

AMPLIANDO HORIZONTES

MEMORIA 2015



El banco de los dominicanos



AMPLIANDO HORIZONTES

MEMORIA 2015



El banco de los dominicanos

An aerial photograph of a tropical beach. The water is a vibrant turquoise color, transitioning to a lighter, sandy hue near the shore. The sand is bright white and appears soft. Several people are visible: one person is walking on the beach near the water's edge, another is sitting on the sand, and a group of four people is swimming in the shallow water. The overall scene is bright and sunny, suggesting a warm, vacation-like atmosphere.

**EN EL 2015
LA REPÚBLICA DOMINICANA
SE SITUÓ COMO EL PAÍS
CON MAYOR
CRECIMIENTO
ECONÓMICO
DEL CARIBE
Y LATINOAMÉRICA**



CONTENIDO

DESEMPEÑO FINANCIERO, 5

CARTA DEL ADMINISTRADOR GENERAL, 7

CONSEJO DE DIRECTORES, 10-11

GOBIERNO CORPORATIVO, 13

CONSEJO DE DIRECTORES Y ADMINISTRACIÓN GENERAL, 13
MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES, 13 – PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LA INSTITUCIÓN, 14

AMPLIANDO HORIZONTES, 16-17

PROSPERA, 19 – CREE, 22 – PRESERVA, 27 – CERCA, 31
COOPERA, 35 – BANCA SOLIDARIA, 39 – VOLUNTARIADO BANRESERVAS, 43

EL BANCO EN EL 2015, 49

PROGRAMAS ESPECIALES, 59

NEGOCIOS, 59

NEGOCIOS PERSONALES, 59 – NEGOCIOS EMPRESARIALES E HIPOTECAROS, 60
TURISMO, 60 – REMESAS, 64 – NEGOCIOS INTERNACIONALES E INSTITUCIONALES, 64
NEGOCIOS GUBERNAMENTALES, 64 – NUEVAS EMPRESAS, 66

BANCARIZACIÓN, CANALES ALTERNOS Y NUEVOS PRODUCTOS, 67

CANALES DE DISTRIBUCIÓN, 68 – NUEVOS PRODUCTOS, 69

CAPITAL HUMANO, 71

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA, 72

FUNDACIÓN RESERVAS DEL PAÍS, 75

FINANCIAMIENTO, 75 – FORTALECIMIENTO Y APOYO, 76
INNOVACIÓN Y PROGRAMAS ESPECIALES, 77 – ALIANZAS, 78 – RECONOCIMIENTOS, 79

ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA, 85

(CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES)

31 DE DICIEMBRE DE 2015

DESEMPEÑO FINANCIERO

	EN MILLONES DE RD\$	
	2014	2015
Total de Activos	348,503.0	394,119.6
Fondos Disponibles	73,711.1	61,785.7
Inversiones Totales Netas	34,537.4	43,367.7
Cartera de Préstamos Neta	226,890.1	269,819.8
 Total Depósitos	 260,335.3	 301,129.8
Depósitos a la Vista	42,143.4	43,579.3
Depósitos de Ahorro	74,428.2	91,194.3
Certificados Financieros y a Plazo	125,702.9	145,787.7
En Instituciones Financieras del País y el Exterior	18,060.8	20,568.6
 Patrimonio Total	 23,760.4	 25,728.8
Ingresos Totales	39,015.1	44,288.3
Gastos Totales	31,995.5	38,188.1
Ingresos Financieros	31,706.2	34,806.9
Ingresos Operacionales	4,229.3	6,382.8
Utilidades antes de Impuesto	7,576.1	6,266.5
Impuesto sobre la Renta	556.5	166.3
Utilidades Netas	7,019.6	6,100.2
 Indicadores (%)		
Rentabilidad sobre Activos	2.34	1.71
Rentabilidad del Patrimonio	34.49	25.82
Índice de Solvencia	16.91	16.84
Patrimonio sobre Activos	6.82	6.53
Activos / Depósitos	133.87	130.88
Patrimonio Neto / Depósitos	9.13	8.54
Préstamos / Depósitos	88.35	90.25
Morosidad de la Cartera de Préstamos	1.05	1.44
Fondos Disponibles / Depósitos	28.31	20.52

CARTA DEL ADMINISTRADOR GENERAL

A nuestros clientes y relacionados.

