706
De 91 a 180 días	402,208	6.71%	8,807,377,425	3.43%	8,807,779,633
De 181 a 360 días	-	-	7,307,343,699	3.24%	7,307,343,699
De más de un año	1,022,091	6.01%	4,813,348,900	3.79%	4,814,370,991
	<u>67,899,801,541</u>	<u>1.51%</u>	<u>55,923,634,125</u>	<u>2.44%</u>	<u>123,823,435,666</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2013				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Depósitos en Garantía	Total RD\$
Obligaciones con el público:					
A la vista	72,113,363	492,422,886	22,339,299	-	586,875,548
De ahorro	809,909,666	146,454,974	243,916,264	172,600,924	1,372,881,828
A plazo	-	1,654,929	75,743,880	3,381,328,284	3,458,727,093
	<u>882,023,029</u>	<u>640,532,789</u>	<u>341,999,443</u>	<u>3,553,929,208</u>	<u>5,418,484,469</u>

	31 de diciembre de 2012				
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Depósitos en Garantía	Total RD\$
Obligaciones con el público:					
A la vista	32,142,135	442,615,767	15,588,029	-	490,345,931
De ahorro	920,347,665	121,523,405	188,730,066	122,007,478	1,352,608,614
A plazo	-	1,664,929	115,454,860	3,087,866,078	3,204,985,867
	<u>952,489,800</u>	<u>565,804,101</u>	<u>319,772,955</u>	<u>3,209,873,556</u>	<u>5,047,940,412</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

	31 de diciembre de 2013		
	Plazo de 3 a 10 Años RD\$	Plazo de más de 10 Años RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	69,504,874	2,608,489	72,113,363
De ahorro	794,315,192	15,594,474	809,909,666
	<u>863,820,066</u>	<u>18,202,963</u>	<u>882,023,029</u>

	31 de diciembre de 2012		
	Plazo de 3 a 10 Años RD\$	Plazo de más de 10 Años RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	31,168,373	973,762	32,142,135
De ahorro	907,046,508	13,301,157	920,347,665
	<u>938,214,881</u>	<u>14,274,919</u>	<u>952,489,800</u>

## 16 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 2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,412,952,328	0.59%	-	-	3,412,952,328
De ahorro	162,006,156	1.30%	1,985,103,194	1.05%	2,147,109,350
A plazo	82,400	4.78%	5,051,146,268	1.83%	5,051,228,668
	<u>3,575,040,884</u>	<u>0.62%</u>	<u>7,036,249,462</u>	<u>1.61%</u>	<u>10,611,290,346</u>

	31 de diciembre de 2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,027,221,773	0.33%	-	-	2,027,221,773
De ahorro	105,323,772	2.70%	73,756,832	1.08%	179,080,604
A plazo	82,400	6.47%	8,012,885,148	2.25%	8,012,967,548
	<u>2,132,627,945</u>	<u>0.45%</u>	<u>8,086,641,980</u>	<u>3.23%</u>	<u>10,219,269,925</u>

### b) Por plazo de vencimiento

	31 de diciembre de 2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	3,574,988,784	0.62%	2,198,574,142	1.07%	5,773,562,926
De 16 a 30 días	-	0.00%	3,560,763,764	1.70%	3,560,763,764
De 31 a 60 días	-	0.00%	37,231,027	2.12%	37,231,027
De 61 a 90 días	50,000	3.70%	14,469,316	2.14%	14,519,316
De 91 a 180 días	-	0.00%	1,169,446,920	2.25%	1,169,446,920
De 181 a un año	-	0.00%	43,378,164	2.93%	43,378,164
De más de un año	2,100	5.50%	12,386,129	3.05%	12,388,229
	<u>3,575,040,884</u>	<u>0.62%</u>	<u>7,036,249,462</u>	<u>1.61%</u>	<u>10,611,290,346</u>

	31 de diciembre de 2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	2,132,545,545	0.45%	204,978,181	1.45%	2,337,523,726
De 16 a 30 días	30,000	6.50%	4,984,844,554	3.45%	4,984,874,554
De 31 a 60 días	-	0.00%	26,933,291	2.40%	26,933,291
De 61 a 90 días	50,000	6.50%	998,414,552	3.02%	998,464,552
De 91 a 180 días	-	-	1,420,268,798	3.00%	1,420,268,798
De 181 a un año	-	-	451,202,604	2.90%	451,202,604
De más de un año	2,400	5.63%	-	-	2,400
	<u>2,132,627,945</u>	<u>0.45%</u>	<u>8,086,641,980</u>	<u>3.23%</u>	<u>10,219,269,925</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y de clientes fallecidos en instituciones financieras del país por RD\$45,472,523 y RD\$38,150,861, respectivamente.

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Plazo de tres (3) a 10 años	<u>355,305</u>	<u>644,179</u>

## 17 Fondos tomados a préstamo

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

	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	31 de diciembre de 2013	
						Saldo RD\$	
a) Instituciones financieras del país:							
	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin garantía	13.50%	2012	<u>7,981,791</u>	
b) Instituciones financieras del exterior:							
	Bladex Panamá, corresponde a US\$150,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	1.5% hasta 1.8%	2014	6,400,845,000	
	Citibank, corresponde a US\$109,834,268	Línea de crédito	Sin garantía	1.2% hasta 1.8%	2014	4,686,880,816	
	The Export Import Bank of Korea, corresponde a US\$2,156,132	Préstamo	Sin garantía	2.5%	2015 hasta 2016	92,007,112	
	Eximbank, Republic of China - Taiwán, corresponde a US\$504,987	Préstamo	Sin garantía	0.50% hasta 1.17%	2014 hasta 2017	21,548,944	
	Agencia Francesa de Desarrollo, corresponde a US\$20,000,000	Préstamo	Sin garantía	4.3%	2018	853,446,000	
	Standard Chartered Bank, corresponde a US\$31,550,000	Préstamo	Sin garantía	1.34% hasta 1.64%	2014	1,346,311,065	
	Wells Fargo Bank, N. A. corresponde a US\$127,873,476	Préstamo	Sin garantía	1.24% hasta 2.70%	2014	5,456,655,334	
	Mercantil Commerce Bank, corresponde a US\$21,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.46%	2014	896,118,300	
	Bank of America corresponde a US\$9,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.34%	2014	384,050,700	
	U. S. Century Bank corresponde a US\$5,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.84%	2014	213,361,500	
	Deutsche Bank corresponde a US\$25,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.46%	2014	1,066,807,500	
	Banco del Comercio del Exterior corresponde a US\$10,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.84%	2014	426,723,000	
	Nordea Bank Finland, PLC, corresponde a US\$5,342,426	Préstamo	Sin garantía	1.84%	2016	<u>227,973,605</u>	
						<u>22,072,728,876</u>	
c) Intereses por pagar, incluye US\$1,793,634						<u>76,540,507</u>	
						<u>22,157,251,174</u>	

