

**BANCO DE RESERVAS DE LA
REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

31 de diciembre de 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

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 2014, 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 proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

(Continúa)

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 2014, 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 2014 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 de organismos reguladores. El Banco prepara también estados financieros consolidados para propósitos generales y requisitos de Administración Monetaria y Financiera.



10 de marzo de 2015

Santo Domingo,
República Dominicana

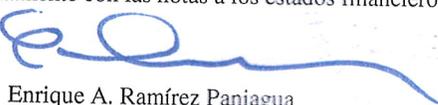
**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

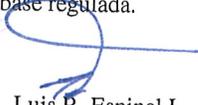
Balances Generales No Consolidados - Base Regulada

(Valores en RD\$)

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (notas 3, 4, 23, 31, 32 y 33) | | |
| Caja | 6,876,747,473 | 6,610,322,867 |
| Banco Central | 37,197,506,793 | 38,652,218,068 |
| Bancos del país | 1,156,309,601 | 162,154,740 |
| Bancos del extranjero | 8,968,692,524 | 11,788,321,273 |
| Otras disponibilidades | 19,511,858,478 | 2,492,561,535 |
| Rendimientos por cobrar | <u>12,866</u> | <u>172,062</u> |
| Subtotal | <u>73,711,127,735</u> | <u>59,705,750,545</u> |
| Inversiones (notas 3, 6, 14, 31, 32, 33 y 35) | | |
| Otras inversiones en instrumento de deuda | 29,380,558,801 | 40,739,072,054 |
| Rendimientos por cobrar | 834,323,840 | 1,599,675,227 |
| Provisión para inversiones | <u>(48,218,486)</u> | <u>(18,900,960)</u> |
| Subtotal | <u>30,166,664,155</u> | <u>42,319,846,321</u> |
| Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 23, 31, 32, 33 y 35) | | |
| Vigente | 223,692,934,179 | 189,237,805,035 |
| Reestructurada | 4,337,836,045 | 2,045,762,647 |
| Vencida | 1,296,864,999 | 1,340,981,462 |
| Cobranza judicial | 690,092,300 | 2,195,068,723 |
| Rendimientos por cobrar | 2,328,852,266 | 1,129,753,994 |
| Provisiones para créditos | <u>(5,456,513,146)</u> | <u>(5,439,399,771)</u> |
| Subtotal | <u>226,890,066,643</u> | <u>190,509,972,090</u> |
| Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 31) | 22,894,569 | 1,593,448 |
| Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 31, 33 y 35) | 795,482,823 | 617,128,754 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 35) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 7,775,987,484 | 7,148,078,800 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>(4,803,986,552)</u> | <u>(4,354,022,558)</u> |
| Subtotal | <u>2,972,000,932</u> | <u>2,794,056,242</u> |
| Inversiones en acciones (notas 3, 11, 14, 23, 32 y 35) | | |
| Inversiones en acciones | 4,557,878,243 | 3,976,826,881 |
| Provisión por inversiones en acciones | <u>(187,095,417)</u> | <u>(156,763,207)</u> |
| Subtotal | <u>4,370,782,826</u> | <u>3,820,063,674</u> |
| Propiedades, muebles y equipos (notas 12 y 23) | | |
| Propiedades, muebles y equipos | 8,594,146,379 | 9,550,089,496 |
| Depreciación acumulada | <u>(1,911,227,017)</u> | <u>(3,897,207,782)</u> |
| Subtotal | <u>6,682,919,362</u> | <u>5,652,881,714</u> |
| Otros activos (notas 3, 13, 21 y 31) | | |
| Cargos diferidos | 868,254,582 | 1,462,331,186 |
| Intangibles | 101,964,784 | 101,964,784 |
| Activos diversos | 2,004,073,890 | 328,149,434 |
| Amortización acumulada | <u>(83,271,241)</u> | <u>(77,392,847)</u> |
| Subtotal | <u>2,891,022,015</u> | <u>1,815,052,557</u> |
| TOTAL ACTIVOS | <u><u>348,502,961,060</u></u> | <u><u>307,236,345,345</u></u> |
| Cuentas contingentes (notas 23 y 24) | <u>9,181,975,138</u> | <u>6,568,522,989</u> |
| Cuentas de orden (nota 25) | <u>471,168,942,604</u> | <u>376,442,517,544</u> |

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


Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General


Luis R. Espinal L.
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Balances Generales No Consolidados - Base Regulada

(Valores en RD\$)

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público (notas 3, 15, 31, 32 y 33) | | |
| A la vista | 42,143,399,450 | 48,637,028,188 |
| De ahorro | 74,428,237,557 | 67,830,226,264 |
| A plazo | 42,246,903,645 | 43,967,135,983 |
| Intereses por pagar | <u>-</u> | <u>130,116</u> |
| Subtotal | <u>158,818,540,652</u> | <u>160,434,520,551</u> |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 31, 32 y 33) | | |
| De instituciones financieras del país | 16,728,009,287 | 9,330,943,609 |
| De instituciones financieras del exterior | <u>1,332,776,900</u> | <u>1,280,346,737</u> |
| Subtotal | <u>18,060,786,187</u> | <u>10,611,290,346</u> |
| Fondos tomados a préstamo (notas 3, 17, 31 y 32) | | |
| De instituciones financieras del país | 1,863,409 | 7,981,791 |
| De instituciones financieras del exterior | 32,928,166,888 | 22,072,728,876 |
| Intereses por pagar | <u>85,304,853</u> | <u>76,540,507</u> |
| Subtotal | <u>33,015,335,150</u> | <u>22,157,251,174</u> |
| Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 31) | 22,894,569 | 1,593,448 |
| Valores en circulación (notas 18, 31, 32 y 33) | | |
| Títulos y valores | 83,455,950,437 | 75,035,439,606 |
| Otros pasivos (notas 3, 14, 19, 24, 31, 33 y 35) | 7,958,425,625 | 6,432,841,061 |
| Obligaciones subordinadas (notas 3, 20, 31 y 32) | | |
| Deudas subordinadas | 23,018,619,774 | 12,539,619,925 |
| Intereses por pagar | <u>392,072,026</u> | <u>373,382,625</u> |
| Subtotal | <u>23,410,691,800</u> | <u>12,913,002,550</u> |
| Total pasivos | <u>324,742,624,420</u> | <u>287,585,938,736</u> |
| PATRIMONIO NETO (notas 22, 23 y 35) | | |
| Capital pagado | 5,500,000,000 | 3,500,000,000 |
| Otras reservas patrimoniales | 12,941,902,712 | 10,485,027,162 |
| Superávit por revaluación | 744,525,002 | 755,665,021 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 30 | 1,611,190,519 |
| Resultado del ejercicio | <u>4,573,908,896</u> | <u>3,298,523,907</u> |
| Total patrimonio neto | <u>23,760,336,640</u> | <u>19,650,406,609</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>348,502,961,060</u> | <u>307,236,345,345</u> |
| Cuentas contingentes (notas 23 y 24) | <u>9,181,975,138</u> | <u>6,568,522,989</u> |
| Cuentas de orden (nota 25) | <u>471,168,942,604</u> | <u>376,442,517,544</u> |

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


Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General


Luis R. Espinal L.
Contralor

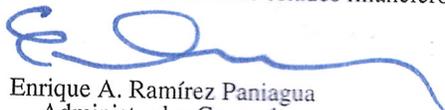
**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Estados No Consolidados de Resultados - Base Regulada

(Valores en RD\$)

| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|--|-----------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Ingresos financieros (notas 6, 7, 26 y 33) | | |
| Intereses y comisiones por crédito | 24,532,258,610 | 19,566,233,371 |
| Intereses por inversiones | 4,513,488,784 | 5,166,908,945 |
| Ganancias por inversiones | <u>2,660,428,988</u> | <u>1,953,637,975</u> |
| Subtotal | <u>31,706,176,382</u> | <u>26,686,780,291</u> |
| Gastos financieros (notas 16, 17, 18, 20, 26 y 33) | | |
| Intereses por captaciones | (9,032,458,231) | (7,853,122,769) |
| Pérdidas por inversiones | (606,967,762) | (286,469,068) |
| Intereses y comisiones por financiamiento | <u>(430,999,603)</u> | <u>(372,796,830)</u> |
| Subtotal | <u>(10,070,425,596)</u> | <u>(8,512,388,667)</u> |
| Margen financiero bruto | <u>21,635,750,786</u> | <u>18,174,391,624</u> |
| Provisiones para cartera de créditos (nota 14) | (1,273,707,288) | (1,605,000,000) |
| Provisión para inversiones (nota 14) | <u>(27,000,000)</u> | <u>(1,050,000)</u> |
| Margen financiero neto | <u>20,335,043,498</u> | <u>16,568,341,624</u> |
| Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (notas 3 y 27) | <u>(201,876,973)</u> | <u>(60,851,769)</u> |
| Otros ingresos operacionales (notas 28 y 33) | | |
| Comisiones por servicios | 3,081,975,053 | 2,587,302,577 |
| Comisiones por cambio | 1,097,065,949 | 752,299,365 |
| Ingresos diversos | <u>50,227,688</u> | <u>16,454,747</u> |
| Subtotal | <u>4,229,268,690</u> | <u>3,356,056,689</u> |
| Otros gastos operacionales (notas 28 y 33) | | |
| Comisiones por servicios | (530,923,412) | (221,131,326) |
| Gastos diversos | <u>(131,745,854)</u> | <u>(87,366,341)</u> |
| Subtotal | <u>(662,669,266)</u> | <u>(308,497,667)</u> |
| Gastos operativos (notas 14, 24, 30 y 33) | | |
| Sueldos y compensaciones al personal | (10,706,632,138) | (8,928,069,555) |
| Servicios de terceros | (1,445,668,847) | (999,246,710) |
| Depreciación y amortizaciones | (652,582,598) | (571,598,003) |
| Otras provisiones | (827,150,221) | (658,398,097) |
| Otros gastos | <u>(4,874,887,363)</u> | <u>(4,380,566,479)</u> |
| Subtotal | <u>(18,506,921,167)</u> | <u>(15,537,878,844)</u> |
| Resultado operacional | <u>5,192,844,782</u> | <u>4,017,170,033</u> |
| Otros ingresos (gastos) (notas 29 y 35) | | |
| Otros ingresos | 3,079,703,064 | 2,018,504,099 |
| Otros gastos | <u>(696,444,312)</u> | <u>(607,288,634)</u> |
| Subtotal | <u>2,383,258,752</u> | <u>1,411,215,465</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | <u>7,576,103,534</u> | <u>5,428,385,498</u> |
| Impuesto sobre la renta (nota 21) | <u>(556,459,107)</u> | <u>(381,696,206)</u> |
| Resultado del ejercicio | <u><u>7,019,644,427</u></u> | <u><u>5,046,689,292</u></u> |

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


Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General


Luis R. Espinal L.
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Estados No Consolidados de Patrimonio Neto - Base Regulada

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Valores en RD\$)

| | Capital Pagado | Otras Reservas Patrimoniales | Superávit por Revaluación | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | Resultados del Ejercicio | Total Patrimonio |
|---|----------------------|------------------------------------|------------------------------|---|--------------------------------|-----------------------|
| Saldos al 1ro. de enero de 2013 | 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) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 3,500,000,000 | 10,485,027,162 | 755,665,021 | 1,611,190,519 | 3,298,523,907 | 19,650,406,609 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 3,298,523,907 | (3,298,523,907) | - |
| Dividendos pagados al Estado Dominicano en (nota 22): | | | | | | |
| Efectivo | - | - | - | (1,300,000,000) | - | (1,300,000,000) |
| Acciones | 2,000,000,000 | - | - | (2,000,000,000) | - | - |
| 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) | - | - | - | (4,500,000) | - | (4,500,000) |
| Dividendos pagados con entrega de bienes adjudicados (nota 22) | - | - | - | (410,446,143) | - | (410,446,143) |
| Dividendos pagados mediante amortización de deuda al Estado Dominicano (nota 22) | - | - | - | (1,119,768,253) | - | (1,119,768,253) |
| Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22) | - | - | (11,140,019) | - | 11,140,019 | - |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | 7,019,644,427 | 7,019,644,427 |
| Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22) | - | 2,456,875,550 | - | - | (2,456,875,550) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 5,500,000,000 | 12,941,902,712 | 744,525,002 | 30 | 4,573,908,896 | 23,760,336,640 |

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


Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General


Luis R. Espinal L.
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Estados No Consolidados de Flujos de Efectivo - Base Regulada

(Valores en RD\$)

| | Años terminados el | |
|---|----------------------------------|------------------------------|
| | <u>31 de diciembre de</u> | |
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Intereses y comisiones cobradas por créditos | 23,212,652,843 | 19,331,358,616 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 7,327,801,397 | 6,154,609,810 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 4,523,399,404 | 3,385,788,112 |
| Intereses pagados por captaciones | (8,990,755,103) | (7,456,444,428) |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos | (422,235,257) | (393,791,040) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (17,009,144,361) | (14,234,899,883) |
| Otros gastos operacionales pagados | (662,669,266) | (308,497,667) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (11,572,844) | (695,728,140) |
| Pagos diversos por actividades de operación | <u>(425,133,310)</u> | <u>(7,613,017,269)</u> |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación | <u>7,542,343,503</u> | <u>(1,830,621,889)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Disminución (aumento) neto en inversiones | 11,953,071,955 | (6,130,748,544) |
| Créditos otorgados | (256,939,025,663) | (159,273,313,808) |
| Créditos cobrados | 219,284,253,956 | 125,471,872,431 |
| Interbancarios otorgados | (4,112,000,000) | (3,733,000,000) |
| Interbancarios cobrados | 4,112,000,000 | 3,733,000,000 |
| Adquisición de propiedades, muebles y equipos | (1,704,989,061) | (676,567,511) |
| Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos | 89,852,152 | 29,127,498 |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>869,423,978</u> | <u>379,539,212</u> |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | <u>(26,447,412,683)</u> | <u>(40,200,090,722)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Captaciones recibidas | 3,931,733,033,911 | 3,493,277,957,618 |
| Devolución de captaciones | (3,918,371,907,171) | (3,449,746,049,702) |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos | 72,354,459,389 | 34,826,885,688 |
| Operaciones de fondos pagados | (61,505,139,759) | (28,715,996,897) |
| Obligaciones subordinadas | 10,000,000,000 | 12,516,454,325 |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas | <u>(1,300,000,000)</u> | <u>(3,178,033,362)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | <u>32,910,446,370</u> | <u>58,981,217,670</u> |
| AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 14,005,377,190 | 16,950,505,059 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>59,705,750,545</u> | <u>42,755,245,486</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO FINAL DEL AÑO | <u><u>73,711,127,735</u></u> | <u><u>59,705,750,545</u></u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Estados No Consolidados de Flujos de Efectivo - Base Regulada (Continuación)

(Valores en RD\$)

| | Años terminados el | |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| | 31 de diciembre de | |
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | 7,019,644,427 | 5,046,689,292 |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| Cartera de créditos | 1,273,707,288 | 1,605,000,000 |
| Inversiones | 27,000,000 | 1,050,000 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 283,037,713 | 388,969,025 |
| Rendimientos por cobrar | 506,412,508 | 251,829,072 |
| Otras provisiones | 37,700,000 | 17,600,000 |
| Liberación de provisiones - rendimientos por cobrar | (398,939,822) | (343,795,757) |
| Depreciaciones y amortización | 670,626,585 | 583,583,836 |
| Pérdida (ganancia) en ventas y retiros de propiedades, muebles y equipos | (8,808,447) | 16,996,714 |
| Descargo de propiedades, muebles y equipos | - | 60,997,028 |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | (9,956,613) | (45,868,944) |
| Efecto fluctuación cambiaria, neta | 496,007,687 | 90,583,192 |
| Amortización del costo de emisión de deuda subordinada | 14,873,311 | 15,925,519 |
| Amortización del descuento en la emisión de la deuda subordinada | 8,270,532 | 7,240,081 |
| Participación patrimonial en otras empresas | (1,249,336,915) | (914,082,815) |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Rendimientos por cobrar | (558,754,380) | (914,342,797) |
| Deudores por aceptaciones | (21,301,121) | 191,980,767 |
| Cuentas por cobrar | (571,840,246) | (5,092,675,525) |
| Cargos diferidos | 594,076,604 | (104,436,886) |
| Activos diversos | (1,746,764,939) | (127,329,880) |
| Aceptaciones en circulación | 21,301,121 | (191,980,767) |
| Intereses por pagar | 27,323,631 | 352,518,531 |
| Otros pasivos | <u>1,128,064,579</u> | <u>(2,727,071,575)</u> |
| Total de ajustes | <u>522,699,076</u> | <u>(6,877,311,181)</u> |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | <u>7,542,343,503</u> | <u>(1,830,621,889)</u> |

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


Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General


Luis R. Espinal L.
Contralor

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

31 de diciembre de 2014 y 2013

(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 No. 281 del 1 de enero de 1976 y sus modificaciones.