Me complace presentar la memoria anual del Banco de Reservas correspondiente al año 2015. En dicho período, la República Dominicana se situó como el país con mayor crecimiento y estabilidad macroeconómica del Caribe y Latinoamérica y, en ese contexto, la estrategia del Banco se fundamentó en un nuevo modelo de actuación comercial enfocado en mejorar la experiencia del cliente, posicionándolo como centro de actuación del Banco.

El extraordinario desempeño y los grandes logros obtenidos por el Banco de Reservas en los últimos dos años, han permitido que sea reconocido por las revistas financieras más prestigiosas de la banca mundial. En el 2015, la revista *World Finance* lo reconoció como *Mejor Banco Comercial* y también en la categoría de *Banco de Inversión*; de igual forma, la revista *The Banker* reconoció a la institución como



Mejor Banco de República Dominicana. Asimismo, la entidad recibió el galardón *Banco del Año* conferido por la prestigiosa revista *Latin Finance*.

Estas distinciones confirman la evaluación de las principales Agencias Calificadoras de Riesgo a nivel mundial. En efecto, en septiembre 2015, *Feller Rate* incrementó de “AA-” a “AA” la calificación de solvencia y depósitos a más de un año, y de “A+” a “AA-” la calificación de sus bonos subordinados. En diciembre 2015, *Fitch* ratificó la calificación local de largo plazo de “AA+”, con una perspectiva positiva, mientras que la calificación internacional permaneció en “B+”, y se estableció una perspectiva prometedora para la misma.

Los significativos logros del 2015 se expresaron en utilidades netas ascendentes a RD\$6,100.2 millones y el patrimonio neto de RD\$25,728.9 millones, superior en un 8.3% respecto de 2014. Con este incremento patrimonial, el índice de solvencia se situó en 16.84% y la rentabilidad del patrimonio en 25.8%. Los activos se incrementaron en RD\$45,616.6 millones, equivalente a 13.1%, comparado con el 2014, para totalizar RD\$394,119.6 millones. La cartera de préstamos aumentó RD\$43,392.5 millones en términos brutos y cerró el 2015 con RD\$275,739.0 millones.

En línea con la meta del Gobierno de alcanzar 10 millones de visitantes extranjeros para el 2020, el Banco creó la Dirección de Negocios Turísticos Corporativos. En adición, Banreservas y la Fiduciaria Reservas lanzaron el programa de *Fideicomiso Turístico*, destinándose créditos al sector por valor de RD\$6,700 millones, para un crecimiento interanual del 78.9%, dentro de los cuales merecen destacarse el financiamiento de cinco grandes proyectos hoteleros por valor de US\$198.8 millones, que en conjunto aportarán más de 1,895 nuevas habitaciones.

Además de nuestra labor en la banca comercial, Banreservas, a través de su visión de crear una plataforma sostenible financiera y promover el avance de la sociedad en general y de los sectores productivos, continúa cumpliendo su objetivo social a través de programas de desarrollo y crecimiento tales como: *Prospera*, *Coopera*, *Cree*, *Preserva* y *Cerca*. Asimismo, el *Voluntariado Banreservas* continuó el proyecto *Vida para el Ozama* e inició *Vida para el Yaque*, participando además en programas de reforestación y realizando importantes donativos a entidades y personas de escasos recursos.

En el 2015, Banreservas lanzó diversos productos, en línea con la diversificación de soluciones financieras ajustadas a cada perfil de cliente, tales como: *Visa Negocios*, *Visa Empresaria*, *e-factoring*, *Cuenta Ahorros Más*, *Cuenta Corriente Más*, y *Cuenta Corriente Productiva*.