31 de diciembre de 2012					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país: Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin garantía	13.5%	2012	10,577,082
b) Instituciones financieras del exterior: Bladex Panamá, corresponde a US\$65,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	3.10% y 3.13%	2013	2,616,978,000
Citibank, corresponde a US\$116,000,000	Línea de crédito	Garantizado(*)	1.50% hasta 5.05%	2013 y 2014	4,670,299,200
US Century Bank, corresponde a US\$5,000,000	Línea de Crédito	Sin garantía	2.02%	2013	201,306,000
BPD Internacional Bank, corresponde a US\$5,000,000	Línea de Crédito	Sin garantía	2.00%	2013	201,306,000
Mercantil Commercebank, corresponde a US\$25,000,000	Línea de Crédito	Sin garantía	1.82%	2013	1,006,530,000
The Export Import Bank of Korea, corresponde a US\$3,064,085	Préstamo	Sin garantía	3.26%	2013 y 2016	123,363,731
Eximbank, Republic Of China - Taiwán, corresponde a US\$497,667	Préstamo	Sin garantía	0.50% hasta 1.28%	2013/2016	20,036,681
Eximbank, Republic Of China - Taiwán, corresponde a US\$84,454	Préstamo	Sin garantía	1.28%	2013	3,400,199
Wells Fargo Bank, corresponde a US\$114,246,470	Préstamo	Sin garantía	1.84% hasta 2.27%	2013	4,599,699,983
Bancoldex, corresponde a US\$2,500,000	Préstamo	Sin garantía	2.28%	2013	100,653,000
Standard Chartered, corresponde a US\$60,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.8% hasta 1.9%	2013	2,415,672,000 15,959,244,794
c) Intereses por pagar, incluye US\$2,422,498					97,534,717 16,067,356,593

(\*) Préstamo garantizado con bonos emitidos por el Gobierno Dominicano.

## 18 Valores en circulación

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

### a) Por tipo

	31 de diciembre de 2013	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
Certificados financieros	75,035,439,606	6.85%
	31 de diciembre de 2012	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
Certificados financieros	68,506,506,880	6.66%

### b) Por sector

Público no financiero  
Privado no financiero  
Financiero

Público no financiero  
Privado no financiero  
Financiero  
No residente

### c) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días  
De 16 a 30 días  
De 31 a 60 días  
De 61 a 90 días  
De 91 a 180 días  
De 181 a un año  
Más de un año

31 de diciembre de 2013	
Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
10,009,860,753	6.25%
39,852,934,356	5.84%
25,172,644,497	8.69%
75,035,439,606	6.85%

31 de diciembre de 2012	
Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
10,655,449,986	5.76%
40,288,191,359	6.76%
17,557,865,535	6.98%
5,000,000	2.25%
68,506,506,880	6.66%

31 de diciembre de 2013	
Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
10,023,500,965	7.27%
8,058,486,403	6.56%
12,027,601,141	7.00%
12,397,736,565	7.26%
13,726,084,531	6.72%
10,797,408,024	5.96%
8,004,621,977	7.18%
75,035,439,606	6.85%

31 de diciembre de 2012	
Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
9,025,972,559	6.91%
5,756,615,967	6.71%
9,617,552,792	6.08%
11,961,067,251	5.96%
10,827,051,907	6.63%
12,180,598,595	6.57%
9,137,647,809	8.07%
68,506,506,880	6.66%

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2013		
	Cientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:			
Certificados financieros	113,898,054	4,994,376,900	5,108,274,954

	31 de diciembre de 2012		
	Cientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:			
Certificados financieros	122,809,840	4,937,905,036	5,060,714,876

## 19 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, (incluye US\$809,267 en 2013 y US\$861,562 en 2012) (a)	882,367,909	3,366,840,990
Obligaciones financieras a plazo, (incluye US\$6,772,410 en 2013 y US\$27,883,450 en 2012) (b)	384,449,724	1,122,621,141
Partidas no reclamadas por terceros, (incluye US\$978,802 en 2013 y US\$655,430 en 2012)	177,587,280	150,574,464
Acreeedores diversos:		
Comisiones por pagar	48,195,758	36,028,211
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	4,770,300	8,757,610
Impuestos retenidos a terceros por pagar	61,106,912	28,939,423
Transacciones ATH y ACH	-	3,515,753
Otros acreeedores diversos	871,564,483	1,105,083,874
Provisión para operaciones contingentes, (incluye US\$1,136,251 en 2013 y US\$2,403,263 en 2012) (c)	82,043,327	147,165,154
Otras provisiones:		
Impuesto 1% sobre activos productivos	-	118,694,494
Provisión para litigios	104,433,217	105,393,845
Bonificación funcionarios y empleados	1,971,237,761	1,021,817,291
Programa de Prevención de Riesgo Sistémico	104,607,807	96,782,200
Fondo de Contingencia	88,620,004	62,850,925
Gastos acumulados por pagar	79,481,427	139,094,276
Para tarjetas de crédito y transacciones electrónicas	82,965,486	34,024,000
Aportaciones extraordinarias al Plan de Pensiones	482,690,557	1,274,092,788
Otras provisiones, (incluye US\$5,920 en 2013 y 2012)	545,377,043	62,764,147
Partidas por imputar, (incluye US\$336,883 en 2013 y US\$640,347 2012) (d)	274,441,687	272,969,597
Fondos en administración		
Sector Público	186,900,379	67,024,280
	<u>6,432,841,061</u>	<u>9,225,034,463</u>

(a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.

(b) En este renglón el Banco registra los saldos de los depósitos especiales en US\$ del Estado Dominicano.

(c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver nota 14).

(d) En este renglón se registran los saldos acreeedores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

## 20 Obligaciones subordinada

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

Tipo	31 de diciembre de 2013			
	Monto RD\$	Tasa de Interés Efectiva	Tipo de Moneda	Plazo
Deudas subordinadas (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	12,801,690,000	7.12%	Dólares	10 años
Costos de emisión de deuda (b)	(157,807,436)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a US\$2,443,333) (b)	<u>(104,262,639)</u>	-	-	-
	12,539,619,925	-	-	-
Intereses por pagar (corresponde a US\$8,750,000)	<u>373,382,625</u>	-	-	-
	<u>12,913,002,550</u>	-	-	-

(a) Corresponden a bonos emitidos por el Banco en fecha 1ro. de febrero de 2013, por un valor nominal de US\$300,000,00. 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 "USA" 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 "USA" 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 del Banco.
- En caso de bancarota, 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.
- La deuda subordinada puede ser utilizada para computar como parte del capital secundario a los fines de determinar el patrimonio técnico del Banco.

(b) 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.

(c) 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.

## 21 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros no consolidados - base regulada y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	5,428,385,498	2,292,767,360
Más (menos) ajustes fiscales:		
Ingresos exentos provenientes de inversiones en valores	(3,141,239,541)	(2,235,797,274)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en subsidiarias	(914,082,815)	(896,920,987)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	100,728,308	81,921,968
Dividendos recibidos por inversiones en acciones	(122,683,752)	(79,942,174)
Efecto de depreciación de activos fijos	(92,508,807)	(80,151,577)
Otras partidas no deducibles	<u>4,254,595</u>	<u>912,849,686</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>1,262,853,486</u>	<u>(5,272,998)</u>

Mediante la Ley No. 253-12 de fecha 8 de noviembre de 2012, se estableció la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas (29%) hasta el año 2013 y sus reducciones a 28% en 2014 y a 27% a partir de 2015. Adicionalmente, se introdujo una retención de impuesto de 10% sobre los depósitos del público y se extendió la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos hasta el 31 de diciembre de 2013, entre otros elementos incluidos en esta ley. La extensión de la vigencia del impuesto 1% sobre los activos productivos fue derogada mediante la Ley 109-13, hasta el 30 de junio de 2013.