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 del Banco (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:

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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 (Superintendencia de Bancos).

El detalle de las oficinas y cajeros automáticos del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es:

| Ubicación | 2014 | | | 2013 | | |
|--------------------|-------------------|---------------------|-----------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| | Oficinas (*) | Cajeros Automáticos | Estafetas | Oficinas (*) | Cajeros Automáticos | Estafetas |
| Zona metropolitana | 93 | 254 | - | 62 | 217 | - |
| Interior del país | <u>174</u> | <u>234</u> | <u>5</u> | <u>91</u> | <u>212</u> | <u>8</u> |
| | <u><u>267</u></u> | <u><u>488</u></u> | <u><u>5</u></u> | <u><u>153</u></u> | <u><u>429</u></u> | <u><u>8</u></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 10 de marzo de 2015.

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 Financieras, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) 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 dichas NIIF.

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco, los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores), los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales) y algunas aprobaciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos. Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales), incluye la capacidad de pago en base a la documentación de los expedientes de crédito, el historial de pago y los niveles de garantía son considerados solamente para la determinación de las provisiones, siguiendo los lineamientos del Reglamento para Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. Asimismo, algunas dispensas específicas para ciertos créditos que fomentan sectores específicos de la economía. De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro, se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original y no considera ninguna dispensa.

- ii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado (a razón de 1/18avo. mensual); los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros (a razón de 1/24avo. mensual); y los títulos valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros no consolidados - base regulada, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera (modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de rendimientos sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.
- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia.
- La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- xi) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- xii) La Superintendencia de Bancos, permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, lo cual incluye, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xv) De conformidad con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos, los otros ingresos operacionales, tales como: comisiones por tarjetas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período en que se espera proveer el servicio como requieren las NIIF.
- xvi) La Superintendencia de Bancos permitió al Banco el reconocimiento como ingreso de las comisiones cobradas en operaciones de descuento de facturas al momento de la operación. Las NIIF requieren que estas comisiones sean diferidas y reconocidas como ingreso mediante el método de la tasa de interés efectiva.
- xvii) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice el pasivo actuarial relacionado con el Fondo de Pensiones y Jubilaciones y las pensiones efectuadas con cargo al Banco, en un período de nueve años a partir del año 2011. Las NIIF establecen que este pasivo sea reconocido inicialmente en su totalidad y luego se realicen actualizaciones periódicas afectando los resultados del ejercicio y otros resultados integrales.
- xviii) 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 NIIF debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial y las que no cumplen con las dos características anteriores, son contabilizadas a valor de mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.
- xix) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- xx) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlas como ingresos.
- xxi) La Superintendencia de Bancos, 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, sin homologar las prácticas contables de subsidiarias que siguen prácticas contables diferentes. Las NIIF, requieren que una entidad que registre sus inversiones en subsidiarias bajo el método de participación patrimonial, debe homologar las políticas contables de las subsidiarias con las de la Casa Matriz.
- xxii) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a clasificar como cuentas a recibir algunas operaciones de descuento de facturas. Bajo las NIIF, estas operaciones deben clasificarse como cartera de créditos.
- xxiii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xxiv) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o que se presente 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 no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros - base regulada.
- xxv) 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 NIIF 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 NIIF no han sido cuantificados.

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

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

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

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de 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 del capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de crédito 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 crédito, otros activos y contingencias

2.4.1 Provisión para cartera de crédito

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

Los mayores deudores comerciales son clasificados considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

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

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

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

Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a los días de atraso y no toma en consideración las garantías. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor y solamente son considerados para los créditos a deudores comerciales.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Otras consideraciones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco tiene dispensas especiales de la Superintendencia de Bancos para contabilizar y reportar, de forma particular, algunos créditos otorgados a sectores específicos de la economía Dominicana, tales como: contratistas de obras prioritarias del Estado Dominicano, desarrollo de red vial, créditos otorgados a algunos generadores eléctricos y cartera de crédito adquirida a una institución financiera local.

2.4.2 Provisión para cartera de créditos del sector público

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, según la definición y agrupación establecida por la Ley No. 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 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 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 crédito correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

2.4.4 Provisión para otros activos

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

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

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

2.4.5 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen fianzas, avales, cartas de crédito emitidas no negociadas y fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros y que se registran en el renglón de otros pasivos, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 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 para los empleados que laboraban en el Banco cuando entró en vigencia la Ley de Seguridad Social No. 87-01 del 9 de mayo de 2001 que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos en dólares estadounidenses (US\$) mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Notas de Deuda Subordinada”, emitidas en los E.U. y bonos de deudas subordinadas en pesos dominicanos emitidos en el mercado de la República Dominicana. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción 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 Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado no consolidado de resultados - base regulada como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

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

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

2.7.2 Inversiones en acciones y provisión

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, excepto para las inversiones en subsidiarias y asociadas, las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial, siguiendo no objeción de la Superintendencia de Bancos.

La provisiones para las inversiones en acciones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver nota 2.4.1).

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 las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.8.1 Base de registro

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

2.8.2 Depreciación

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

Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

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

2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la tasa de cambio utilizada para convertir los saldos en dólares estadounidenses a pesos dominicanos fue de RD\$44.2033 y RD\$42.6723, respectivamente.

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 no objeción 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 (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, 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 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 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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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 y rendimientos acumulados por pagar.

Inversiones en valores y en acciones

El valor razonable de las inversiones en valores y 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 permita determinar los valores razonables de estas.

Valores en circulación

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

Cartera de crédito

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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 de crédito 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 cobrabilidad 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 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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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 2014 | | Al 31 de diciembre de 2013 | |
|--|---|-------------------------|---|-------------------------|
| | Importe en Moneda Extranjera <u>US\$</u> | Total en <u>RD\$</u> | Importe en Moneda Extranjera <u>US\$</u> | Total en <u>RD\$</u> |
| Activos | | | | |
| Fondos disponibles | 1,031,321,493 | 45,587,813,352 | 802,081,957 | 34,226,681,894 |
| Inversiones | 10,459,765 | 462,356,130 | 6,002,395 | 256,136,000 |
| Cartera de crédito, neto | 1,834,358,410 | 81,084,695,105 | 1,840,014,351 | 78,517,644,390 |
| Deudores por aceptación | 517,938 | 22,894,569 | 37,341 | 1,593,448 |
| Cuentas por cobrar | 1,058,045 | 46,769,081 | 104,176 | 4,445,430 |
| Inversiones en acciones, neto | 831,580 | 36,758,580 | 831,368 | 35,476,385 |
| Otros activos | 542,759 | 23,991,739 | 94,731 | 4,042,390 |
| Contingencia (a) | - | - | <u>100,000,000</u> | <u>4,267,230,000</u> |
| Total activos | <u>2,879,089,990</u> | <u>127,265,278,556</u> | <u>2,749,166,319</u> | <u>117,313,249,937</u> |
| Pasivos | | | | |
| Obligaciones con el público | 1,558,838,487 | 68,905,805,292 | 1,641,887,132 | 70,063,100,278 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior | 336,166,243 | 14,859,657,297 | 164,890,326 | 7,036,249,462 |
| Fondos tomados a préstamo | 746,855,318 | 33,013,469,678 | 519,054,923 | 22,149,269,383 |
| Aceptaciones en circulación | 517,938 | 22,894,569 | 37,341 | 1,593,448 |
| Otros pasivos | 14,961,614 | 661,352,712 | 10,039,533 | 428,409,965 |
| Obligaciones subordinadas | <u>306,500,467</u> | <u>13,548,332,093</u> | <u>306,306,667</u> | <u>13,070,809,986</u> |
| Total pasivos | <u>2,963,840,067</u> | <u>131,011,511,641</u> | <u>2,642,215,922</u> | <u>112,749,432,522</u> |
| Posición (corta) larga de moneda extranjera | <u>(84,750,077)</u> | <u>(3,746,233,085)</u> | <u>106,950,397</u> | <u>4,563,817,415</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- (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 efectúan de conformidad con la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses a pesos dominicanos fueron de RD\$44.2033 y RD\$42.6723, respectivamente.

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Caja (a) | RD\$ | 6,876,747,473 | 6,610,322,867 |
| Banco Central de la República Dominicana (b) | | 37,197,506,793 | 38,652,218,068 |
| Banco del país (c) | | 1,156,309,601 | 162,154,740 |
| Bancos del extranjero (d) | | 8,968,692,524 | 11,788,321,273 |
| Otras disponibilidad - remesas en tránsito (e) (f) | | 19,511,858,478 | 2,492,561,535 |
| Rendimientos por cobrar (g) | | <u>12,866</u> | <u>172,062</u> |
| | RD\$ | <u>73,711,127,735</u> | <u>59,705,750,545</u> |

(a) Incluye US\$22,160,575 en el 2014 y US\$44,555,344 en el 2013.

(b) Incluye US\$370,894,806 en el 2014 y US\$426,134,987 en el 2013.

(c) Incluye US\$24,896,462 en el 2014 y US\$3,800,000 en el 2013.

(d) Incluye US\$202,896,447 en el 2014 y US\$276,252,304 en el 2013.

(e) Incluye US\$410,473,169 en el 2014 y US\$51,339,322 en el 2013.

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

(f) Incluye US\$34 en el 2014.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el encaje legal requerido asciende a RD\$21,518,777,749 y US\$246,677,322 y RD\$20,630,713,629 y US\$333,613,375, 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\$21,875,234,177 y RD\$20,698,031,158 y US\$377,725,285 y US\$427,624,457, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

| 2014 | | | | |
|---|----------|-----------------------------|-------------|----------------------------|
| Fondos Interbancarios Activos | | | | |
| Entidad | Cantidad | Monto en RD\$ | No. Días | Tasa Promedio Ponderada |
| Banco BHD León, S. A., Banco Múltiple | 5 | 1,600,000,000 | 3 | 6.57% |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. | 3 | 225,000,000 | 3 | 6.75% |
| Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A. | 2 | 75,000,000 | 5 | 7.95% |
| Banco BDI, S. A. | 8 | 267,000,000 | 3 | 6.75% |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. | 1 | 50,000,000 | 1 | 7.00% |
| Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos | 1 | 50,000,000 | 1 | 7.00% |
| Banesco Banco Múltiple, S. A. | 1 | 95,000,000 | 6 | 6.75% |
| Citibank, N. A. | 6 | <u>1,750,000,000</u> | 3 | <u>6.25%</u> |
| | | <u>4,112,000,000</u> | | |
| 2013 | | | | |
| Fondos Interbancarios Activos | | | | |
| Entidad | 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 Internacional, S. A. | 12 | 600,000,000 | 3 | 6.71% |
| Citibank, N. A. | 4 | <u>1,300,000,000</u> | 2 | <u>6.43%</u> |
| | | <u>3,733,000,000</u> | | |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Durante los años 2014 y 2013, el Banco negoció fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las inversiones del Banco clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se detallan a continuación:

| 2014 | | | | |
|--|---|-----------------------|----------------------------|--------------------|
| <u>Tipo de Inversión</u> | <u>Emisor</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Tasa de Interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda: | | | | |
| Certificados financieros | Banco Agrícola de la República Dominicana | 1,485,000,000 | 6.00% hasta 7.00% | 2015 |
| Certificados de depósitos, <i>overnight</i> , letras y depósitos remunerados | Banco Central de la República Dominicana | 12,200,460,370 | 4.75% hasta 22% | 2015 hasta 2021 |
| Bonos de Ley 121-05 | Estado Dominicano | 1,500,000,000 | 2% más inflación | 2015 |
| Certificados financieros | Citibank, N. A. (corresponde a US\$1,214,100) | 53,667,227 | 0.84% | 2015 |
| Bonos de Ley 366-09 | Estado Dominicano | 101,559,308 | 13.5% y 16.0% | 2017 |
| Bonos de Ley 131-11 | Estado Dominicano | 416,921,176 | 14.00% y 15.95% | 2018 y 2021 |
| Bonos de Ley 99-01 | Estado Dominicano | 375,000,000 | 1% | 2021 |
| Bonos de Ley 361-11 | Estado Dominicano | 828,022,220 | 15.00% y 16.95% | 2019 y 2022 |
| Bonos de Ley 193-11 | Estado Dominicano | 95,889,000 | 5.00% | 2016 |
| Bonos de Ley 58-13 | Estado Dominicano | 3,413,412,791 | 12.5% hasta 18.5% | 2018 hasta 2028 |
| Bonos de Ley 294-11 | Estado Dominicano, corresponde a US\$98,183 | 4,340,052 | 7.50% | 2015 hasta 2021 |
| Bonos de Ley 152-14 | Estado Dominicano | 8,487,641,018 | 10.4% hasta 11.50% | 2019 hasta 2029 |
| Bonos de Ley 175-12 | Estado Dominicano corresponde a US\$4,152,886 | 183,571,284 | 7.00% | 2023 |
| Bonos | Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (EGEHAINA), corresponde a US\$1,434,188 | 63,395,837 | 5.75% hasta 6.25% | 2020 |
| Bonos | Compañía de Electricidad de Puerto Platas, S. A., corresponde a US\$3,001,442 | 132,673,653 | 6.00% | 2019 |
| Bonos | Estado Dominicano | 5,186,782 | 2.5% y 5.0% | Vencido |
| Certificado financiero (a) | Banco Central de la República Dominicana | 180,006 | 13.00% | 2015 |
| Cédulas hipotecarias (a) | Banco BHD León, S. A. | 200,681 | 6.75% | 2015 |
| Certificados financieros (a) | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | 3,000,000 | 5.15% | 2015 |
| Bonos | Tesoro de los Estados Unidos de América, corresponde a | | | |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | | | |
|--|--|------------------------------|----------------------------|--------------------|
| | US\$688,577 | <u>30,437,396</u> | 1.61% | 2024 |
| | | 29,380,558,801 | | |
| | Rendimientos por cobrar, (incluye US\$122,922) | 834,323,840 | | |
| | Provisión para inversiones, (incluye US\$252,533) | <u>(48,218,486)</u> | | |
| | | <u>30,166,664,155</u> | | |
| | | 2013 | | |
| <u>Tipo de Inversión</u> | <u>Emisor</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Tasa de Interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda: | | | | |
| Certificados financieros | Banco Agrícola de la República Dominicana | 700,000,000 | 6.00% | 2014 |
| Certificados de depósitos, <i>overnight</i> , 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 | Estado Dominicano | 1,562,785,218 | 13.5% hasta 16.0% | 2015 hasta 2020 |
| Bonos de Ley 131-11 | Estado Dominicano | 2,533,024,582 | 14.00% hasta 15.95% | 2014 hasta 2021 |
| Bonos de Ley 99-01 | Estado Dominicano | 450,000,000 | 1% | 2015 hasta 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 (a) | Banco Central de la República Dominicana | 150,022,792 | 13% | 2015 |
| Cédulas hipotecarias (a) | Banco BHD León, S. A. | 200,681 | 6.65% | 2014 |
| Certificados financieros (a) | 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> | | |