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Renta neta imponible	1,262,853,486	-
Tasa impositiva	<u>29%</u>	<u>29%</u>
Impuesto sobre la renta determinado	366,227,511	-
Anticipos pagados	(60,841,707)	(297,290,996)
Saldo a favor por pago extraordinario del impuesto 1% activos financieros netos (iv)	(619,417,738)	-
Saldo a favor de años anteriores	(535,949,541)	(100,000,000)
Ajuste al saldo a favor de años anteriores (i)	-	(118,869,738)
Crédito fiscal por retención sobre dividendos recibidos (ii)	<u>-</u>	<u>(19,788,807)</u>
Saldo a favor al final del período (iii) (nota 13)	<u>(849,981,475)</u>	<u>(535,949,541)</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado no consolidado de resultados se compone de:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Corriente	366,227,511	-
Impuesto años anteriores (i)	4,010,650	(81,753,044)
Retenciones sobre dividendos recibidos	<u>11,458,045</u>	<u>-</u>
	<u>381,696,206</u>	<u>(81,753,044)</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2012, el impuesto de años anteriores y el ajuste al saldo a favor del año anterior corresponden a la diferencia entre el saldo a favor registrado y finalmente declarado.
- (ii) Corresponde al impuesto retenido y pagado a la Dirección General de Impuestos Internos por concepto de dividendos recibidos en efectivo acorde con las tasas impositivas vigentes.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo a favor se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales no consolidados -base regulada que se acompañan.
- (iv) El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual se realizaron los convenios siguientes:
- El Banco se comprometió a realizar un pago de impuesto por RD\$619,417,738, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción, será en proporción de un 6.67% anual.
  - El Ministerio de Hacienda, se comprometió a someter al Congreso Nacional un proyecto de ley para dejar sin efecto, la extensión hasta el 31 de diciembre de 2013 del impuesto del 1% sobre los activos financieros que habría sido aprobada por la Ley 253-12.

## 22 Patrimonio

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

	<b>Acciones Comunes</b>			
	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>
Saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000,000</u>	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000,000</u>

Los aportes de capital del Banco son de la siguiente manera:

- RD\$50,000,000 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\$200,000,000 mediante la entrega por el Estado en 1988 de vales certificados emitidos por la Tesorería Nacional.
- RD\$1,750,000,000 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\$1,500,000,000 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.

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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 Vigésimo Primera Resolución de la Sesión Extraordinaria del 13 de junio de 2013, el Consejo de Directores aprobó la entrega al Estado Dominicano de la suma de RD\$3,178,033,362, correspondientes a las utilidades retenidas de los beneficios obtenidos por el Banco durante los ejercicios fiscales de los años 2010, 2011 y 2012. Adicionalmente en éste misma resolución se aprobó el pago de dividendos al Estado Dominicano a través de la transferencia de un terreno de 1,400,000 metros cuadrados que formaba parte de los bienes adjudicados del Banco y cuyo valor de mercado era de RD\$450,000,000.

Mediante la Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del 13 de enero de 2012, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades del 2011 por RD\$2,481,180,562 de la siguiente manera:

- RD\$868,413,197 transferidos a reserva patrimonial.
- RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional.
- RD\$6,000,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- RD\$372,177,084 para compensación de deudas del Estado Dominicano, de los cuales al 31 de diciembre de 2012 se han utilizado RD\$184,415,059.
- RD\$1,159,590,281 para ser entregados al Estado Dominicano.

Adicionalmente, mediante la Vigésimo Segunda Resolución de la Sesión Ordinaria del 27 de diciembre de 2012, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades provenientes del 15% de las utilidades retenidas del año 2010, por un monto de RD\$223,501,134, de los cuales se ha utilizado RD\$220,492,193.

Mediante la Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del 10 de enero de 2013, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades del 2012 por RD\$2,221,574,254 de la siguiente manera:

- RD\$777,550,989 transferidos a reserva patrimonial.
- RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional.
- RD\$5,250,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- RD\$333,236,138 para compensación de deudas del Estado Dominicano.
- RD\$1,030,537,127 para ser entregados al Estado Dominicano.

### 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 2013 y 2012 el Banco segregó por concepto de reserva patrimonial un total de RD\$1,766,341,254 y RD\$777,550,989, respectivamente.

La Circular SB/0682 de fecha 31 de diciembre de 2010 de la Superintendencia de Bancos, 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

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\$915,737,358. 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.

## 23 Límites legales y relaciones técnicas

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

2013		
Concepto de Límite	Según Normativa	Entidad
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	RD\$ 20,630,713,629	20,698,031,158
Encaje legal en US\$	333,613,375	427,624,457
Índice de solvencia (a) (b)	10.00%	16.03%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	4,195,508,149	3,411,863,598
Sin garantías reales	2,097,754,074	1,755,752,253
Partes vinculadas	10,488,770,372	6,533,385,228
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,797,005,432	36,634,596
Entidades no financieras (b)	1,398,502,716	33,987,636
Entidades de apoyo y servicios conexos (b)	2,797,005,432	3,906,204,649
Propiedad, muebles y equipos	20,977,540,743	5,652,881,714
Contingencias (b)	62,932,622,229	6,568,522,989
Financiamientos en moneda extranjera (c)	4,195,508,149	1,496,907,852

2012		
Concepto de Límite	Según Normativa	Entidad
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	RD\$ 21,838,143,247	21,860,549,209
Encaje legal en US\$	301,461,919	316,254,820
Índice de solvencia (a) (b)	10.00%	17.11%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	2,598,505,360	1,812,961,046
Sin garantías reales	1,299,252,680	951,017,014
Partes vinculadas	6,496,263,399	5,458,665,119
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,443,737,182	34,564,643
Entidades no financieras (b)	1,221,868,591	30,495,935
Entidades de apoyo y servicios conexos (b)	2,443,737,182	4,107,215,335
Propiedad, muebles y equipos	12,992,526,798	5,632,111,759
Contingencias (b)	38,977,580,394	7,512,353,580
Financiamientos en moneda extranjera (c)	3,665,605,772	2,143,944,876

(a) Mediante la Circular SB: ADM/0600/10 del 10 de diciembre de 2010, la Superintendencia autorizó al Banco a considerar para la determinación del coeficiente de solvencia el riesgo de mercado para las inversiones en títulos, bonos y otras obligaciones financieras emitidas por empresas públicas, mixtas o privadas que cuenten con la garantía explícita del Estado Dominicano, al igual que se asigne cero ponderación de riesgo a las operaciones contingentes del mismo Estado Dominicano.

(b) Mediante la Circular SB: ADM/0089/12 del 8 de febrero de 2012, la Superintendencia de Bancos autorizó que los préstamos otorgados a los Organismos del Sector Público definidos en el Artículo No. 3 de la Ley de Crédito Público, que cuentan con la garantía explícita del Estado Dominicano, no sean computados para los fines de la determinación de los excesos a los límites individuales. Igualmente, mediante circular ADM/0093/14 de fecha 26 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos autorizó que los préstamos otorgados a una empresa pública del sector vial dominicano, no sean computados para los fines de la determinación de los límites individuales.

El Banco posee exceso en inversiones en acciones, los cuales fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo No. 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera establece un plazo de cinco (5) años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente, para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la Ley. El Poder Ejecutivo autorizó al Banco cinco (5) años que terminó en el 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos en la Circular Administrativa ADM 0301/09 extendió dicho plazo hasta julio de 2012. Las inversiones mantenidas por el Banco en la Compañía de Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones, fueron transferidas a la Compañía Tenedora Banreservas, S. A. Asimismo, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que en la determinación del límite de inversiones se considere como parte del capital las reservas patrimoniales. En fecha 5 de diciembre de 2012, mediante Comunicación No. 0970, la Superintendencia de Bancos emitió su no objeción a que se mantenga el tratamiento que se ha aplicado a las inversiones en participaciones que posee el Banco, hasta tanto se obtenga la aprobación de la modificación de la Ley Monetaria y Financiera.

(c) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, con vencimiento mayor a un año, los cuales fueron autorizados por el Banco Central para cubrir la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo, S. A. y las partidas que originalmente fueron operaciones contingentes de comercio exterior y que posteriormente se convierten en financiamientos directos del Banco, acorde con la Comunicación No. 036395 del Banco Central del 12 de septiembre de 2001, que modifica el párrafo único del Ordinal 1 de la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 7 de octubre de 1999.

## 24 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>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías otorgadas:		
Avales	1,369,198,823	1,526,777,672
Otras garantías otorgadas	196,638,077	185,880,592
Cartas de crédito emitidas no negociadas	177,817,000	395,593,755
Líneas de crédito de utilización automática	<u>4,824,869,089</u>	<u>5,404,101,561</u>
	<u>6,568,522,989</u>	<u>7,512,353,580</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$82,043,327 y RD\$147,165,154, respectivamente.

### 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 negocios y cajeros automáticos. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$306,297,000 y RD\$240,605,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - 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 2013 y 2012, fue de aproximadamente RD\$415,011,000 y RD\$375,620,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

### d) Fondo de contingencia

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

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de aproximadamente RD\$292,037,000 y RD\$221,352,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

### e) Fondo de consolidación bancaria

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de aproximadamente RD\$383,552,000 y RD\$351,519,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - 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\$5,000. La duración de la licencia es indefinida, 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.

### g) Demandas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$104,433,217 y RD\$105,393,845, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los balances generales no consolidados - base regulada que se acompañan.

### h) Impuesto a activos financieros

El Artículo 12 de la Ley No. 139-11 del 22 de junio de 2011, estableció un impuesto anual de un 1% sobre los activos financieros productivos promedio netos por un período de dos (2) años a partir de la promulgación de la Ley. Exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. El Artículo 40 de la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre de 2012, extendió el período de vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos hasta el 31 de diciembre de 2013. La extensión de la vigencia del impuesto 1% sobre los activos productivos fue derogada mediante la Ley 109-13, hasta el 30 de junio de 2013. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto registrado por este concepto es de aproximadamente RD\$752,042,000 y RD\$730,200,437, respectivamente, el cual se incluye dentro del renglón de otros gastos operativos en el estado no consolidado de resultados - base regulada que se acompañan.

### 25 Cuentas de orden por fondos en administración

Las cuentas de orden por fondos en administración, que se presentan en el balance general no consolidado - base regulada, consisten de:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Fondo para préstamos PROMIPYME	1,032,843,087	568,278,164
Fondo para préstamos para Comunidad Digna PROMIDIGNA	-	98,172
PROMIPYME - PROCREA	356,054	186,438
Recursos SEH - PETROCARIBE	208,559	208,559
PROMICENTRAL	847,233,481	809,137,159
PROMIPYME - Fondos Fonper	347,343,255	737,859,215
Créditos PROMIPYME - PRESAAC	2,437,446	19,153,378
Créditos PROAPA	-	28,231,724
Créditos MI PRIMER PROGRESO	17,463,039	20,366,419
Créditos MI PRODEMICO	52,322,754	12,475,776
Banca Solidaria	1,006,879,612	56,842,147
	<u>3,307,087,287</u>	<u>2,252,837,151</u>

## 26 Ingresos y gastos financieros

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	14,072,185,383	12,572,443,957
De consumo	3,737,737,742	2,985,926,340
Hipotecarios	1,756,310,246	1,448,475,113
Subtotal	<u>19,566,233,371</u>	<u>17,006,845,410</u>
Por inversiones:		
Otros instrumentos de deuda	5,166,908,945	4,197,677,290
Ganancias por inversiones	1,953,637,975	291,846,556
Total	<u>26,686,780,291</u>	<u>21,496,369,256</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(2,332,491,137)	(2,392,947,042)
Valores en poder del público	(4,607,490,760)	(5,557,063,062)
Obligaciones subordinada	(913,140,872)	-
Subtotal	<u>(7,853,122,769)</u>	<u>(7,950,010,104)</u>
Por inversiones:		
Amortización de primas por otras inversiones en instrumentos de deuda	(273,164,085)	(95,666,327)
Pérdida en venta de inversiones	(13,304,983)	(407,581)
	<u>(286,469,068)</u>	<u>(96,073,908)</u>
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	(372,796,830)	(337,839,476)
Total	<u>(8,512,388,667)</u>	<u>(8,383,923,488)</u>

## 27 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Ingresos de cambio:		
Por cartera de crédito	3,540,425,014	1,665,789,873
Por inversiones	81,840,240	74,129,870
Por disponibilidades	1,310,061,062	519,010,216
Por cuentas a recibir	617,178,193	268,349,425
Por inversiones no financieras	5,529,132	1,709,443
Por otros activos	1,255,711	845,255
Por depósitos del público	586,448,865	20,170,612
Por obligaciones subordinadas	125,507,759	-
Por fondos tomados a préstamos	186,133,712	661,161
Otras diferencias en cambio	6,462,676	1,953,020
Subtotal	<u>6,460,842,364</u>	<u>2,552,618,875</u>
Gastos de cambios:		
Por depósitos del público	(4,058,005,588)	(1,981,312,981)
Por financiamientos obtenidos	(905,223,912)	(447,703,187)
Por obligaciones financieras	(72,796,631)	(52,433,885)
Por obligaciones subordinadas	(310,377,913)	-
Por cartera de crédito	(819,709,278)	(174,232,407)
Por inversiones	(12,360,514)	(1,741,527)
Por disponibilidades	(228,610,645)	(6,359,042)
Por cuentas a recibir	(109,501,946)	(1,599,386)
Por otros activos	(120,107)	(464,857)
Por inversiones no financieras	(365,811)	(4,722)
Por otros pasivos	(4,621,788)	(3,496,786)
Subtotal	<u>(6,521,694,133)</u>	<u>(2,669,348,780)</u>
	<u>(60,851,769)</u>	<u>(116,729,905)</u>

## 28 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	126,231,203	121,087,934
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	13,062,464	12,008,862
Por cobranzas	5,005,834	5,236,173
Por tarjetas de crédito	598,955,606	368,725,639
Otras comisiones	1,784,049,209	1,712,238,704
Por cartas de crédito	31,670,169	28,613,071
Por garantía otorgadas	28,328,092	31,982,252
	<u>2,587,302,577</u>	<u>2,279,892,635</u>

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Comisiones por cambios:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	696,129,365	746,898,387
Prima por contratos a futuro con divisas	56,170,000	-
	<u>752,299,365</u>	<u>746,898,387</u>
Ingresos diversos:		
Por disponibilidades	16,454,747	17,213,073
	<u>3,356,056,689</u>	<u>3,044,004,095</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	(18,704,652)	(18,531,567)
Por otros servicios	(202,426,674)	(182,251,709)
	<u>(221,131,326)</u>	<u>(200,783,276)</u>
Gastos diversos:		
Por cambios de divisas	(13,549,477)	(7,466,897)
Otros gastos operacionales diversos	(73,816,864)	(61,749,394)
	<u>(87,366,341)</u>	<u>(69,216,291)</u>
	<u>(308,497,667)</u>	<u>(269,999,567)</u>