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

7 Cartera de créditos

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

| | 2014 | | | 2013 | | |
|--|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | Sector Público | Sector Privado | Total | Sector Público | Sector Privado | Total |
| <u>Créditos comerciales:</u> | | | | | | |
| Adelantos en cuentas corrientes | RD\$ - | 14,697,275 | 14,697,275 | - | 16,030,859 | 16,030,859 |
| Préstamos (incluye US\$960,690,951 y US\$1,837,229,390 en 2014 y 2013) | 45,731,502,959 | 85,023,733,815 | 130,755,236,774 | 87,172,497,041 | 67,706,612,465 | 154,879,109,506 |
| Documentos descontados | - | 2,863,168 | 2,863,168 | - | - | - |
| Descuentos de facturas, incluye US\$807,662,396 en 2014 | - | 35,706,211,569 | 35,706,211,569 | - | 1,406,369 | 1,406,369 |
| Arrendamientos financieros (corresponde a US\$717,148 en 2013) | - | 34,073,835 | 34,073,835 | 30,602,348 | 37,770,417 | 68,372,765 |
| Anticipo sobre documento de exportación (incluye US\$53,705 en 2014) | - | 2,373,923 | 2,373,923 | - | - | - |
| Cartas de crédito (incluye US\$61,604,031 y US\$23,791,278 en 2014 y 2013) | - | 2,723,101,449 | 2,723,101,449 | - | 1,015,228,523 | 1,015,228,523 |
| Otros créditos | - | 12,241,782 | 12,241,782 | - | 527,372 | 527,372 |
| | <u>45,731,502,959</u> | <u>123,519,296,816</u> | <u>169,250,799,775</u> | <u>87,203,099,389</u> | <u>68,777,576,005</u> | <u>155,980,675,394</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

b) La condición de la cartera de crédito es:

| | 2014 | | | 2013 | | |
|---|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | Sector Público | Sector Privado | Total | Sector Público | Sector Privado | Total |
| <u>Créditos comerciales:</u> | | | | | | |
| Vigente (i) (incluye US\$1,759,540,727 y US\$1,795,296,662 en 2014 y 2013) | RD\$ 45,731,502,959 | 112,126,861,829 | 157,858,364,788 | 87,203,099,389 | 60,225,730,927 | 147,428,830,316 |
| Reestructurada (ii) (incluye US\$59,466,649 y US\$40,970,417 en 2014 y 2013) | - | 4,320,589,497 | 4,320,589,497 | - | 2,017,326,522 | 2,017,326,522 |
| Vencida: | | | | | | |
| De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$58,621 y US\$3,239 en 2014 y 2013) | - | 37,919,939 | 37,919,939 | - | 37,672,092 | 37,672,092 |
| Por más de 90 días (iv) (incluye US\$4,118,772 y US\$7,750,019 en 2014 y 2013) | - | 563,073,730 | 563,073,730 | - | 775,404,596 | 775,404,596 |
| En cobranza judicial (v) (incluye US\$6,073,028 y US\$16,773,547 en 2014 y 2013) | - | 583,563,106 | 583,563,106 | - | 1,867,349,336 | 1,867,349,336 |
| | <u>45,731,502,959</u> | <u>117,632,008,101</u> | <u>163,363,511,060</u> | <u>87,203,099,389</u> | <u>64,923,483,473</u> | <u>152,126,582,862</u> |
| <u>Créditos a la microempresa:</u> | | | | | | |
| Vigente (i) (incluye US\$737,932 y US\$ 206,000 en 2014 y 2013) | - | 5,794,820,010 | 5,794,820,010 | - | 3,686,539,759 | 3,686,539,759 |
| Reestructurada (ii) | - | 7,152,906 | 7,152,906 | - | 5,082,714 | 5,082,714 |
| Vencida: | | | | | | |
| De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$5,354 en 2014) | - | 9,172,658 | 9,172,658 | - | 5,179,134 | 5,179,134 |
| Por más de 90 días (iv) (incluye US\$10,000 en 2014) | - | 58,607,229 | 58,607,229 | - | 42,091,159 | 42,091,159 |
| Cobranza judicial (v) (incluye US\$ 737,932 en 2013) | - | 17,535,912 | 17,535,912 | - | 115,199,766 | 115,199,766 |
| | <u>-</u> | <u>5,887,288,715</u> | <u>5,887,288,715</u> | <u>-</u> | <u>3,854,092,532</u> | <u>3,854,092,532</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Créditos de consumo:

| | | | | | | |
|---|---|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Vigente (i) (incluye US\$13,043,770 y US\$10,324,317 en 2014 y 2013) | - | 35,194,502,725 | 35,194,502,725 | - | 21,815,055,590 | 21,815,055,590 |
| Reestructurada | - | 4,554,551 | 4,554,551 | - | 3,080,689 | 3,080,689 |
| Vencida: | | | | | | |
| De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$3,186 y US\$542 en 2014 y 2013) | - | 67,160,048 | 67,160,048 | - | 10,865,484 | 10,865,484 |
| Por más de 90 días (iv) (incluye US\$612,152 y US\$781,892 en 2014 y 2013) | - | 322,509,912 | 322,509,912 | - | 256,251,591 | 256,251,591 |
| En cobranza judicial (v) (incluye US\$549 y US\$6,868 en 2014 y 2013) | - | 4,338,599 | 4,338,599 | - | 37,293,168 | 37,293,168 |
| | - | <u>35,593,065,835</u> | <u>35,593,065,835</u> | - | <u>22,122,546,522</u> | <u>22,122,546,522</u> |

Créditos de hipotecarios:

| | | | | | | |
|---|---|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Vigente (i) (incluye US\$1,586,442 y US\$706,081 en 2014 y 2013) | - | 24,845,246,656 | 24,845,246,656 | - | 16,307,379,370 | 16,307,379,370 |
| Reestructurada (ii) | - | 5,539,091 | 5,539,091 | - | 20,272,722 | 20,272,722 |
| Vencida: | | | | | | |
| De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$1,521 y US\$1,607 en 2014 y 2013) | - | 2,716,682 | 2,716,682 | - | 2,458,363 | 2,458,363 |
| Por más de 90 días (iv) (incluye US\$108,637 y US\$431,232 en 2014 y 2013) | - | 235,704,801 | 235,704,801 | - | 211,059,043 | 211,059,043 |
| En cobranza judicial (v) (incluye US\$26,842 en 2013) | - | 84,654,683 | 84,654,683 | - | 175,226,453 | 175,226,453 |
| | - | <u>25,173,861,913</u> | <u>25,173,861,913</u> | - | <u>16,716,395,951</u> | <u>16,716,395,951</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Rendimientos por cobrar:

| | | | | | | |
|---|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Vigentes (i) (incluye US\$21,387,550 y US\$5,070,107 en 2014 y 2013) | 660,046,540 | 1,195,582,164 | 1,855,628,704 | 148,768,485 | 781,489,491 | 930,257,976 |
| Reestructurados (ii) (incluye US\$8,785 y US\$87,451 en 2014 y 2013) | - | 20,668,563 | 20,668,563 | - | 12,993,615 | 12,993,615 |
| Vencidos: | | | | | | |
| De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$10,872 y US\$76,751 en 2014 y 2013) | - | 65,256,721 | 65,256,721 | - | 37,834,170 | 37,834,170 |
| Por más de 90 días (iv) (incluye US\$2,126,665 y US\$288,368 en 2014 y 2013) | - | 363,677,426 | 363,677,426 | - | 80,745,936 | 80,745,936 |
| En cobranza judicial (v) (incluye US\$105,726 y US\$361,886 en 2014 y 2013) | - | <u>23,620,852</u> | <u>23,620,852</u> | - | <u>67,922,297</u> | <u>67,922,297</u> |
| | <u>660,046,540</u> | <u>1,668,805,726</u> | <u>2,328,852,266</u> | <u>148,768,485</u> | <u>980,985,509</u> | <u>1,129,753,994</u> |
| | <u>46,391,549,499</u> | <u>185,955,030,290</u> | <u>232,346,579,789</u> | <u>87,351,867,874</u> | <u>108,597,503,987</u> | <u>195,949,371,861</u> |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$34,648,528 y US\$39,887,409 en 2014 y 2013) | <u>(11,137,747)</u> | <u>(5,445,375,399)</u> | <u>(5,456,513,146)</u> | <u>(15,800,754)</u> | <u>(5,423,599,017)</u> | <u>(5,439,399,771)</u> |
| | <u>RD\$ 46,380,411,752</u> | <u>180,509,654,891</u> | <u>226,890,066,643</u> | <u>87,336,067,120</u> | <u>103,173,904,970</u> | <u>190,509,972,090</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 les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de 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, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

c) *Por tipo de garantías:*

| | 2014 | | | 2013 | | |
|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Sector | Sector | Total | Sector | Sector | Total |
| | Público | Privado | | Público | Privado | |
| Con garantías | | | | | | |
| polivalentes (i) | RD\$ - | 60,322,550,344 | 60,322,550,344 | 5,956,855 | 53,287,070,134 | 53,293,026,989 |
| Con garantías no | | | | | | |
| polivalentes (ii) | - | 3,933,848,885 | 3,933,848,885 | - | 2,865,301,585 | 2,865,301,585 |
| Sin garantía (iii) | <u>45,731,502,959</u> | <u>120,029,825,335</u> | <u>165,761,328,294</u> | <u>87,197,142,534</u> | <u>51,464,146,759</u> | <u>138,661,289,293</u> |
| | <u>45,731,502,959</u> | <u>184,286,224,564</u> | <u>230,017,727,523</u> | <u>87,203,099,389</u> | <u>107,616,518,478</u> | <u>194,819,617,867</u> |
| Rendimientos | | | | | | |
| por cobrar | 660,046,540 | 1,668,805,726 | 2,328,852,266 | 148,768,485 | 980,985,509 | 1,129,753,994 |
| Provisión para | | | | | | |
| créditos y | | | | | | |
| rendimientos | | | | | | |
| por cobrar | <u>(11,137,747)</u> | <u>(5,445,375,399)</u> | <u>(5,456,513,146)</u> | <u>(15,800,754)</u> | <u>(5,423,599,017)</u> | <u>(5,439,399,771)</u> |
| | RD\$ <u>46,380,411,752</u> | <u>180,509,654,891</u> | <u>226,890,066,643</u> | <u>87,336,067,120</u> | <u>103,173,904,970</u> | <u>190,509,972,090</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:

| <u>Tipo de Garantía</u> | <u>Porcentaje de Admisión</u> |
|--|-------------------------------|
| Títulos públicos | 100% |
| Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera | 100% |
| Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y <i>stand by</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> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- (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 se aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se incluyen RD\$34,255,976,747 y RD\$79,728,172,719 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:

| | | 2014 | | | 2013 | | |
|--|-------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | Sector Público | Sector Privado | Total | Sector Público | Sector Privado | Total |
| Propios | RD\$ | 45,731,502,959 | 184,118,521,992 | 229,850,024,951 | 87,203,099,389 | 107,218,510,981 | 194,421,610,370 |
| Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción | | - | 3,301,682 | 3,301,682 | - | 8,654,337 | 8,654,337 |
| Otros organismos nacionales | | <u>-</u> | <u>164,400,890</u> | <u>164,400,890</u> | <u>-</u> | <u>389,353,160</u> | <u>389,353,160</u> |
| | | <u>45,731,502,959</u> | <u>184,286,224,564</u> | <u>230,017,727,523</u> | <u>87,203,099,389</u> | <u>107,616,518,478</u> | <u>194,819,617,867</u> |
| Rendimientos por cobrar | | 660,046,540 | 1,668,805,726 | 2,328,852,266 | 148,768,485 | 980,985,509 | 1,129,753,994 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | | <u>(11,137,747)</u> | <u>(5,445,375,399)</u> | <u>(5,456,513,146)</u> | <u>(15,800,754)</u> | <u>(5,423,599,017)</u> | <u>(5,439,399,771)</u> |
| | RD\$ | <u>46,380,411,752</u> | <u>180,509,654,891</u> | <u>226,890,066,643</u> | <u>87,336,067,120</u> | <u>103,173,904,970</u> | <u>190,509,972,090</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

e) Por plazos:

| | | 2014 | | | 2013 | | |
|--|-------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | Sector | Sector | Total | Sector | Sector | Total |
| | | <u>Público</u> | <u>Privado</u> | | <u>Público</u> | <u>Privado</u> | |
| Corto plazo | | | | | | | |
| (hasta un año) | RDS | 4,290,828,631 | 89,155,267,258 | 93,446,095,889 | 42,512,416,372 | 42,469,615,772 | 84,982,032,144 |
| Mediano plazo | | | | | | | |
| (más de un año y hasta tres años) | | 31,851,697,243 | 71,019,305,988 | 102,871,003,231 | 34,051,962,857 | 49,396,833,886 | 83,448,796,743 |
| Largo plazo | | | | | | | |
| (más de tres años) | | <u>9,588,977,085</u> | <u>24,111,651,318</u> | <u>33,700,628,403</u> | <u>10,638,720,160</u> | <u>15,750,068,820</u> | <u>26,388,788,980</u> |
| | | <u>45,731,502,959</u> | <u>184,286,224,564</u> | <u>230,017,727,523</u> | <u>87,203,099,389</u> | <u>107,616,518,478</u> | <u>194,819,617,867</u> |
| Rendimientos | | | | | | | |
| por cobrar | | 660,046,540 | 1,668,805,726 | 2,328,852,266 | 148,768,485 | 980,985,509 | 1,129,753,994 |
| Provisión para créditos y rendimientos | | | | | | | |
| por cobrar | | <u>(11,137,747)</u> | <u>(5,445,375,399)</u> | <u>(5,456,513,146)</u> | <u>(15,800,754)</u> | <u>(5,423,599,017)</u> | <u>(5,439,399,771)</u> |
| | RD\$ | <u>46,380,411,752</u> | <u>180,509,654,891</u> | <u>226,890,066,643</u> | <u>87,336,067,120</u> | <u>103,173,904,970</u> | <u>190,509,972,090</u> |

f) Por sectores económicos:

| | | 2014 | | | 2013 | | |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Sector | Sector | Total | Sector | Sector | Total |
| | | <u>Público</u> | <u>Privado</u> | | <u>Público</u> | <u>Privado</u> | |
| Gobierno | RDS | 45,730,516,795 | - | 45,730,516,795 | 87,020,561,523 | - | 87,020,561,523 |
| Sector financiero | | 986,164 | 2,764,947,150 | 2,765,933,314 | 182,537,866 | 2,114,095,228 | 2,296,633,094 |
| Agricultura, ganadería, casa y silvicultura | | - | 6,497,770,316 | 6,497,770,316 | - | 4,880,723,041 | 4,880,723,041 |
| Pesca | | - | 4,462,429 | 4,462,429 | - | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Explotación de minas y canteras | | - | 429,109,855 | 429,109,855 | - | 361,697,591 | 361,697,591 |
| Industrias manufactureras | | - | 15,739,305,287 | 15,739,305,287 | - | 12,782,682,562 | 12,782,682,562 |
| Suministro de electricidad, gas y agua | | - | 20,687,835,895 | 20,687,835,895 | - | 2,578,483,459 | 2,578,483,459 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | | | | | |
|--|--------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Construcción | - | 32,752,530,272 | 32,752,530,272 | - | 8,086,261,491 | 8,086,261,491 |
| Comercio al por mayor y menor | - | 26,753,408,526 | 26,753,408,526 | - | 24,466,902,164 | 24,466,902,164 |
| Hoteles y restaurantes | - | 3,746,377,166 | 3,746,377,166 | - | 3,506,903,286 | 3,506,903,286 |
| Transporte, almacenamiento y comunicación | - | 927,039,095 | 927,039,095 | - | 612,295,218 | 612,295,218 |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler | - | 5,763,051,534 | 5,763,051,534 | - | 3,967,360,802 | 3,967,360,802 |
| Enseñanza | - | 331,772,160 | 331,772,160 | - | 234,439,785 | 234,439,785 |
| Servicios sociales y de salud | - | 482,981,420 | 482,981,420 | - | 483,219,845 | 483,219,845 |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | - | 61,506,462,247 | 61,506,462,247 | - | 39,675,788,443 | 39,675,788,443 |
| Hogares privados con servicios domésticos | - | 5,899,171,212 | 5,899,171,212 | - | 3,864,665,563 | 3,864,665,563 |
| | | <u>45,731,502,959</u> | <u>184,286,224,564</u> | <u>230,017,727,523</u> | <u>87,203,099,389</u> | <u>107,616,518,478</u> |
| Rendimientos por cobrar | 660,046,540 | 1,668,805,726 | 2,328,852,266 | 148,768,485 | 980,985,509 | 1,129,753,994 |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | (11,137,747) | (5,445,375,399) | (5,456,513,146) | (15,800,754) | (5,423,599,017) | (5,439,399,771) |
| RD\$ | | <u>46,380,411,752</u> | <u>180,509,654,891</u> | <u>226,890,066,643</u> | <u>87,336,067,120</u> | <u>103,173,904,970</u> |
| | | | | | <u>190,509,972,090</u> | |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos al sector privado incluyen RD\$28,639 millones y RD\$3,414 millones, respectivamente, que corresponden a operaciones de línea de crédito a contratistas que están realizando obras al Estado Dominicano y que están garantizados por este y que la Superintendencia de Bancos autorizó mediante la Circular ADM/0075/15, de fecha 5 de febrero de 2015, a que sean clasificados en categoría de riesgo "A", provisionar al 1% y su contabilización como créditos del sector privado.

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

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

- ♦ La institución financiera local vendió al Banco una cartera de créditos clasificada por la Superintendencia de Bancos en las categorías de riesgo A, B y C, con un valor en libros de RD\$1,420,008,974. Esta cartera fue adquirida con un descuento de RD\$355,002,243, el cual fue registrado como otros pasivos y se va reconociendo en resultados durante el período de vigencia de la misma.
- ♦ Según la comunicación 0379-14 de fecha 17 de junio de 2014 la Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco clasifique en categoría de riesgo A y requerimientos de provisión 0%, los créditos recibidos de la institución financiera local por un período de tiempo de dos años, contados a partir de la fecha de traspaso efectivo de dicha cartera que fue el 11 de junio de 2014.
- ♦ La institución financiera local traspasó al Banco su cartera de créditos, clasificada por la Superintendencia de Bancos en las categorías de riesgos D y E, con un valor en libros de aproximadamente RD\$800,000,000. Esta cartera es administrada por el Banco y por su administración, el Banco cobra una comisión sobre los valores recuperados.

Durante los años 2014 y 2013 el Banco vendió a entidades financieras del exterior, una porción de su participación en créditos con el Ministerio de Hacienda, cuyos montos ascendieron a US\$746,762,350 y US\$253,233,342, respectivamente; estas operaciones generaron beneficios por aproximadamente RD\$750,000,000 y RD\$124,000,000 en 2014 y 2013, respectivamente, las cuales se incluyen en el renglón de otros ingresos en los estados financieros - base regulada que se acompañan.

8 Aceptaciones bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

| | 2014 | | 2013 | |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Monto en RD\$ | Fecha de Vencimiento | Monto en RD\$ | Fecha de Vencimiento |
| <u>Banco Corresponsal</u> | | | | |
| Wells Fargo Bank, (corresponde a US\$442,938 en 2014 y US\$37,341 en 2013) | 19,579,321 | 2015 | 1,593,448 | 2014 |
| Bank of America, (corresponde a US\$75,000) | <u>3,315,248</u> | 2015 | - | - |
| | <u>22,894,569</u> | | <u>1,593,448</u> | |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

9 Cuentas por cobrar

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------------------|---------------------------|
| Derechos por contratos a futuros - con divisas | RD\$ - | 3,270,000 |
| Comisiones por cobrar (incluye US\$237,814 en 2014 y US\$20,609 en 2013) | 34,579,733 | 11,576,295 |
| Cuentas a recibir diversas: | | |
| Anticipos a proveedores | 6,118,071 | - |
| Cuentas por cobrar al personal | 12,121,226 | 7,796,865 |
| Gastos por recuperar | 18,753,198 | 146,592,551 |
| Depósitos en garantía | 36,526,590 | 23,714,771 |
| Depósitos judiciales y administrativos | 2,013,551 | 2,013,551 |
| Reclamaciones de tarjetas de crédito | 7,896,034 | 6,346,979 |
| Cheques devueltos (incluye US\$739) | 32,655 | - |
| Otras (incluye US\$819,492 y US\$83,567 en 2014 y 2013) (a) | <u>677,441,765</u> | <u>415,817,742</u> |
| | RD\$ <u>795,482,823</u> | <u>617,128,754</u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye RD\$50 y 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 No. 99-01 del 5 de abril de 2001, la cual modificó la Ley Orgánica del Banco, será destinado para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco.

10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consisten en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Mobiliario y equipo | RD\$ 488,924,099 | 17,676,558 |
| Bienes inmuebles | <u>7,287,063,385</u> | <u>7,130,402,242</u> |
| | 7,775,987,484 | 7,148,078,800 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>(4,803,986,552)</u> | <u>(4,354,022,558)</u> |
| | RD\$ <u>2,972,000,932</u> | <u>2,794,056,242</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

| | | <u>2014</u> | |
|----------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | | <u>Monto</u> | <u>Provisión</u> |
| Hasta 40 meses: | | | |
| Mobiliario y equipos | RD\$ | 485,993,529 | (62,413,597) |
| Bienes inmuebles | | 4,991,367,344 | (2,442,946,344) |
| Con más de 40 meses: | | | |
| Mobiliario y equipos | | 2,930,570 | (2,930,570) |
| Bienes inmuebles | | <u>2,295,696,041</u> | <u>(2,295,696,041)</u> |
| Total | RD\$ | <u>7,775,987,484</u> | <u>(4,803,986,552)</u> |
| | | <u>2013</u> | |
| | | <u>Monto</u> | <u>Provisión</u> |
| Hasta 40 meses: | | | |
| Mobiliario y equipos | RD\$ | 10,503,641 | (6,893,591) |
| Bienes inmuebles | | 5,184,939,387 | (2,394,493,195) |
| Con más de 40 meses: | | | |
| Mobiliario y equipos | | 7,172,917 | (7,172,917) |
| Bienes inmuebles | | <u>1,945,462,855</u> | <u>(1,945,462,855)</u> |
| Total | RD\$ | <u>7,148,078,800</u> | <u>(4,354,022,558)</u> |

11 Inversiones en acciones

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

| <u>31 de diciembre de 2014</u> | | | | | |
|---|--|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--|
| <u>Monto de la Inversión RD\$</u> | <u>Porcentaje de Participación</u> | <u>Tipos de Acciones</u> | <u>Valor Nominal RD\$</u> | <u>Valor de Mercado RD\$</u> | <u>Cantidad de Acciones en Circulación</u> |
| <u>Acciones en subsidiarias:</u> | | | | | |
| 3,746,277,275 | 97.74% | Comunes | 1,000 | (a) | 1,562,432 |
| <u>25,799,477</u> | 10% | Comunes | 1,000 | (a) | 383,741 |
| <u>3,772,076,752</u> | | | | | |
| <u>Acciones en asociadas:</u> | | | | | |
| 590,000,537 | 24.53% | Comunes | 100 | (a) | 4,866,613 |
| <u>156,938,820</u> | 27.08% | Comunes | 1,000 | (a) | 400,794 |
| <u>746,939,357</u> | | | | | |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Acciones en otras empresas:

| | | | | | |
|-------------------------|----|---------|-----|-------|---------|
| 37,948,975 | 0% | Comunes | 258 | 1,327 | 128,776 |
| 618,445 | 3% | Comunes | 5 | (a) | 123,689 |
| <u>294,714 (b)</u> | | | | | |
| <u>38,862,134</u> | | | | | |
| 4,557,878,243 | | | | | |
| <u>(187,095,417)(c)</u> | | | | | |

Total **4,370,782,826**

31 de diciembre de 2013

| Monto de la Inversión RD\$ | Porcentaje de Participación | Tipos de <u>Acciones</u> | Valor Nominal RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Cantidad de Acciones en <u>Circulación</u> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--|
| <u>Acciones en subsidiarias:</u> | | | | | |
| 3,615,560,292 | 97.74% | Comunes | 1,000 | (a) | 1,562,432 |
| 25,799,477 | 10.00% | Comunes | 1,000 | (a) | 383,741 |
| <u>7,275,000</u> | 96.62% | Comunes | 1,000 | (a) | 12,000 |
| <u>3,648,634,769</u> | | | | | |
| <u>Acciones en asociadas:</u> | | | | | |
| <u>21,000,000</u> | 27.08% | Comunes | 1,000 | (a) | 286,597 |
| <u>Acciones en otras empresas:</u> | | | | | |
| 36,634,596 | 0% | Comunes | 249 | 1,196 | 128,776 |
| 618,445 | 3% | Comunes | 5 | (a) | 123,689 |
| 269,644,357 | 18.40% | Comunes | 100 | (a) | 2,842,869 |
| <u>294,714 (b)</u> | | | | | |
| <u>307,192,112</u> | | | | | |
| 3,976,826,881 | | | | | |
| <u>(156,763,207) (c)</u> | | | | | |
| Total <u>3,820,063,674</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 libros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascendía a RD\$37,948,975 y RD\$36,634,596, el valor de mercado era de RD\$170,885,752 y RD\$154,016,096, respectivamente.

(b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

(c) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las inversiones en acciones incluyen US\$831,580 y US\$831,368, neto de provisión por US\$26,930 y US\$27,141, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen de la inversión, dividendos recibidos y participación en los resultados de las subsidiarias es como sigue:

| | Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias | Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria | Peajes Dominicano, S. A. | Inversiones & Reservas, S. A. | Total |
|---|--|--|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| Saldos de la inversión al 1ro. de enero de 2013 | RD\$ 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 del período | 921,399,353 | (3,783,299) | (4,320,000) | 786,761 | 914,082,815 |
| Dividendos recibidos | <u>(1,171,996.800)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,171,996.800)</u> |
| Saldos de la inversión al 31 de diciembre de 2013 | 3,615,560,292 | 25,799,477 | 7,275,000 | - | 3,648,634,769 |
| Participación en resultados del período | 954,437,931 | - | (2,958,467) | - | 951,479,464 |
| Dividendos recibidos | (823,720,948) | - | - | - | (823,720,948) |
| Pago recibidos | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(4,316,533)</u> | <u>-</u> | <u>(4,316,533)</u> |
| Saldos de la inversión al 31 de diciembre de 2014 | RD\$ <u>3,746,277,275</u> | <u>25,799,477</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,772,076,752</u> |

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las subsidiarias contabilizadas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se muestran a continuación:

| Sociedad | % Participación | Al 31 de diciembre de 2014 | | | | |
|---|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | Activos | Pasivos | Ingresos | Gastos | Resultados |
| Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias | 97.74% | RD\$ 10,621,079,103 | 6,787,007,836 | 8,554,938,710 | 7,524,097,424 | 1,030,841,286 |
| Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria (a) | 10.00% | <u>439,203,722</u> | <u>186,123,295</u> | <u>49,404,755</u> | <u>49,379,193</u> | <u>25,562</u> |
| | | RD\$ <u>11,060,282,825</u> | <u>6,973,131,131</u> | <u>8,604,343,465</u> | <u>7,573,476,617</u> | <u>1,030,866,848</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| Sociedad | % Participación | Al 31 de diciembre de 2013 | | | | |
|--|-----------------|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | | Activos | Pasivos | Ingresos | Gastos | Resultados |
| Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias | 97.74% | RD\$ 7,872,966,387 | 4,291,473,240 | 6,905,759,067 | 6,020,653,470 | 885,105,597 |
| Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria (a) | 10.00% | 434,185,973 | 181,131,108 | 24,864,377 | 67,341,028 | (42,476,651) |
| Peaje Dominicano, S. A. | 96.00% | 6,387,530 | 3,377,717 | 25,141,498 | 34,171,785 | (9,030,287) |
| | | RD\$ 8,313,539,890 | 4,475,982,065 | 6,955,764,942 | 6,122,166,283 | 833,598,659 |

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un movimiento de la inversión, así como de los dividendos recibidos y la participación en los resultados de las asociadas es como sigue:

| | | 2014 | 2013 |
|---|-------------|---------------------------|--------------------------|
| Saldos de la inversión al 1ro. de enero | RD\$ | 21,000,000 | 21,000,000 |
| Reclasificación por cambio de influencia | | 269,644,357 | - |
| Adquisición de acciones | | 175,735,958 | - |
| Participación patrimonial reconocida | | 297,857,451 | - |
| Dividendos recibidos en efectivo | | <u>(17,298,409)</u> | <u>-</u> |
| Saldos de la inversión al 31 de diciembre | RD\$ | <u>746,939,357</u> | <u>21,000,000</u> |

12 Propiedades, muebles y equipos

Un resumen de las propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

| | 2014 | | | | | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------------------------|---|------------------------|
| | Terrenos y Mejoras | Edificaciones | Mobiliario y Equipos | Mejoras Propiedades Arrendadas | Construcciones y Adquisiciones en Proceso (a) | Total |
| Balance al 1ro. de enero de 2014 | RD\$ 1,100,472,049 | 3,553,425,715 | 4,507,912,703 | 11,494,099 | 376,784,930 | 9,550,089,496 |
| Adquisición | - | - | - | - | 1,704,989,061 | 1,704,989,061 |
| Transferencia | 17,799,799 | 289,819,933 | 735,612,216 | 32,798,852 | (1,076,030,800) | - |
| Retiros y descargos | <u>(3,758,154)</u> | <u>(17,345,344)</u> | <u>(2,632,446,373)</u> | <u>(7,382,307)</u> | <u>-</u> | <u>(2,660,932,178)</u> |
| Balance al 31 de diciembre de 2014 | <u>1,114,513,694</u> | <u>3,825,900,304</u> | <u>2,611,078,546</u> | <u>36,910,644</u> | <u>1,005,743,191</u> | <u>8,594,146,379</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | | | | | | |
|--|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Depreciación acumulada al Iro. de enero de 2014 | - | (1,125,288,042) | (2,764,215,909) | (7,703,831) | - | (3,897,207,782) | |
| Gasto de depreciación | - | (117,845,845) | (465,277,659) | (10,784,204) | - | (593,907,708) | |
| Retiros y descargos | - | 5,097,028 | 2,567,409,138 | 7,382,307 | - | 2,579,888,473 | |
| Transferencias | - | 140,947,716 | (140,947,716) | - | - | - | |
| Balance al 31 de diciembre de 2014 | - | (1,097,089,143) | (803,032,146) | (11,105,728) | - | (1,911,227,017) | |
| Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2014 | RD\$ | <u>1,114,513,694</u> | <u>2,728,811,161</u> | <u>1,808,046,400</u> | <u>25,804,916</u> | <u>1,005,743,191</u> | <u>6,682,919,362</u> |
| | | | | 2013 | | | |
| | | | | Mejoras Propiedades Arrendadas | Construcciones y Adquisiciones en Proceso (a) | Total | |
| Balance al Iro. de enero de 2013 | RD\$ | 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 Iro. 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 | - | (1,125,288,042) | (2,764,215,909) | (7,703,831) | - | - | (3,897,207,782) |
| Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2013 | RD\$ | <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> |

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Los terrenos y edificaciones que mantenía el Banco al 31 de diciembre de 2004 están reconocidos a su valor razonable determinado por peritos externos independientes. La diferencia entre el costo histórico de los terrenos y edificaciones y sus valores razonables a la fecha de la tasación ascendió a RD\$915,737,358 y se presenta como superávit por revaluación en los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan.