### 29 Otros ingresos (gastos)

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	199,392,383	114,073,818
Disminución de provisiones para activos riesgosos	343,795,757	251,576,140
Por inversiones no financieras	1,036,766,567	982,444,465
Por venta de bienes	55,469,953	67,834,372
Arrendamientos de bienes	27,232,975	14,530,517
Otros	355,846,464	199,087,090
	<u>2,018,504,099</u>	<u>1,629,546,402</u>
Otros gastos:		
Pérdida por participación de otras empresas	(27,494,019)	(10,772,997)
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	(34,701,023)	(23,990,616)
Pérdida en venta de bienes	(26,597,723)	(2,378,465)
Otros gastos:		
En cuentas a recibir	-	(10,588,001)
Sanción por incumplimiento	(296,132)	(122,978)
Donaciones efectuadas	(131,511,578)	(8,113,076)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(98,461,334)	(117,228,423)
Otros	(288,226,825)	(185,067,281)
	<u>(607,288,634)</u>	<u>(358,261,837)</u>
	<u>1,411,215,465</u>	<u>1,271,284,565</u>

### 30 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones		
en beneficios	5,187,054,661	4,021,998,864
Seguros sociales	398,566,018	364,864,140
Contribuciones al plan de pensiones		
y jubilaciones	897,180,386	1,641,015,117
Otros gastos del personal	<u>2,445,268,490</u>	<u>1,638,645,323</u>
	<u>8,928,069,555</u>	<u>7,666,523,444</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$631,133,000 y RD\$535,131,000, respectivamente, de retribución de personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de de director en adelante.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el número de empleados es de 7,661 y 7,233, respectivamente.

### 31 Evaluación de riesgos

Los riesgos en los que se encuentra involucrado el Banco, son los siguientes:

#### Riesgo de tasas de interés

	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Activos sensibles a tasas	136,722,434,966	2,142,721,187	116,896,988,122	1,170,849,233
Pasivos sensibles a tasas	<u>(167,440,558,290)</u>	<u>(2,610,947,703)</u>	<u>(139,570,460,427)</u>	<u>(2,004,671,908)</u>
Posición neta	<u>(30,718,123,324)</u>	<u>(468,226,516)</u>	<u>(22,673,472,305)</u>	<u>(833,822,675)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>979,230,841</u>	<u>1,099,013,656</u>	<u>530,299,116</u>	<u>81,225,821</u>

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 más significativos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	31 de diciembre de 2013					
	Hasta 30 días RD\$	De 31 a 90 días RD\$	De 91 días a Un año RD\$	De Uno a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<b>Activos</b>						
Fondos						
disponibles	59,705,750,545	-	-	-	-	59,705,750,545
Inversiones	4,455,838,137	2,499,429,426	2,196,598,443	20,366,034,377	12,820,846,898	42,338,747,281
Cartera						
de créditos	52,621,094,390	9,911,239,510	41,456,564,653	54,272,595,462	37,687,877,846	195,949,371,861
Deudores por						
aceptaciones	1,593,448	-	-	-	-	1,593,448
Cuentas						
por cobrar	581,837,687	-	-	-	35,291,067	617,128,754
Inversiones						
en acciones	-	-	-	-	3,976,826,881	3,976,826,881
Otros activos (i)	34,675,763	270,374,798	-	-	23,098,873	328,149,434
Total activos	<u>117,400,789,970</u>	<u>12,681,043,734</u>	<u>43,653,163,096</u>	<u>74,638,629,839</u>	<u>54,543,941,565</u>	<u>302,917,568,204</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones						
con el público	127,699,921,400	7,858,096,769	18,818,236,637	6,058,265,745	-	160,434,520,551
Depósitos en						
instituciones						
financieras						
del país y						
del exterior	9,334,328,790	51,750,343	1,212,825,084	12,386,129	-	10,611,290,346
Fondos tomados						
a préstamos	1,506,464,157	11,534,430,684	7,807,249,485	1,309,106,848	-	22,157,251,174
Aceptaciones						
en circulación	1,593,448	-	-	-	-	1,593,448
Valores en						
circulación	18,081,987,368	24,425,337,706	24,523,492,555	8,004,621,977	-	75,035,439,606
Otros pasivos (ii)	2,655,565,840	-	351,416,267	380,035,967	3,045,822,987	6,432,841,061
Obligaciones						
subordinadas	-	373,382,625	-	-	12,539,619,925	12,913,002,550
Total pasivos	<u>159,279,861,003</u>	<u>44,242,998,127</u>	<u>52,713,220,028</u>	<u>15,764,416,666</u>	<u>15,585,442,912</u>	<u>287,585,938,736</u>

	31 de diciembre de 2012					
	Hasta 30 días RD\$	De 31 a 90 días RD\$	De 91 días a Un año RD\$	De Uno a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<b>Activos</b>						
Fondos						
disponibles	42,755,245,486	-	-	-	-	42,755,245,486
Inversiones	3,925,919,412	940,533,818	586,733,709	11,730,920,257	17,313,071,146	34,497,178,342
Cartera						
de créditos	48,968,377,380	9,810,960,866	23,926,517,543	47,769,029,897	24,101,617,543	154,576,503,229
Deudores por						
aceptaciones	190,244,368	3,329,847	-	-	-	193,574,215
Cuentas						
por cobrar	117,954,016	6,123,977,244	-	-	27,403,291	6,269,334,551
Inversiones						
en acciones	-	-	-	-	4,172,275,913	4,172,275,913
Otros activos (i)	61,975,152	115,950,479	-	-	22,893,923	200,819,554
Total activos	<u>96,019,715,814</u>	<u>16,994,752,254</u>	<u>24,513,251,252</u>	<u>59,499,950,154</u>	<u>45,637,261,816</u>	<u>242,664,931,290</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones						
con el público	95,710,212,978	7,183,728,365	16,115,123,332	2,971,416,445	1,842,954,546	123,823,435,666
Depósitos en						
instituciones						
financieras						
del país						
y del exterior	7,322,398,280	1,025,397,843	1,871,471,402	2,400	-	10,219,269,925
Fondos tomados						
a préstamos	1,292,313,297	4,290,744,578	9,470,779,970	1,013,518,748	-	16,067,356,593
Aceptaciones						
en circulación	190,244,368	3,329,847	-	-	-	193,574,215
Valores en						
circulación	14,782,588,526	21,578,620,043	23,007,650,502	9,137,647,809	-	68,506,506,880
Otros pasivos (ii)	5,577,971,912	-	193,095,281	240,607,256	2,326,001,468	8,337,675,917
Total pasivos	<u>124,875,729,361</u>	<u>34,081,820,676</u>	<u>50,658,120,487</u>	<u>13,363,192,658</u>	<u>4,168,956,014</u>	<u>227,147,819,196</u>

(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:

	2013		2012	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Razón de liquidez:				
A 15 días ajustada	121.52%	181.79%	90.03%	186.44%
A 30 días ajustada	101.98%	377.81%	171.90%	253.08%
A 60 días ajustada	84.09%	243.85%	157.55%	172.29%
A 90 días ajustada	81.37%	188.94%	134.69%	166.13%
Posición:				
A 15 días ajustada	4,183,131,797	233,255,435	(1,243,412,547)	199,630,240
A 30 días ajustada	546,167,676	1,008,916,793	12,028,679,401	391,002,954
A 60 días ajustada	(6,304,776,121)	823,450,643	13,816,611,359	275,523,844
A 90 días ajustada	(8,864,917,275)	696,228,119	10,813,767,108	263,767,694
Global (meses)	(1.04)	(56.78)	(9.41)	(21.13)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco cerró con una cobertura de 101.98% y 171.90% en moneda nacional y 377.81% y 253.08% en moneda extranjera, respectivamente, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados; al 31 de diciembre de 2013 y 2012 esta razón arrojó un 81.37% y 134.69% en moneda nacional y 188.94% y 166.13% en moneda extranjera, respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 vencen 1.04 y 9.41 y 56.78 y 21.13 meses, respectivamente, antes que los pasivos.

### 32 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presenta a continuación:

	2013		2012	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	59,705,750,545	59,705,750,545	42,755,245,486	42,755,245,486
Inversiones, neto (a)	42,319,846,321	N/D	34,481,877,382	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	190,509,972,090	N/D	149,328,646,270	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	3,820,063,674	N/D	4,003,764,672	N/D
	296,355,632,630	59,705,750,545	230,569,533,810	

	2013		2012	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos				
Obligaciones con el público	160,434,520,551	N/D	123,823,435,666	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	10,611,290,346	N/D	10,219,269,925	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	22,157,251,174	N/D	16,067,356,593	N/D
Valores en circulación (a)	75,035,439,606	N/D	68,506,506,880	N/D
Obligaciones subordinadas	12,913,002,550	11,909,832,956	-	-
	281,151,504,227	11,909,832,956	218,616,569,064	

(N/D) No disponible.

(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. No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros ascendía a RD\$36,634,596 y RD\$34,564,643 el valor de mercado era de RD\$154,016,096 y RD\$110,361,032, respectivamente.

### 33 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 que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son:

	Al 31 de diciembre de 2013			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	87,203,099,389	-	87,203,099,389	Sin garantía
Vinculados a la administración	6,354,357,910	64,038,785	6,418,396,695	2,182,318,694
	Al 31 de diciembre de 2012			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	77,682,882,129	914	77,682,883,043	Sin garantía
Vinculados a la administración	5,391,587,251	19,369,888	5,410,957,139	3,710,659,533

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 2013 y 2012, los créditos vinculados a la administración del Banco incluyen RD\$6,841 y RD\$5,410 millones, respectivamente, los cuales fueron concedidos a empleados 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.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificada por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluyen:

	2013		2012	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) RD\$
Fondos disponibles	38,652,218,068	-	38,294,942,652	-
Cartera de créditos	87,203,099,389	6,325,085,357	77,682,883,043	4,671,488,463
Depósitos a la vista	30,749,624,631	(262,026,752)	21,924,272,170	(317,541,593)
Depósitos de ahorro	2,203,429,162	-	1,356,991,894	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	17,156,820,947	2,320,145,807	18,047,940,419	2,147,884,394
Valores en circulación	11,353,156,507	(664,231,574)	11,723,548,845	(1,245,414,064)
Rendimientos por cobrar	828,548,371	-	338,244,289	-
Cuentas por cobrar	41,063,645	-	6,123,354,883	-
Otros pasivos	264,767,695	-	232,061,354	-

Otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 incluyen:

	2013		2012	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) RD\$
Cartera de créditos	6,418,396,695	335,537,172	5,410,957,139	707,832,682
Cuentas corrientes	593,275,944	(1,774,588)	291,419,416	(996,010)
Depósitos de ahorro	3,724,356	(383,446)	23,203,175	(445,577)
Depósitos de empresas vinculadas	1,439,518,929	(76,685,907)	1,259,881,987	(66,485,094)
Depósitos funcionarios y empleados	2,791,493,693	(12,612,444)	2,609,045,659	(323,851,507)
Cuentas por cobrar	2,788,459	-	6,115,153	-
Otros pasivos	6,241,732	-	22,406,876	-
Inversión en acciones	3,648,634,769	914,082,814	3,764,747,232	810,014,464
Arrendamiento de bienes	-	10,912,183	-	12,575,517
Gastos pagados por anticipado	172,309,679	-	148,119,693	-
Primas de seguros amortizadas	-	(162,010,800)	-	(169,196,036)
Ingresos cobros de parqueo	-	585,479	-	420,000
Gastos por Plan Patronal ARS Ley	-	(239,056,280)	-	(188,995,475)

### 34 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. Las contribuciones a este Plan por parte del Banco corresponden al 12.5% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados, 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 del Banco. 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:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Valor presente de las obligaciones		
por servicios pasados	(7,748,214,946)	(11,688,220,629)
Activos netos del Plan	7,191,516,168	5,463,018,058
Posición neta del Fondo	<u>(556,698,778)</u>	<u>(6,225,202,571)</u>

El gasto contabilizado durante los años 2013 y 2012 fue de RD\$482,690,557 y RD\$1,641,015,117, respectivamente, incluyendo aportaciones extraordinarias por RD\$30,000,000 y RD\$242,326,747 para el año 2013 y 2012, respectivamente, y el pasivo reconocido por RD\$904,613,632 en el año 2012 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 (9) 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 SIB 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 (9) años y el balance del déficit actuarial del plan al 31 de diciembre de 2010. Esta información fue suministrada a la SIB con la Comunicación ADM-1384-11 del 14 de marzo de 2011.

- 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 y 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.

### 35 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Castigo de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	1,051,448,098	480,745,404
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	114,257,497	190,854,310
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	2,420,672,995	346,561,146
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de crédito	(460,938,366)	(82,210,638)
Inversiones	(8,000,000)	(64,700,000)
Rendimientos por cobrar	104,025,670	(3,700,000)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	454,615,964	206,510,638
Contingencias	(89,703,268)	(55,900,000)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	63,792,271	11,675,594
Intereses de los valores del Tesorero Nacional	5,250,000	6,000,000
Amortización de valores del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	1,766,341,254	777,550,989
Transferencia descuentos de facturas a cartera de créditos	10,744,881,322	11,939,136,865
Ganancia por participación en empresas vinculadas	922,186,115	815,514,464
Pérdida por participación en empresas vinculadas	8,103,299	5,500,000
Dividendos pagados con entrega de bienes adjudicados	450,000,000	-
Compensación de deuda del Estado Dominicano	-	220,492,193

### 36 Otras revelaciones

#### 36.1 Futura aplicación de normas

Según la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de marzo de 2013, los créditos menores deudores otorgados con anterioridad al 31 de mayo de 2013 y que consolidado sus deudas en el sistema financiero nacional pasen a ser considerados mayores deudores, deben ser evaluados por capacidad de pago en vez de evaluarse por morosidad o historia de pago. El efecto en las provisiones requeridas surgido por ésta situación debe ser reconocido en la primera valuación realizada por el Banco en el año 2014.

### 37 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 2013 y 2012 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Utilidad por acción.
- 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 valores.
- Hechos posteriores al cierre.