13 Otros activos

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------------------------|-----------------------------|
| Cargos diferidos: | | |
| Rendimientos y comisiones pagados por anticipado | RD\$ 14,968,922 | 23,692,710 |
| Seguros pagados por anticipado | 169,271,617 | 172,309,678 |
| Pagos anticipados | 147,771,413 | 185,199,905 |
| Saldo a favor impuesto sobre la renta (nota 21) | 536,242,630 | 849,981,475 |
| Saldo a favor impuesto sobre activos financieros | - | 231,147,418 |
| | <u>868,254,582</u> | <u>1,462,331,186</u> |
| Intangibles: | | |
| Programas de computadora | 101,964,784 | 101,964,784 |
| Amortización acumulada de programas de computadora | <u>(83,271,241)</u> | <u>(77,392,847)</u> |
| | <u>18,693,543</u> | <u>24,571,937</u> |
| Activos diversos: | | |
| Bienes adquiridos para arrendamiento financiero | 726,872,850 | - |
| Papelería y útiles | 127,885,575 | 102,108,176 |
| Inventario de plástico de tarjeta de crédito | 33,477,137 | 5,496,284 |
| Bibliotecas y obras de arte | 23,366,519 | 23,098,873 |
| Otros bienes diversos (a) | 938,840,043 | 162,770,337 |
| Partidas por imputar (b) (incluye US\$542,759 en 2014 y US\$90,925 en 2013) | 153,631,766 | 31,329,320 |
| Saldos entre oficinas (incluye US\$3,806 en 2013) | - | 3,346,444 |
| | <u>2,004,073,890</u> | <u>328,149,434</u> |
| | RD\$ <u>2,891,022,015</u> | <u>1,815,052,557</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

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 2014 | | | | | |
|--|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Cartera de Créditos | Inversiones | Rendimientos por Cobrar | Otros Activos (a) | Operaciones Contingentes (b) | Total |
| Saldos al 1ro. de enero de 2014 | RD\$ 4,975,094,512 | 175,583,267 | 464,386,159 | 4,354,022,558 | 82,043,327 | 10,051,129,823 |
| Constitución de provisiones | 1,273,707,288 | 27,000,000 | 506,412,508 | 283,037,713 | 37,700,000 | 2,127,857,509 |
| Castigos contra provisiones | (1,071,041,962) | - | (120,507,495) | - | - | (1,191,549,457) |
| Transferencias de provisiones | (218,104,581) | 31,734,509 | 6,314,361 | 166,926,281 | 13,129,430 | - |
| Liberación de provisiones | - | - | (398,939,822) | - | - | (398,939,822) |
| Efectos de revaluación cambiaria y otros | <u>38,675,713</u> | <u>464,097</u> | <u>1,048,495</u> | <u>-</u> | <u>1,236,525</u> | <u>41,424,830</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 4,998,330,970 | 234,781,873 | 458,714,206 | 4,803,986,552 | 134,109,282 | 10,629,922,883 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2014 (c) | <u>4,990,399,027</u> | <u>212,874,359</u> | <u>458,714,206</u> | <u>4,798,302,672</u> | <u>94,544,842</u> | <u>10,554,835,106</u> |
| Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2014 (d) | RD\$ <u><u>7,931,943</u></u> | <u><u>21,907,514</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>5,683,880</u></u> | <u><u>39,564,440</u></u> | <u><u>75,087,777</u></u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | 31 de diciembre de 2013 | | | | | |
|--|--------------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | Cartera de Créditos | Inversiones | Rendimientos por Cobrar | Otros Activos (a) | Operaciones Contingentes (b) | Total |
| Saldos al 1ro. de enero de 2013 | RD\$ 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 | <u>85,541,754</u> | <u>51,966</u> | <u>78,537</u> | <u>-</u> | <u>6,981,441</u> | <u>92,653,698</u> |
| 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) | <u>4,489,970,482</u> | <u>175,583,267</u> | <u>464,386,159</u> | <u>4,354,022,558</u> | <u>70,737,875</u> | <u>9,554,700,341</u> |
| Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2013 (d) | RD\$ <u>485,124,030</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>11,305,452</u> | <u>496,429,482</u> |

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 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 2014 y 2013 y otros ajustes efectuados.
- (d) En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones sin previa autorización de dicha Superintendencia, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

La Superintendencia de Bancos mediante comunicación No. 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 2014 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 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.

La Superintendencia de Bancos mediante comunicación ADM/0086/2014 del 21 de febrero de 2014, comunicó al Banco su no objeción para que desarrolle el programa de financiamiento de hasta RD\$10,000,000,000 a favor de contratistas de obras prioritarias, tanto del Gobierno Central como empresas descentralizadas y autónomas y empresas públicas no financieras, que las mismas sean clasificadas en categoría de riesgo “A” y por lo tanto, constituir el 1% de provisión. Según la comunicación ADM/0075/15 de la Superintendencia de Bancos de fecha 5 de febrero de 2015, el monto de esta dispensa fue incrementado a un máximo de RD\$17,000,000,000.

Según comunicación ADM/0075/15 de fecha 5 de febrero de 2015, la Superintendencia de Bancos otorgó la no objeción para que el Banco clasifique con riesgo “A” y 0% de provisión a préstamos puentes otorgados a algunos generadores eléctricos, con los cuales el Estado Dominicano mantenía deudas a través del sector eléctrico dominicano por US\$400,000,000 (equivalente a RD\$17,681,320,000).

15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

| | 31 de diciembre de 2014 | | | | Total RD\$ |
|------------|------------------------------|--|------------------------------|--|-------------------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | |
| A la vista | 42,143,399,450 | 0.78% | - | - | 42,143,399,450 |
| De ahorro | 47,766,537,255 | 0.26% | 26,661,700,302 | 1.06% | 74,428,237,557 |
| A plazo | <u>2,798,655</u> | <u>6.29%</u> | <u>42,244,104,990</u> | <u>2.37%</u> | <u>42,246,903,645</u> |
| | <u>89,912,735,360</u> | <u>0.50%</u> | <u>68,905,805,292</u> | <u>1.86%</u> | <u>158,818,540,652</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | 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 |
| | 90,371,420,273 | 0.92% | 70,063,100,278 | 2.39% | 160,434,520,551 |

b) Por sector

| | 31 de diciembre de 2014 | | | | |
|-----------------------|----------------------------|--|------------------------------|--|------------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Total RD\$ |
| Público no financiero | 21,193,777,438 | 0.78% | 3,346,940,040 | 1.13% | 24,540,717,478 |
| Privado no financiero | 68,679,918,998 | 0.42% | 64,208,423,174 | 1.90% | 132,888,342,172 |
| No residente | 39,038,924 | 0.75% | 1,350,442,078 | 1.40% | 1,389,481,002 |
| | 89,912,735,360 | 0.50% | 68,905,805,292 | 1.86% | 158,818,540,652 |

| | 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 |
| | 90,371,420,273 | 0.92% | 70,063,100,278 | 2.39% | 160,434,520,551 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

c) **Por plazo de vencimiento**

| 31 de diciembre de 2014 | | | | | |
|-------------------------|------------------------------|--|------------------------------|--|-------------------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Total RD\$ |
| De 0 a 15 días | 89,910,061,381 | 0.50% | 28,378,215,346 | 1.10% | 118,288,276,727 |
| De 16 a 30 días | 98,235 | 6.04% | 9,317,448,566 | 2.17% | 9,317,546,801 |
| De 31 a 60 días | 798,292 | 6.76% | 4,654,570,480 | 2.02% | 4,655,368,772 |
| De 61 a 90 días | 425,250 | 6.03% | 3,308,416,260 | 2.36% | 3,308,841,510 |
| De 91 a 180 días | 338,112 | 6.46% | 9,730,977,834 | 2.79% | 9,731,315,946 |
| De 181 a 360 días | - | - | 8,425,778,817 | 2.15% | 8,425,778,817 |
| De más de un año | <u>1,014,090</u> | <u>6.01%</u> | <u>5,090,397,989</u> | <u>2.75%</u> | <u>5,091,412,079</u> |
| | <u>89,912,735,360</u> | <u>0.50%</u> | <u>68,905,805,292</u> | <u>1.86%</u> | <u>158,818,540,652</u> |

| 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 | <u>1,022,089</u> | <u>6.01%</u> | <u>6,057,243,656</u> | <u>3.44%</u> | <u>6,058,265,745</u> |
| | <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> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

| | | 31 de diciembre de 2014 | | | | |
|------------------------------|--|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | | <u>Cuentas Inactivas</u> | <u>Fondos Embargados</u> | <u>Cientes Fallecidos</u> | <u>Depósitos en Garantía</u> | <u>Total RD\$</u> |
| Obligaciones con el público: | | | | | | |
| A la vista | | 58,353,795 | 498,903,180 | 16,049,742 | - | 573,306,717 |
| De ahorro | | 744,277,251 | 299,751,140 | 338,413,058 | 171,119,416 | 1,553,560,865 |
| A plazo | | - | 1,662,913 | 45,922,544 | 3,597,335,031 | 3,644,920,488 |
| | | <u>802,631,046</u> | <u>800,317,233</u> | <u>400,385,344</u> | <u>3,768,454,447</u> | <u>5,771,788,070</u> |
| | | 31 de diciembre de 2013 | | | | |
| | | <u>Cuentas Inactivas</u> | <u>Fondos Embargados</u> | <u>Cientes Fallecidos</u> | <u>Depósitos en Garantía</u> | <u>Total RD\$</u> |
| 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> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

| | | 31 de diciembre de 2014 | | |
|------------------------------|------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| | | <u>Plazo de 3 a 10 Años</u> | <u>Plazo de 10 años o más</u> | <u>Total</u> |
| Obligaciones con el público: | | | | |
| A la vista | RD\$ | 55,467,143 | 2,886,652 | 58,353,795 |
| De ahorro | | 716,391,820 | 27,885,431 | 744,277,251 |
| | RD\$ | <u>771,858,963</u> | <u>30,772,083</u> | <u>802,631,046</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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

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 2014 | | | | | |
|-------------------------|----------------------------|--|------------------------------|--|-----------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Total RD\$ |
| A la vista | 2,899,926,642 | 0.78% | - | - | 2,899,926,642 |
| De ahorro | 301,119,848 | 0.26% | 10,488,492,496 | 1.06% | 10,789,612,344 |
| A plazo | 82,400 | 4.10% | 4,371,164,801 | 1.37% | 4,371,247,201 |
| | 3,201,128,890 | 0.73% | 14,859,657,297 | 1.15% | 18,060,786,187 |
| 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 |
| | 3,575,040,884 | 0.62% | 7,036,249,462 | 1.61% | 10,611,290,346 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

b) Por plazo de vencimiento

| 31 de diciembre de 2014 | | | | | |
|-------------------------|-----------------------------|--|------------------------------|--|------------------------------|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Moneda Extranjera RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual | Total RD\$ |
| De 0 a 15 días | 3,201,076,490 | 0.73% | 10,964,283,173 | 1.08% | 14,165,359,663 |
| De 16 a 30 días | - | 0.00% | 3,380,514,288 | 1.24% | 3,380,514,288 |
| De 31 a 60 días | - | 0.00% | 168,989,208 | 1.32% | 168,989,208 |
| De 61 a 90 días | 50,000 | 4.05% | 20,225,362 | 1.89% | 20,275,362 |
| De 91 a 180 días | - | 0.00% | 196,492,010 | 2.16% | 196,492,010 |
| De 181 a un año | - | 0.00% | 38,950,322 | 2.90% | 38,950,322 |
| De más de un año | <u>2,400</u> | <u>5.63%</u> | <u>90,202,934</u> | <u>2.99%</u> | <u>90,205,334</u> |
| | <u>3,201,128,890</u> | <u>0.73%</u> | <u>14,859,657,297</u> | <u>1.15%</u> | <u>18,060,786,187</u> |

| 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 | <u>2,100</u> | <u>5.50%</u> | <u>12,386,129</u> | <u>3.05%</u> | <u>12,388,229</u> |
| | <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> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y de clientes fallecidos en instituciones financieras del país por RD\$70,885,341 y RD\$45,472,523, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país con plazo de tres a 10 años es de RD\$360,045 y RD\$355,305, respectivamente