## BANCOS CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR Y OFICINAS

# BANCOS CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR

POR ORDEN ALFABÉTICO

## **Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A. BLADEX**

Torre V  
Business Park, Avenida La Rotonda  
Panamá, República de Panamá  
0819-08730  
Tel.: 507-210-8615  
Tel.: (507) 210-8500  
Fax: (507) 269-6333  
SWIFT:BLAEPAPA  
www.bladex.com

## **Banco Popular Español**

c/Velázquez 34  
28001 Madrid, España  
Tel.: 34-91-520-7000  
Fax: 34-91-577-9209  
SWIFT: POPUESMM  
www.grupobancopopular.es

## **Bank of America, N.A.**

701 Brickell Avenue, 6th floor  
Miami, Florida 33131 USA  
Tel.: (305) 347-2981  
Fax: (305) 347-2892  
SWIFT: BOFAUS3N  
www.bankofamerica.com

## **BNP Paribas**

3 rue d'Antin  
Paris, cedex02 75002  
SWIFT:PARBFRPP  
www.bnpparibas.com

## **Oficina de Representación**

en New York  
787 7th Avenue, 31st. Floor  
New York, NY 10019-6083  
Tel : (917) 472-4707  
Fax: (917) 472-4828

## **CaixaBank, S.A.**

Av. Diagonal, 621  
08028 Barcelona, España  
Tel.: 34-93-404-8044  
Fax: 34-93-404-6168  
SWIFT: CAIXESBB  
www.caixabank.com

## **Citibank, N.A.**

111 Wall Street, 5th floor/zone 9  
New York, NY 10005-3581 USA  
Tel.: (212) 816-1036  
SWIFT: CITIUS33  
www.citibank.com  
www.citigroup.com

## **Sucursal República Dominicana**

Citi Tower, en Acrópolis Center,  
Piso 26  
Av. Winston Churchill 1099,  
Esq. A. J. Aybar  
Ens. Piantini, Santo Domingo,  
República Dominicana  
Tel.: (809) 473-2447  
Fax: (809) 473-2382

## **Commerzbank AG**

Kaiserplatz  
Frankfurt am Main  
60261 Germany  
Tel. 49 69 / 13624862  
Fax. 49 69 / 13629742  
SWIFT: COBA DE FF  
www.commerzbank.com

## **Oficina de Representación en Panamá**

Torre Las Américas, Torre C, Piso 27  
Oficina 2701, Punta Pacífica  
Panamá, Rep. de Panamá.  
0833-00153  
Tel.: (507) 340-3101  
Fax: (507) 340 3595

## **Deutsche Bank Trust Company, N.A.**

60 Wall Street, New York City  
New York, USA 10005  
Tel.: (212) 250-2000  
SWIFT: BKTRUS33  
www.db.com

## **Oficina de Representación en Miami**

2 South Biscayne Blvd., Suite 1820  
Miami, Florida 33131  
Tel : (305) 577-6600  
Fax: (305) 577-6640

## **EFG Bank**

EFG International AG  
Bahnhofstrasse 12, 8001  
Zurich, Switzerland  
www.efginternational.com  
www.efgcapital.com

## **Oficina de Representación en Miami**

701 Brickell Avenue, 9 th Floor  
Miami, Florida 33131 USA  
Tel.: (305) 482-8000  
Fax: (305) 482-8288  
SWIFT: EFGBCHZZ

## **JPMorgan Chase Bank, N.A.**

JPMorgan Chase & Co.  
1 Chase Manhattan Plaza  
New York, NY 10005 USA  
Tel.: (212) 552-3819  
SWIFT: CHASUS33  
www.jpmorganchase.com

## **Oficina de Representación en Colombia**

Región Andina  
Cra. 11 No. 84-09 piso 7  
Bogotá, Colombia  
Tel: +571-326-9661

## **Mercantil Commercebank, N.A.**

220 Alhambra Circle, 11th Floor  
Coral Gables, Florida 33134 USA  
Tel.: (305) 441-5586  
Fax.: (305) 460-8761  
SWIFT:MNB MUS33  
www.commercebankfl.com

## **Standard Chartered Bank**

Oficina en Alemania  
Franklinstrasse 46-48  
60486 Frankfurt/Main, Germany  
Tel: +49 69 770 750 444  
Tel: +49 69 770 750 445

## **Oficina en New York**

1095 Avenue of the Americas  
New York , NY 10036  
Tel: 212 667 0700  
Fax: 212-667-0830

## **Oficina de Representación en Miami**

1111 Brickell Avenue, Suite 1100  
Miami, Florida 33131, USA  
Tel.: (305) 913-8603  
Fax: (305) 913-4696  
SWIFT: SCBLUS33  
www.standardchartered.com

## **U.S Century Bank**

2301 NW 87th Avenue, 3th Floor  
Miami, Florida 33172 USA  
Tel.: (305) 715-5301/5304  
Fax: (305) 994-9390  
SWIFT: USCEUS3M  
www.uscentury.com

## **UniCredit Bank, S.P.A.**

Piazza Cordusio  
20123 Milano, Italia  
Tel.: 49-89-378-25673  
Fax: 49-89-378-26598  
SWIFT:UNCRITMM  
www.unicreditgroup.eu

## **Oficina de Representación**

en New York  
150 East 42nd Street, 30th Floor  
New York, NY 10017 USA  
Tel.: 212-672-6000  
Fax: 212-672-5307

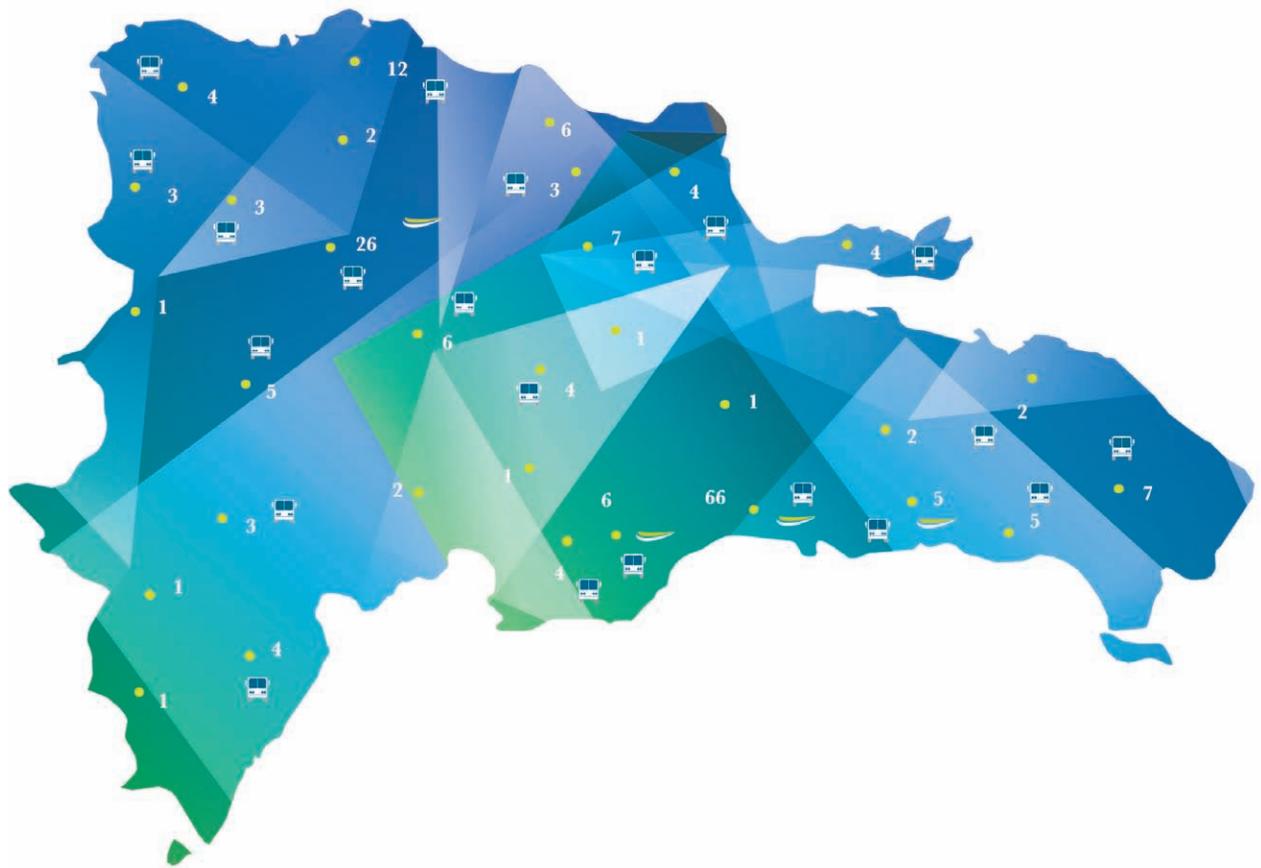
## **Wells Fargo Bank**

200 South Biscayne Blvd, 12th floor  
Miami, Florida 33131 USA  
Tel.: (305) 789-6900  
Fax: (305) 789-6930  
SWIFT:PNBPUS3NNYC  
www.wachovia.com

## **Oficina de Representación**

en República Dominicana  
Av. Gustavo Mejía Ricart,  
Esq. Av. Abraham Lincoln  
Torre Piantini, Piso 7, Suite 702  
Santo Domingo,  
República Dominicana  
Tel: 809-412-0557  
Fax: 809-412-0679

# PRESENCIA DE BANRESERVAS EN TODO EL PAÍS

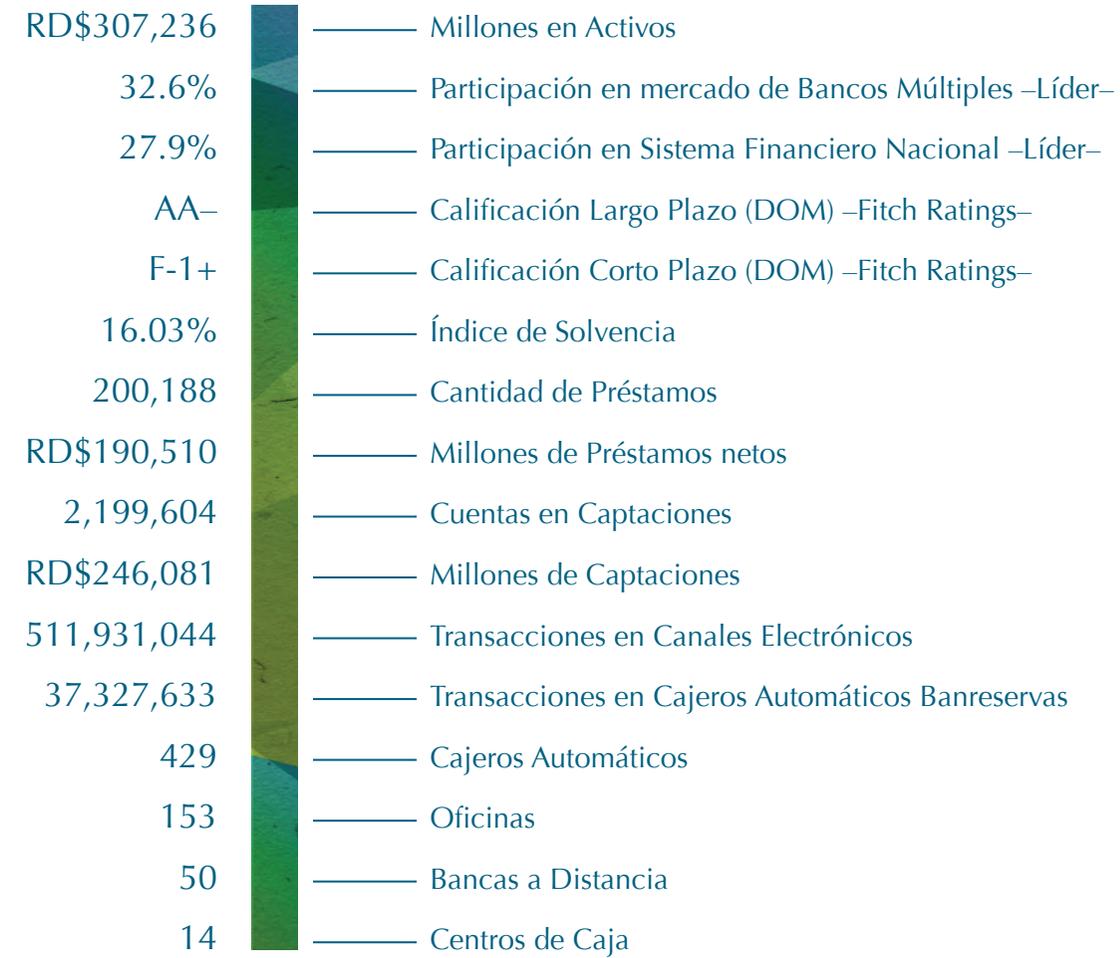


- Oficinas y Agencias
  - Bancas a Distancia
  - Centros de Caja
- 153 Oficinas  
 50 Bancas a Distancia  
 14 Centros de Caja  
 429 Cajeros Automáticos

# COBERTURA NACIONAL DE BANRESERVAS

Azua	1
Baní	2
Barahona	1
Bávaro	3
Boca Chica	1
Bonao	2
Constanza	1
Cotuí	1
Dajabón	1
Distrito Nacional	61
El Mamey	1
Elías Piña	1
El Seybo	1
Esperanza	1
Gaspar Hernández	1
Gurabo	1
Haina	1
Haina Oriental	1
Higüey	4
Hato Mayor	1
Jarabacoa	1
Jimaní	1
La Romana	3
Las Matas de Farfán	1
Las Terrenas	1
La Vega	1
Licey al Medio	1
Maimón	1
Mao	1
Moca	2
Montecristi	1
Monte Plata	1
Nagua	2
Navarrete	1
Neyba	1
Nizao	1
Pedernales	1
Padre Las Casas	1
Playa Dorada	1
Puerto Plata	3
Sabana de la Mar	1
Sabaneta	1
Salcedo	1
Samaná	1
Sánchez	1
San Cristóbal	2
San Francisco de Macorís	3
San Isidro	1
San José de Ocoa	1
San José de las Matas	1
San Juan de la Maguana	1
San Pedro de Macorís	3
Santiago	16
Sosúa	1
Tamayo	1
Tamboril	1
Tenares	1
Villa Altagracia	1
Villa Rivas	1
Villa Tapia	1

## BANRESERVAS EN EL 2013



Esta memoria anual  
del Banco de Reservas  
de la República  
Dominicana  
ha sido impresa  
en papel reciclado,  
para contribuir  
con la preservación  
de la vida  
de nuestros árboles,  
fieles al compromiso  
de crear un ambiente  
limpio, sano y agradable,  
por respeto a las futuras  
generaciones.



*Fotografías*

Tiziano De Stefano, página 4  
David Nin, páginas 7, 8 y 26  
Ricardo Briones, páginas 10 y 16

*Línea gráfica*

Ignite JWT

*Diseño y arte final*

Ninón León de Saleme

*Impresión*

Amigo del Hogar

*Coordinación*

Dirección General de Relaciones Públicas