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

17 Fondos tomados a préstamo

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

| 31 de diciembre de 2014 | | | | | |
|---|------------------|-----------------|----------------------|--------------------|--|
| <u>Acreedores</u> | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u> | <u>Plazo</u> | <u>Saldo</u> |
| a) Instituciones financieras del país: | | | | | |
| Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción | Préstamo | Sin garantía | 13.50% | 2012 | RD\$ <u>1,863,409</u> |
| b) Instituciones financieras del exterior: | | | | | |
| Bladex Panamá, corresponde a US\$150,000,000 | Línea de crédito | Sin garantía | 1.47% hasta 1.95% | 2015 | 6,630,495,000 |
| Citibank, N. A., corresponde a US\$159,000,000 | Línea de crédito | Sin garantía | 1.22% hasta 1.62% | 2015 | 7,028,324,700 |
| The Export Import Bank of Korea, corresponde a US\$1,293,679 | Préstamo | Sin garantía | 2.39% | 2015 hasta 2016 | 57,184,890 |
| Eximbank, Republic of China - Taiwán, corresponde a US\$425,287 | Préstamo | Sin garantía | 0.5% hasta 1.07% | 2015 hasta 2017 | 18,799,092 |
| Agencia Francesa de Desarrollo, corresponde a US\$13,333,333 | Préstamo | Sin garantía | 4.21% | 2016 | 589,377,334 |
| Wells Fargo Bank, N. A. corresponde a US\$147,123,235 | Préstamo | Sin garantía | 1.35% hasta 1.61% | 2015 | 6,503,332,497 |
| Mercantil Commerce Bank, corresponde a US\$50,000,000 | Préstamo | Sin garantía | 1.72% hasta 2.2% | 2015 | 2,210,165,000 |
| Bank of América corresponde a US\$49,000,000 | Préstamo | Sin garantía | 1.58% | 2015 | 2,165,961,700 |
| U. S. Century Bank corresponde a US\$5,000,000 | Préstamo | Sin garantía | 1.23% | 2015 | 221,016,500 |
| Deutsche Bank corresponde a US\$100,000,000 | Préstamo | Sin garantía | 1.53 hasta 1.72% | 2015 | 4,420,330,000 |
| Banco del Comercio del Exterior corresponde a US\$9,750,000 | Préstamo | Sin garantía | 2.47% | 2015 | 430,982,175 |
| Banco Interamericano de Desarrollo, corresponde a US\$60,000,000 | Préstamo | Sin garantía | 1.47 hasta 2.43% | 2015 | <u>2,652,198,000</u> 32,928,166,888 |
| a) Intereses por pagar, incluye US\$1,929,784 | | | | | <u>85,304,853</u> |
| | | | | | RD\$ <u>33,015,335,150</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| 31 de diciembre de 2013 | | | | | |
|---|------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------------------------|
| <u>Acreedores</u> | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u> | <u>Plazo</u> | <u>Saldo</u> |
| a) Instituciones financieras del país: | | | | | |
| Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción | Préstamo | Sin garantía | 13.50% | 2012 | RD\$ <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, N.A., 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 América 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> |
| b) Intereses por pagar, incluye US\$1,793,634 | | | | | |
| | | | | | <u>76,540,507</u> |
| | | | | | RD\$ <u>22,157,251,174</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

18 Valores en circulación

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

a) Por tipo

| | 31 de diciembre de 2014 | |
|--------------------------|----------------------------|--|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual |
| Certificados financieros | 83,455,950,437 | 7.32% |

| | 31 de diciembre de 2013 | |
|--------------------------|----------------------------|--|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual |
| Certificados financieros | 75,035,439,606 | 6.85% |

b) Por sector

| | 31 de diciembre de 2014 | |
|-----------------------|----------------------------|--|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual |
| Público no financiero | 13,124,577,256 | 6.88% |
| Privado no financiero | 47,211,859,225 | 6.44% |
| Financiero | 23,119,513,956 | 9.37% |
| | 83,455,950,437 | 7.32% |

| | 31 de diciembre de 2013 | |
|-----------------------|----------------------------|--|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual |
| Público no financiero | 10,009,860,753 | 6.25% |
| Privado no financiero | 39,852,934,356 | 5.84% |
| Financiero | 25,172,644,497 | 8.69% |
| | 75,035,439,606 | 6.85% |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

c) Por plazo de vencimiento

| | 31 de diciembre de 2014 | |
|------------------|----------------------------|--|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual |
| De 0 a 15 días | 6,428,350,919 | 6.15% |
| De 16 a 30 días | 7,953,373,497 | 7.18% |
| De 31 a 60 días | 14,905,829,042 | 7.56% |
| De 61 a 90 días | 15,221,058,198 | 8.11% |
| De 91 a 180 días | 18,679,622,104 | 7.75% |
| De 181 a un año | 12,497,931,115 | 6.43% |
| Más de un año | 7,769,785,562 | 6.84% |
| | 83,455,950,437 | 7.32% |

| | 31 de diciembre de 2013 | |
|------------------|----------------------------|--|
| | Moneda Nacional RD\$ | Tasa Promedio Ponderada Anual |
| De 0 a 15 días | 10,023,500,965 | 7.27% |
| De 16 a 30 días | 8,058,486,403 | 6.56% |
| De 31 a 60 días | 12,027,601,141 | 7.00% |
| De 61 a 90 días | 12,397,736,565 | 7.26% |
| De 91 a 180 días | 13,726,084,531 | 6.72% |
| De 181 a un año | 10,797,408,024 | 5.96% |
| Más de un año | 8,004,621,977 | 7.18% |
| | 75,035,439,606 | 6.85% |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

| | 31 de diciembre de 2014 | | |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|
| | Clientes Fallecidos | Afectedos en Garantía | Total |
| Valores en circulación: | | | |
| Certificados financieros | RD\$ 254,404,219 | 5,116,630,436 | 5,371,034,655 |
| | | | |
| | 31 de diciembre de 2013 | | |
| | Clientes Fallecidos | Afectedos en Garantía | Total |
| Valores en circulación: | | | |
| Certificados financieros | RD\$ 113,898,054 | 4,994,376,900 | 5,108,274,954 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

19 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------------------------|-----------------------------|
| Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$266,929 en 2014 y US\$809,267 en 2013) (a) | RD\$ 902,843,696 | 882,367,909 |
| Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$11,640,843 en 2014 y US\$6,772,410 en 2013) (b) | 930,151,394 | 384,449,724 |
| Partidas no reclamadas por terceros, (incluye US\$867,634 en 2014 y US\$978,802 en 2013) | 176,662,711 | 177,587,280 |
| Acreeedores diversos: | | |
| Comisiones por pagar | 92,148,114 | 48,195,758 |
| Acreeedores por adquisición de bienes y servicios | 6,671,007 | 4,770,300 |
| Impuestos retenidos a terceros por pagar | 133,522,394 | 61,106,912 |
| Prima de seguro retenida por pagar | 490,424,732 | 495,199,068 |
| Otros acreeedores diversos (c) | 1,688,116,515 | 376,365,415 |
| Provisión para operaciones contingentes (incluye US\$1,837,021 en 2014 y US\$1,136,251 en 2013) (d) | 134,109,282 | 82,043,327 |
| Otras provisiones: | | |
| Provisión para litigios | 94,944,748 | 104,433,217 |
| Bonificación funcionarios y empleados Programa de Prevención de Riesgo Sistémico | 2,181,602,850 | 1,971,237,761 |
| Fondo de contingencia | 110,642,493 | 104,607,807 |
| Gastos acumulados por pagar | 69,010,186 | 88,620,004 |
| Para tarjetas de crédito y transacciones electrónicas | 99,635,539 | 79,481,427 |
| Aportaciones extraordinarias al plan de pensiones | 67,653,665 | 82,965,486 |
| Otras provisiones (incluye US\$5,920 en 2014 y 2013) | 30,493,896 | 482,690,557 |
| Partidas por imputar (incluye US\$343,267 en 2014 y US\$336,883 en 2013) (e) | 8,340,572 | 545,377,043 |
| Otros créditos diferidos (f) | 171,264,353 | 274,441,687 |
| Fondos en administración: | | |
| Sector Público | 319,117,947 | - |
| | <u>251,069,531</u> | <u>186,900,379</u> |
| | RD\$ <u>7,958,425,625</u> | <u>6,432,841,061</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados y de administración, entre otros.
- (b) En este renglón el Banco registra los saldos de los depósitos especiales en dólares del Estado Dominicano.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluye RD\$847,155,802 y RD\$585,214,015, respectivamente, los cuales corresponden a pasivos originados a favor de entidades concesionarias de vehículos por financiamientos otorgados por el Banco en la feria vehicular.
- (d) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver nota 14).
- (e) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.
- (f) Corresponde a ingresos diferidos originados por el descuento obtenido en la adquisición de la cartera de crédito a una institución financiera local. Este pasivo se reconoce como ingresos en la medida de que los créditos relacionados se cobren.

20 Obligaciones subordinadas

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

| <u>Tipo</u> | <u>31 de diciembre de 2014</u> | | | |
|--|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|
| | <u>Monto RD\$</u> | <u>Tasa de Interés Efectiva</u> | <u>Tipo de Moneda</u> | <u>Plazo</u> |
| Deuda subordinada (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a) | 13,260,990,000 | 7.12% | Dólares | 10 años |
| Deuda subordinada valor nominal) (b) | 10,000,000,000 | 9.66% | Pesos | 10 años |
| Costos de emisión de deuda (c) | (142,934,125) | - | - | - |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | | | |
|--|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a (US\$2,249,533) (d) | <u>(99,436,101)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 23,018,619,774 | - | - | - |
| Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000) | <u>392,072,026</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>23,410,691,800</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

31 de diciembre de 2013

| <u>Tipo</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Tasa de Interés Efectiva</u> | <u>Tipo de Moneda</u> | <u>Plazo</u> |
|--|------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Deudas subordinadas (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a) | 12,801,690,000 | 7.12% | Dólares | 10 años |
| Costos de emisión de deuda (c) | (157,807,436) | - | - | - |
| Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a (US\$2,249,533) (d) | <u>(104,262,639)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 12,539,619,925 | - | - | - |
| Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000) | <u>373,382,625</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>12,913,002,550</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- (a) Corresponden a bonos emitidos por el Banco en fecha 1ro. de febrero de 2013 por un valor nominal de US\$300,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 7% anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 1ro. de febrero de 2023. Dicha emisión se realizó en los Estados Unidos de América “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 bancarrota, liquidación o disolución del Banco bajo las leyes dominicanas, el pago de los bonos estará supeditado a todas las obligaciones existentes y futuras denominadas como “*Senior Obligations*”, las cuales incluyen los demás pasivos del Banco

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

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

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

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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 2014 y 2013, es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | RD\$ 7,576,103,534 | 5,428,385,498 |
| Más (menos) ajustes fiscales: | | |
| Ingresos exentos provenientes de inversiones en valores | (4,791,987,928) | (3,141,239,541) |
| Ingresos exentos provenientes de inversiones en subsidiarias | (954,437,931) | (914,082,815) |
| Dividendos recibidos por inversiones en acciones | (305,652,842) | (122,683,752) |
| Efecto de depreciación de activos fijos | (97,438,462) | (92,508,807) |
| Otras partidas no deducibles | <u>529,319,570</u> | <u>104,982,903</u> |
| Renta neta imponible | RD\$ <u>1,955,905,941</u> | <u>1,262,853,486</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 financieros netos hasta el 31 de diciembre de 2013, entre otros elementos incluidos en esta ley. La extensión de la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos financieros netos 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 2014 y 2013, es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------------|--------------------|---------------|
| Renta neta imponible | RD\$ 1,955,905,941 | 1,262,853,486 |
| Tasa impositiva | <u>28%</u> | <u>29%</u> |
| Impuesto sobre la renta determinado | 547,653,663 | 366,227,511 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | |
|---|----------------------------------|-----------------------------|
| Anticipos pagados | - | (60,841,707) |
| Saldo a favor por pago extraordinario del impuesto del 1% activos financieros netos | - | (619,417,738) |
| Saldo a favor de años anteriores | (849,981,475) | (535,949,541) |
| Transferencia del saldo a favor del 1% del impuesto a los activos del año 2013 | (231,147,418) | - |
| Ajuste al saldo a favor de años anteriores (i) | 7,075,580 | - |
| Crédito fiscal por retención sobre pagos de instituciones del Estado (ii) | <u>(9,842,980)</u> | <u>-</u> |
| Saldo a favor al final del período (iii) (nota 13) | RD\$ <u>(536,242,630)</u> | <u>(849,981,475)</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado no consolidado - base regulada de resultado se compone como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------------------|---------------------------|
| Corriente | RD\$ 547,653,663 | 366,227,511 |
| Impuesto años anteriores (i) | 7,075,580 | 4,010,650 |
| Retenciones sobre dividendos recibidos | <u>1,729,864</u> | <u>11,458,045</u> |
| | RD\$ <u>556,459,107</u> | <u>381,696,206</u> |

- (i) Al 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 pagos recibidos en efectivo de instituciones del Estado.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.

El saldo a favor incluye un valor de aproximadamente RD\$620,000,000, correspondiente a un pago realizado por el Banco según acuerdo con la Dirección General de Impuestos Internos, el cual será compensado con los resultados futuros en un período de 15 años a razón de 6.67% anual. Al 31 de diciembre de 2014 el monto de este acuerdo asciende aproximadamente a RD\$537,000,000.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

22 Patrimonio neto

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

| | 2014 | | | |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | Acciones Comunes | | | |
| | Autorizadas | | Emitidas | |
| | Cantidad | Monto RD\$ | Cantidad | Monto RD\$ |
| Saldo al 31 diciembre de 2014 | <u>5,500,000</u> | <u>5,500,000,000</u> | <u>5,500,000</u> | <u>5,500,000,000</u> |
| | 2013 | | | |
| | Acciones Comunes | | | |
| | Autorizadas | | Emitidas | |
| | Cantidad | Monto RD\$ | Cantidad | Monto RD\$ |
| Saldo al 31 diciembre de 2013 | <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:

- a) 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.
- b) RD\$200,000,000 mediante la entrega por el Estado en 1988 de vales certificados emitidos por la Tesorería Nacional.
- c) 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.
- d) 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 abril de 2005.
- e) RD\$2,000,000,000 mediante la reinversión de dividendos con cargo a las utilidades generadas del año 2013, conforme a la Ley No. 543-14 del 5 de diciembre de 2014.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

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 otras reservas patrimoniales del Banco.

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

Mediante la Décimo Octava y Segunda Resolución de las Sesiones Ordinarias de fecha 14 de enero y 11 de septiembre de 2014, respectivamente, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades tomando en consideración los lineamientos para la distribución de dividendos a los accionistas establecidos en la resolución 7-2002 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de marzo de 2002, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Ley 99-01 sobre distribución de las utilidades del Banco. El total de las utilidades a distribuir fue de RD\$6,676,055,650, según se detalla a continuación:

- i) RD\$1,766,341,254 transferidos a reserva patrimonial.
- ii) RD\$2,000,000,000 para pago de dividendos en acciones.
- iii) RD\$1,300,000,000 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.
- iv) RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional.
- v) RD\$4,500,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- vi) RD\$410,446,143 para pagar con venta de bienes adjudicados al Estado Dominicano.
- vii) RD\$1,119,768,253 para compensación de deudas del Estado Dominicano.

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 esta 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 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:

- i) RD\$777,550,989 transferidos a reserva patrimonial. Esta transferencia se aplicó con efectividad al 31 de diciembre de 2012.
- ii) RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- ii) RD\$5,250,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- iii) RD\$333,236,138 para compensación de deudas del Estado Dominicano.
- iv) RD\$1,030,537,127 para ser entregados al Estado Dominicano.

Aumento de capital autorizado y pagado:

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

- ◆ Aumentar al 31 de diciembre de 2014, el capital autorizado y pagado del Banco de RD\$3,500,000,000, equivalentes a 3,500,000 acciones comunes a RD\$5,500,000,000, equivalentes a 5,500,000 acciones comunes. Este incremento de capital se realizó a través de la distribución de dividendos del año 2013.
- ◆ Con las utilidades proyectadas para los años 2015 y 2016, incrementar el capital autorizado y pagado del Banco hasta un monto máximo de RD\$10,000,000,000 equivalentes a 100,000,000 de acciones comunes.

Otras reservas patrimoniales

El Banco acorde con su Ley Orgánica segrega hacia otras reservas patrimoniales el 35% de la ganancia neta anual. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco segregó por concepto de reserva patrimonial un total de RD\$2,456,875,550 y RD\$1,766,341,254, respectivamente.

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

Superávit por revaluación

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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

23 Límites legales y relaciones técnicas

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

| Al 31 de diciembre de 2014 | | |
|--|----------------------------|--------------------|
| <u>Concepto de Límite</u> | <u>Según Normativa</u> | <u>Entidad</u> |
| Requerimiento mínimo de: | | |
| Encaje legal en RD\$ | RD\$ 21,518,777,749 | 21,875,234,177 |
| Encaje legal en US\$ | 246,677,322 | 377,725,285 |
| Índice de solvencia (a) (b) | 10% | 16.91% |
| Créditos individuales (e): | | |
| Con garantías reales | 5,532,570,814 | 1,658,785,934 |
| Sin garantías reales | 2,766,285,407 | 2,282,189,368 |
| Partes vinculadas | 13,831,427,034 | 9,146,446,272 |
| Inversiones en acciones: | | |
| Entidades financieras en el exterior | 1,100,000,000 | 37,948,975 |
| Entidades no financieras (b) | 550,000,000 | 26,712,636 |
| Entidades de apoyo y servicios conexos (c) | 1,100,000,000 | 4,493,216,633 |
| Propiedades, muebles y equipos | 27,662,854,068 | 6,682,919,362 |
| Contingencias (b) | 82,988,562,204 | 9,181,975,138 |
| Financiamientos en moneda extranjera (d) | <u>5,532,570,814</u> | <u>506,099,379</u> |

| Al 31 de diciembre de 2013 | | |
|--|----------------------------|----------------------|
| <u>Concepto de Límite</u> | <u>Según Normativa</u> | <u>Entidad</u> |
| 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 | 700,000,000 | 36,634,596 |
| Entidades no financieras | 350,000,000 | 33,987,636 |
| Entidades de apoyo y servicios conexos (c) | 700,000,000 | 3,906,204,649 |
| Propiedades, 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 (d) | <u>4,195,508,149</u> | <u>1,496,907,852</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- (a) Mediante la Circular SB: ADM/0600/10 del 10 de diciembre de 2010, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a no 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. Según las Circulares Nos. ADM/1278/14 de fecha 22 de diciembre de 2014 ADM/268/14 de fecha 19 de diciembre de 2014 y ADM/0093/14 de 26 de febrero de 2014 emitidas por la Superintendencia de Bancos, se otorga dispensa para ponderación al 0% en el índice de solvencias para las operaciones de créditos a algunas empresas contratistas de obras del Estado, generadoras de electricidad y a empresa del sector vial Dominicano, respectivamente.
- (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.
- (c) El Banco posee exceso en inversiones en acciones, los cuales no fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo No. 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera estableció un plazo de cinco 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 años que terminado 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. 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.
- (d) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, es decir, con vencimiento mayor a un año, los 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 por parte del Banco a sus clientes, acorde con la Comunicación No. 036395 del Banco Central de la República Dominicana 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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- (e) Mediante la Circular SB: ADM/0086/14 del 21 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos autorizó que los créditos otorgados a contratistas de obras de instituciones públicas, tanto del Gobierno Central como descentralizadas y autónomas y empresas públicas no financieras, no sean computados para los fines de la determinación de los excesos a los límites individuales establecidos en el Reglamento de Concentración de Riesgos, aprobado mediante la Quinta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de diciembre de 2006. Según la Circular ADM/1291/14 de fecha 23 de diciembre de 2014 de la Superintendencia de Bancos, los créditos otorgados a algunos generadores eléctricos con los cuales el Estado Dominicano mantenía deudas a través del sector eléctrico, no sean computados para los excesos a los límites de créditos individuales.

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>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Garantías otorgadas: | | |
| Avales | RD\$ 1,324,417,126 | 1,369,198,823 |
| Otras garantías otorgadas | 227,296,811 | 196,638,077 |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas | 132,178,669 | 177,817,000 |
| Líneas de crédito de utilización automática | <u>7,498,082,532</u> | <u>4,824,869,089</u> |
| | RD\$ <u>9,181,975,138</u> | <u>6,568,522,989</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$134,109,282 y RD\$82,043,327, 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. El 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$375,871,000 y RD\$306,297,000, respectivamente, los cuales se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

(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 2014 y 2013 fue de aproximadamente RD\$597,318,000 y RD\$415,011,000, 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 2014 y 2013, fue de aproximadamente RD\$226,183,000 y RD\$292,037,000, 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 2014 y 2013 fue de aproximadamente RD\$440,769,000 y RD\$383,552,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

(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 2014 y 2013 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 2014 y 2013, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$94,944,748 y RD\$104,433,217, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los balances generales no consolidados - 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:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|---------------|
| Fondo para préstamos PROMIPYME | RD\$ 1,574,678,689 | 1,032,843,087 |
| Fondo para préstamos para Comunidad Digna PROMIDIGNA | 82,207 | - |
| PROMIPYME - PROCREA | 346,772 | 356,054 |
| Recursos SEH - PETROCARIBE | 208,559 | 208,559 |
| PROMICENTRAL | 408,445,608 | 847,233,481 |
| PROMIPYME - Fondos Fonper | 110,460,614 | 347,343,255 |
| Créditos PROMIPYME - PRESAAC | 1,518,406 | 2,437,446 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Créditos MI PRIMER PROGRESO | 16,188,860 | 17,463,039 |
| Créditos MI PRODEMICO | 106,255,066 | 52,322,754 |
| Banca Solidaria | 1,255,498,837 | 1,006,879,612 |
| Créditos D y E del BNV | <u>659,783,875</u> | <u>-</u> |
| RD\$ | <u>4,133,467,493</u> | <u>3,307,087,287</u> |

26 Ingresos y gastos financieros

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos financieros: | | |
| Por cartera de créditos: | | |
| Comerciales | RD\$ 16,860,992,271 | 14,072,185,383 |
| Consumo | 5,460,902,173 | 3,737,737,742 |
| Hipotecarios | <u>2,210,364,166</u> | <u>1,756,310,246</u> |
| Subtotal | <u>24,532,258,610</u> | <u>19,566,233,371</u> |
| Por inversiones: | | |
| Otros instrumentos de deuda | <u>4,513,488,784</u> | <u>5,166,908,945</u> |
| Ganancias por inversiones | <u>2,660,428,988</u> | <u>1,953,637,975</u> |
| Total | RD\$ <u>31,706,176,382</u> | <u>26,686,780,291</u> |
| Gastos financieros: | | |
| Por captaciones: | | |
| Depósitos del público | RD\$ (2,226,683,678) | (2,332,491,137) |
| Valores en poder del público | (5,771,340,596) | (4,607,490,760) |
| Obligaciones subordinada | <u>(1,034,433,957)</u> | <u>(913,140,872)</u> |
| Subtotal | <u>(9,032,458,231)</u> | <u>(7,853,122,769)</u> |
| Por inversiones: | | |
| Amortización de primas por otras inversiones en instrumentos de deuda | (606,698,752) | (273,164,085) |
| Pérdida en venta de inversiones | <u>(269,010)</u> | <u>(13,304,983)</u> |
| | <u>(606,967,762)</u> | <u>(286,469,068)</u> |
| Por financiamientos: | | |
| Financiamientos obtenidos | <u>(430,999,603)</u> | <u>(372,796,830)</u> |
| Total | RD\$ <u>(10,070,425,596)</u> | <u>(8,512,388,667)</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

27 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| Ingresos de cambio por: | | |
| Cartera de crédito | RD\$ 2,676,491,464 | 3,540,425,014 |
| Inversiones | 71,036,635 | 81,840,240 |
| Disponibilidades | 1,194,763,070 | 1,310,061,062 |
| Cuentas a recibir | 4,611,613 | 617,178,193 |
| Inversiones no financieras | 1,417,228 | 5,529,132 |
| Otros activos | 7,053,007 | 1,255,711 |
| Depósitos del público | 224,819,903 | 586,448,865 |
| Obligaciones subordinadas | 30,532,439 | 125,507,759 |
| Fondos tomados a préstamo | 63,480,853 | 186,133,712 |
| Otras diferencias en cambio | <u>5,414,992</u> | <u>6,462,676</u> |
| Subtotal | <u>4,279,621,204</u> | <u>6,460,842,364</u> |
| Gastos de cambios por: | | |
| Depósitos del público | (2,967,763,700) | (4,058,005,588) |
| Financiamientos obtenidos | (804,693,575) | (905,223,912) |
| Obligaciones financieras | (29,567,805) | (72,796,631) |
| Obligaciones subordinadas | (139,055,702) | (310,377,913) |
| Cartera de crédito | (432,503,029) | (819,709,278) |
| Inversiones | (3,593,256) | (12,360,514) |
| Disponibilidades | (100,270,496) | (228,610,645) |
| Cuentas a recibir | (187,920) | (109,501,946) |
| Otros activos | (52,628) | (120,107) |
| Inversiones no financieras | (102,849) | (365,811) |
| Otros pasivos | <u>(3,707,217)</u> | <u>(4,621,788)</u> |
| Subtotal | <u>(4,481,498,177)</u> | <u>(6,521,694,133)</u> |
| | RD\$ <u>(201,876,973)</u> | <u>(60,851,769)</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

28 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Otros ingresos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios: | | |
| Giros y transferencias | RD\$ 144,431,485 | 126,231,203 |
| Certificación de cheques y venta de cheques de administración | 18,403,697 | 13,062,464 |
| Cobranzas | 4,020,940 | 5,005,834 |
| Tarjetas de crédito | 623,013,384 | 598,955,606 |
| Otras comisiones | 2,207,983,434 | 1,784,049,209 |
| Cartas de crédito | 67,475,130 | 31,670,169 |
| Garantías otorgadas | <u>16,646,983</u> | <u>28,328,092</u> |
| | <u>3,081,975,053</u> | <u>2,587,302,577</u> |
| Comisiones por cambios: | | |
| Ganancias por cambio de divisas al contado | 959,981,149 | 696,129,365 |
| Prima por contratos a futuro con divisas | <u>137,084,800</u> | <u>56,170,000</u> |
| | <u>1,097,065,949</u> | <u>752,299,365</u> |
| Ingresos diversos por disponibilidades | <u>50,227,688</u> | <u>16,454,747</u> |
| | RD\$ <u>4,229,268,690</u> | <u>3,356,056,689</u> |
| Otros gastos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios: | | |
| Corresponsalía | RD\$ (32,163,255) | (18,704,652) |
| Servicios bursátiles | (263,250,105) | - |
| Otros servicios | <u>(235,510,052)</u> | <u>(202,426,674)</u> |
| | <u>(530,923,412)</u> | <u>(221,131,326)</u> |
| Gastos diversos: | | |
| Cambios de divisas | (55,007,508) | (13,549,477) |
| Otros gastos operacionales diversos | <u>(76,738,346)</u> | <u>(73,816,864)</u> |
| | <u>(131,745,854)</u> | <u>(87,366,341)</u> |
| | RD\$ <u>(662,669,266)</u> | <u>(308,497,667)</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

29 Otros ingresos (gastos)

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Otros ingresos: | | |
| Recuperación de activos castigados | RD\$ 347,017,985 | 199,392,383 |
| Disminución de provisiones para activos riesgosos | 398,939,822 | 343,795,757 |
| Por inversiones no financieras | 1,260,090,773 | 1,036,766,567 |
| Por venta de bienes | 105,410,744 | 55,469,953 |
| Arrendamientos de bienes | 61,394,033 | 27,232,975 |
| Otros | <u>906,849,707</u> | <u>355,846,464</u> |
| | <u>3,079,703,064</u> | <u>2,018,504,099</u> |
| Otros gastos: | | |
| Pérdida por participación de otras empresas | (2,958,467) | (27,494,019) |
| Por bienes recibidos en recuperación de créditos | (79,241,777) | (34,701,023) |
| Pérdida en venta de bienes | (7,403,907) | (26,597,723) |
| Otros gastos: | | |
| Cuentas a recibir | (1,793,589) | - |
| Sanción por incumplimiento | (136,471) | (296,132) |
| Donaciones efectuadas | (207,529,753) | (131,511,578) |
| Pérdida por robos, asaltos y fraudes | (43,586,960) | (98,461,334) |
| Otros | <u>(353,793,388)</u> | <u>(288,226,825)</u> |
| | <u>(696,444,312)</u> | <u>(607,288,634)</u> |
| | RD\$ <u>2,383,258,752</u> | <u>1,411,215,465</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

30 Remuneraciones y beneficios sociales

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | RD\$ 6,323,166,128 | 5,187,054,661 |
| Seguros sociales | 464,472,234 | 398,566,018 |
| Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones | 960,556,302 | 897,180,386 |
| Otros gastos del personal | <u>2,958,437,474</u> | <u>2,445,268,490</u> |
| | RD\$ <u>10,706,632,138</u> | <u>8,928,069,555</u> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$850,000,000 y RD\$631,133,000, respectivamente, de retribución de personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el número de empleados es de 8,599 y 7,661, respectivamente.

31 Evaluación de riesgos

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

Riesgo de Tasas de Interés

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| | En Moneda <u>Nacional</u> | En Moneda <u>Extranjera</u> | En Moneda <u>Nacional</u> | En Moneda <u>Extranjera</u> |
| Activos sensibles a tasas | RD\$ 196,830,261,848 | 108,020,545,421 | 173,444,985,499 | 109,236,523,393 |
| Pasivos sensibles a tasas | <u>(186,571,678,094)</u> | <u>(116,693,629,479)</u> | <u>(168,989,766,528)</u> | <u>(99,172,064,526)</u> |
| Posición neta | RD\$ <u>10,258,583,754</u> | <u>(8,673,084,058)</u> | <u>4,455,218,971</u> | <u>10,064,458,867</u> |
| Exposición a tasa de interés | RD\$ <u>438,451,243</u> | <u>885,334,803</u> | <u>979,230,841</u> | <u>1,099,013,656</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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Riesgo de liquidez

al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

| | | 31 de diciembre de 2014 | | | | | |
|---|-------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| | | Hasta 30 días | De 31 a 90 días | De 91 días a un año | De uno a 5 años | Más de 5 años | Total |
| <u>Activos:</u> | | | | | | | |
| Fondos disponibles | RD\$ | 73,711,127,735 | - | - | - | - | 73,711,127,735 |
| Inversiones | | 7,430,495,346 | 1,740,004,075 | 2,373,129,735 | 7,353,735,340 | 11,317,518,145 | 30,214,882,641 |
| Cartera de créditos | | 32,174,616,136 | 14,783,854,560 | 59,706,820,442 | 74,869,026,727 | 50,812,261,924 | 232,346,579,789 |
| Deudores por aceptaciones | | 19,579,321 | - | 3,315,248 | - | - | 22,894,569 |
| Cuentas por cobrar | | 724,376,500 | - | - | - | 71,106,323 | 795,482,823 |
| Inversiones en acciones | | - | - | - | - | 4,557,878,243 | 4,557,878,243 |
| Total activos | RD\$ | <u>114,060,195,038</u> | <u>16,523,858,635</u> | <u>62,083,265,425</u> | <u>82,222,762,067</u> | <u>66,758,764,635</u> | <u>341,648,845,800</u> |
| <u>Pasivos:</u> | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | RD\$ | 125,479,969,877 | 7,964,210,284 | 18,157,094,917 | 5,090,397,990 | 2,126,867,584 | 158,818,540,652 |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | | 17,493,636,398 | 189,264,570 | 235,442,327 | 90,202,936 | 52,239,956 | 18,060,786,187 |
| Fondos tomados a préstamo | | 1,335,182,876 | 7,556,677,838 | 21,013,232,494 | 3,110,241,942 | - | 33,015,335,150 |
| Valores en circulación | | 14,381,724,416 | 30,126,887,240 | 31,177,553,219 | 7,769,785,562 | - | 83,455,950,437 |
| Aceptaciones en circulación | | 19,579,321 | - | 3,315,248 | - | - | 22,894,569 |
| Otros pasivos (ii) | | 3,275,137,626 | - | 900,550,192 | 438,169,117 | 3,344,568,690 | 7,958,425,625 |
| Obligaciones subordinadas | | - | 386,778,874 | 5,293,152 | - | 23,260,990,000 | 23,653,062,026 |
| Total pasivos | RD\$ | <u>161,985,230,514</u> | <u>46,223,818,806</u> | <u>71,492,481,549</u> | <u>16,498,797,547</u> | <u>28,784,666,230</u> | <u>324,984,994,646</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | 31 de diciembre de 2013 | | | | | |
|----------------------|-------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| | | Hasta 30 días | De 31 a 90 días | De 91 días a un año | De uno a 5 años | Más de 5 años | Total |
| Activos: | | | | | | | |
| Fondos | | | | | | | |
| disponibles | RD\$ | 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) | | <u>34,675,763</u> | <u>270,374,798</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>23,098,873</u> | <u>328,149,434</u> |
| Total activos | RD\$ | <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> |
| Pasivos: | | | | | | | |
| Obligaciones | | | | | | | |
| con el público | RD\$ | 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 | - | - | 12,801,690,000 | 13,175,072,625 |
| Total pasivos | RD\$ | <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>15,847,512,987</u> | <u>287,849,008,811</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.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

La razón de liquidez del Banco consiste en:

| | Al 31 de diciembre de 2014 | | Al 31 de diciembre de 2013 | |
|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera |
| Razón de liquidez: | | | | |
| A 15 días ajustada | 148.20% | 328.87% | 121.52% | 181.79% |
| A 30 días ajustada | 146.07% | 424.13% | 101.98% | 377.81% |
| A 60 días ajustada | 135.92% | 354.31% | 84.09% | 243.85% |
| A 90 días ajustada | 132.52% | 251.14% | 81.37% | 188.94% |
| Posición: | | | | |
| A 15 días ajustada | 7,880,182,461 | 582,208,188 | 4,183,131,797 | 233,255,435 |
| A 30 días ajustada | 9,138,792,678 | 978,679,847 | 546,167,676 | 1,008,916,793 |
| A 60 días ajustada | 9,648,569,133 | 929,479,569 | (6,304,776,121) | 823,450,643 |
| A 90 días ajustada | 10,573,382,399 | 792,994,374 | (8,864,917,275) | 696,228,119 |
| Global (meses) | (51.88) | (46.47) | (1.04) | (56.78) |

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a un 80% y a 60 y 90 días no inferior a un 70%. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

32 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

| | 2014 | | 2013 | |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| | Valor en Libros | Valor de Mercado | Valor en Libros | Valor de Mercado |
| Activos financieros | | | | |
| Fondos disponibles | RD\$ 73,711,127,735 | 73,711,127,735 | 59,705,750,545 | 59,705,750,545 |
| Inversiones, neto (a) | 30,154,899,794 | N/D | 42,319,846,321 | N/D |
| Cartera de créditos, neto (a) | 226,901,831,004 | N/D | 190,509,972,090 | N/D |
| Inversiones en acciones, neto (b) | 4,370,782,826 | N/D | 3,820,063,674 | N/D |
| | RD\$ 335,138,641,359 | 73,711,127,735 | 296,355,632,630 | 59,705,750,545 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | | | | |
|--|-------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Pasivos | | | | | |
| Obligaciones con el público | RD\$ | 158,818,540,652 | N/D | 160,434,520,551 | N/D |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | | 18,060,786,187 | N/D | 10,611,290,346 | N/D |
| Fondos tomados a préstamo (a) | | 33,015,335,150 | N/D | 22,157,251,174 | N/D |
| Valores en circulación (a) | | 83,455,950,437 | N/D | 75,035,439,606 | N/D |
| Obligaciones subordinadas | | <u>23,410,691,800</u> | <u>23,494,801,425</u> | <u>12,913,002,550</u> | <u>11,909,832,956</u> |
| | RD\$ | <u>316,761,304,226</u> | <u>23,494,801,425</u> | <u>281,151,504,227</u> | <u>11,909,832,956</u> |

(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.

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 2014 y 2013, son como sigue:

| | Al 31 de diciembre de 2014 | | | |
|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|
| | <u>Créditos Vigentes</u> | <u>Créditos Vencidos</u> | <u>Total</u> | <u>Garantías Reales</u> |
| Vinculados a la propiedad | 45,731,502,959 | - | 45,731,502,959 | Sin garantías |
| Vinculados a la administración | <u>8,988,772,174</u> | <u>157,674,098</u> | <u>9,146,446,272</u> | <u>5,317,800,721</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | Al 31 de diciembre de 2013 | | | Garantías Reales |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Créditos Vigentes | Créditos Vencidos | Total | |
| Vinculados a la propiedad | 87,203,099,389 | - | 87,203,099,389 | Sin garantía |
| Vinculados a la administración | <u>6,354,357,910</u> | <u>64,038,785</u> | <u>6,418,396,695</u> | <u>2,182,318,694</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos vinculados a la administración del Banco incluyen RD\$7,924 y RD\$5,623 millones, respectivamente, los cuales fueron concedidos a funcionarios empleados y vinculados por consanguinidad y afinidad a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas partes no vinculadas.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificada por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluyen:

| | 2014 | | 2013 | |
|---|----------------------|---|--------------------|---|
| | <u>Balance</u> | Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) | <u>Balance</u> | Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) |
| Fondos disponibles | RD\$ 56,497,506,793 | - | 38,652,218,068 | - |
| Cartera de créditos | 45,731,502,959 | 8,264,323,480 | 87,203,099,389 | 6,325,085,357 |
| Depósitos a la vista | 51,545,905 | (305,969,985) | 30,749,624,631 | (262,026,752) |
| Depósitos de ahorro | 1,864,529,191 | - | 2,203,429,162 | - |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 16,290,829,113 | 1,947,924,558 | 17,156,820,947 | 2,320,145,807 |
| Valores en circulación | 15,611,692,340 | (879,258,326) | 11,353,156,507 | (664,231,574) |
| Rendimientos por cobrar | 1,168,916,433 | - | 828,548,371 | - |
| Cuentas por cobrar | 760,903,089 | - | 41,063,645 | - |
| Otros pasivos | <u>1,096,605,760</u> | <u>-</u> | <u>264,767,695</u> | <u>-</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

Otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluyen:

| | 2014 | | 2013 | |
|--|------------------|---|---------------|---|
| | Balance | Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) | Balance | Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) |
| Cartera de crédito de empresas subsidiarias | RD\$ 102,510,091 | 9,215,353 | 35,859,809 | 5,468,569 |
| Cartera de funcionarios y empleados | 9,043,936,181 | 510,551,031 | 6,418,396,695 | 335,537,172 |
| Cuentas corrientes subsidiarias | 357,233,531 | (7,098,712) | 593,275,944 | (1,774,588) |
| Depósitos de ahorro subsidiarias | 46,287,603 | (85,034) | 3,724,356 | (383,446) |
| Certificados de depósitos de empresas subsidiarias | 774,204,706 | (55,547,567) | 1,439,518,929 | (76,685,907) |
| Depósitos funcionarios y empleados | 4,880,548,899 | (186,860,792) | 2,791,493,693 | (458,857,174) |
| Cuentas por cobrar | 40,083,795 | - | 2,788,459 | - |
| Otros pasivos | 40,560,147 | - | 6,241,732 | - |
| Inversión en valores | - | 1,662,891,281 | - | - |
| Inversión en acciones | 3,772,076,752 | 951,479,464 | 3,669,634,769 | 914,082,815 |
| Arrendamiento de bienes | - | 8,387,915 | - | 10,912,183 |
| Primas pagadas | 169,279,325 | (174,862,543) | 172,309,679 | (162,010,800) |
| Ingresos cobros de parqueo | - | - | - | 585,479 |
| Comisiones por transacciones bursátiles | - | (263,250,105) | - | - |
| Gastos de transporte y vigilancia | - | (422,768,770) | - | - |
| Gastos por Plan Patronal ARS Ley | - | (266,789,830) | - | (239,056,280) |

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. Hasta el 30 de junio de 2014, las contribuciones a este Plan corresponden al 12.5% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados a partir del 1ro. de julio de 2014. Este aporte fue incrementado a un 17.5% más el 2.5% de las utilidades brutas del Banco, según lo establece el estatuto del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores. El Banco también puede hacer aportaciones extraordinarias en base a resultados de estudios actuariales. Un resumen de la información financiera del plan (no auditada), es como sigue:

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Valor presente de las obligaciones por servicios pasados | RD\$ (9,149,734,632) | (7,748,214,946) |
| Activos netos del Plan | <u>8,743,792,644</u> | <u>7,191,516,168</u> |
| Posición neta del Fondo | RD\$ <u>(405,941,988)</u> | <u>(556,698,778)</u> |

El gasto contabilizado durante los años 2014 y 2013 fue de RD\$574,406,402 y RD\$569,541,269, respectivamente, incluyendo aportaciones extraordinarias por RD\$242,326,746 y RD\$272,326,347 para ambos años, con el propósito de cubrir el pasivo faltante hasta el año 2019, según autorización de la Superintendencia de Bancos.

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

Suposiciones actuariales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las principales asunciones actuariales y otras informaciones básicas del plan utilizadas en la determinación del pasivo actuarial, son las siguientes:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Tabla de mortalidad | SIPEN 2011 (M-F) | SIPEN 2011 (M-F) |
| Tasa de rendimiento de los activos | 12% | 12.50% |
| Tasa de descuento anual a largo plazo | 10% | 12% |
| Escala de incremento salarial anual | 8.50% | 6.50% |
| Tasa de inflación anual a largo plazo | <u>6.50%</u> | <u>6.50%</u> |

Un detalle del número y monto de pensiones vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|---------------|
| Cantidad de afiliados | 2,126 | 2,204 |
| Edad promedio en años de los pensionables | 46 | 45 |
| Salario promedio mensual | RD\$ <u>67,809</u> | <u>59,034</u> |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- 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:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------|----------------|
| Castigo de cartera de créditos y rendimientos por cobrar | RD\$ 1,191,549,457 | 1,165,705,595 |
| Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago | 1,933,112,336 | 2,420,672,995 |
| Transferencias entre provisión para activos riesgosos: | | |
| Cartera de crédito | (218,104,581) | (399,521,084) |
| Inversiones | 31,734,509 | (8,000,000) |
| Rendimientos por cobrar | 6,314,361 | 156,865,885 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 166,926,281 | 340,358,467 |
| Contingencias | 13,129,430 | (89,703,268) |
| Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos | 181,882,695 | 63,792,271 |
| Intereses de los valores del Tesorero Nacional | 4,500,000 | 5,250,000 |
| Amortización de valores del Tesorero Nacional | 75,000,000 | 75,000,000 |
| Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales | 2,456,875,550 | 1,766,341,254 |
| Transferencia descuentos de facturas a cartera de créditos | - | 10,744,881,322 |

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

| | | |
|--|----------------------|-------------|
| Ganancia por participación en empresas vinculadas | 954,437,931 | 922,186,114 |
| Ganancia por participación en empresas asociadas | 297,857,451 | - |
| Pérdida por participación en empresas vinculadas | 2,958,467 | 8,103,299 |
| Dividendos pagados con entrega de bienes adjudicados | 410,446,143 | 450,000,000 |
| Dividendos pagados en acciones | 2,000,000,000 | - |
| Transferencia de cuentas por cobrar a bienes adjudicados y recibidos como dación de pago | 146,592,551 | - |
| Adquisición de cartera de crédito de una institución financiera local: | | |
| Cartera de crédito adquirida | 1,420,008,974 | - |
| Cartera de crédito compensada | (181,524,795) | - |
| Valores en circulación | 893,030,149 | - |
| Otros pasivos | 345,454,030 | - |
| Pago de dividendos con compensación de deuda de instituciones del Estado: | | |
| Patrimonio - resultados acumulados de ejercicios anteriores | 1,119,768,253 | - |
| Cuentas por cobrar | (246,893,626) | - |
| Cartera de crédito | <u>(872,874,627)</u> | <u>-</u> |

36 Hechos posteriores al cierre

El 19 de enero de 2015 mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, se autorizó al Banco Central de la República Dominicana (Banco Central) que a partir del 23 de enero de 2015, requiera a las entidades de intermediación financiera que el coeficiente de encaje legal establecido en moneda nacional, sea integrado en un cien por ciento (100%) en la cuenta regular en el Banco Central, debiéndose integrar de inmediato en efectivo, los saldos de cartera de préstamos a los sectores productivos que hasta esa fecha venían siendo considerados como coeficiente del encaje legal. Igualmente, en esa misma fecha, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria se autorizó al Banco Central a incrementar el coeficiente de encaje legal en un 2% para todos los tipos de entidades de intermediación financiera. La entrada en vigencia de esta Segunda Resolución fue definida para el 11 de febrero de 2015.

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

En fecha 22 de enero de 2015, el Consejo de Directores aprobó la distribución de dividendos, según se detalla a continuación:

| | |
|--|----------------------|
| Dividendos en efectivo para entregar al Estado Dominicano | RD\$ 1,500,000,000 |
| Amortización de bonos de la Ley 121-05 | 1,500,000,000 |
| 15% para cubrir deudas del Estado Dominicano y de sus dependencias con el Banco | 1,052,946,664 |
| Amortización del 5% de los vales certificados de la Tesorería Nacional Ley 99-01 | 75,000,000 |
| 1% interés sobre los vales de los certificados Ley 99-01 | 3,750,000 |
| Dividendos a pagar en acciones | <u>2,800,000,000</u> |

37 Otras revelaciones

37.1 Futura aplicación de normas

Circular SB: No. 012/14 de fecha 18 de diciembre de 2014, se modifican los capítulos II y III del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incorporar los cambios que sean necesarios para adecuarlo a la normativa vigente. Los cuales consisten básicamente en la inclusión de nuevos renglones al catálogo de cuentas en los subgrupos de otras inversiones en instrumentos de deuda; fluctuación de cartera de inversiones; valores de disponibilidad restringida; cuentas a recibir diversas; otros cargos diferidos; depósitos del público restringidos; valores en poder del público restringidos; reinversión de intereses por valores en poder del público; cargos por pagar por valores en poder del público; obligaciones financieras a la vista y aportes patrimoniales no capitalizados e inclusión de la cuenta tarjetas prepagadas.

Circular SB: No. 010/14 de fecha 03 de diciembre de 2014, se aprueba y pone en vigencia el "Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos", mediante el cual se establecen los lineamientos mínimos que deberán observar las entidades de intermediación financiera que realicen operaciones de microcréditos.

38 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 2014 y 2013 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables
- ◆ Utilidad por acción
- ◆ Operaciones importantes descontinuadas

(Continúa)

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Casa Matriz)**

Notas a los Estados Financieros No Consolidados - Base Regulada

- ◆ Cambios en la propiedad accionaria
- ◆ Reclasificación de pasivos de regular significación
- ◆ Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
- ◆ Pérdidas originadas por siniestros
- ◆ Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos de valores
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguro
- ◆ Información financiera por segmento