Con el propósito de estar más cerca y cumplir con la estrategia del Banco de mejorar el servicio a los clientes, a la vez que apoyar la bancarización e inclusión financiera de la población dominicana, el Banco de Reservas continuó el plan de expansión de sus redes, abriendo 17 nuevas oficinas, implementando 1,005 subagentes bancarios en todo

el país, instalando 150 cajeros automáticos e inaugurando dos modernos centros de negocios ubicados en La Vega y en Punta Cana.

Al presente, los canales de distribución están compuestos por 236 oficinas, 14 centros de caja, 18 furgonetas y banmóviles, 10 estafetas de cambio, 10 puntos gubernamentales, 564 cajeros automáticos, que conjuntamente con los subagentes bancarios, totalizan 1,857 canales al servicio de la población. Dentro de los ejes de la modernización tecnológica, cabe resaltar la implementación del *Nuevo Core Bancario* con el software *Signature*. En adición, fue implantado un nuevo sistema de contabilidad denominado *SmartStream* y se implementó el *CRM –Customer Relationship Management–* para fortalecer el modelo de atención comercial.

Todas estas ejecutorias han sido posibles por el respaldo que el señor Presidente de la República, licenciado Danilo Medina Sánchez, ha brindado a la administración del Banco de Reservas, aunque también porque el exitoso desempeño del mismo ha sido consecuencia, ante todo, de la confianza en la estabilidad económica del país y en el clima de garantías que ofrece su Gobierno para la inversión y los negocios, constituyéndose en una importante fuente de trabajo, empleo y progreso.

Igualmente, agradecemos el apoyo de los miembros del Consejo de Directores a las iniciativas y propuestas de esta Administración General, así como el respaldo de sus funcionarios y empleados. Finalmente, expresamos nuestro más profundo agradecimiento a los clientes, por servirnos de diaria inspiración para hacer nuestro trabajo a la altura de sus expectativas, sobre todo, por su fidelidad e identificación con nuestra filosofía de servicio y por contribuir a que el banco de los dominicanos esté situado en la primera posición del sistema financiero nacional, cimentado en valores de seguridad, confianza, innovación y transparencia.



ENRIQUE RAMÍREZ PANIAGUA
Administrador General





CONSEJO DE DIRECTORES

DE IZQUIERDA A DERECHA

Lic. Mícalo E. Bermúdez
Lic. Simón Lizardo Mézquita
Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua
Lic. Edita A. Castillo Martínez
Sr. Manuel Agustín Singer Verdeja
Sr. Luis Manuel Bonetti Mesa
Lic. Ada N. Wiscovitch C.
Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal
Lic. Luis Rafael Mejía Oviedo
Ing. Oscar Medina Calderón
Dr. Julio E. Báez Báez
Lic. Héctor Herrera Cabral
Lic. Estela Fernández de Abreu
Lic. Mariano Mella
Ing. Ramón de la Rocha Pimentel
Lic. Kenia Lora-Alonzo

GOBIERNO CORPORATIVO

CONSEJO DE DIRECTORES Y ADMINISTRACIÓN GENERAL

La composición y el funcionamiento del gobierno corporativo y los estamentos de decisión del Banco de Reservas están fundamentados en la Ley Orgánica núm. 6133, de fecha 17 de diciembre de 1962, los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo de Directores. Asimismo, el Banco se rige por las leyes y normas dispuestas por las autoridades monetarias y financieras para las entidades de intermediación financiera establecidas en el país.

El gobierno corporativo del Banco está conformado por el Consejo de Directores, la Administración General y los diferentes Comités creados por el directorio, en el marco del cumplimiento de los Estatutos Sociales del Banco.

El Reglamento Interno del Consejo de Directores define la organización y funcionamiento general del directorio, incluyendo las normas de conducta, el deber de confidencialidad y frecuencia de sesiones, entre otros; aprobado por la Primera Resolución del Consejo de Directores, en sesión del 26 de diciembre de 2007.

MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES

El Consejo de Directores es el órgano con la autoridad suprema en la administración y gestión de los negocios y asuntos administrativos de la institución, revestido así por la Ley Orgánica y los Estatutos Sociales del Banco.

El Directorio consta de nueve miembros y seis suplentes y es presidido por el Ministro de Hacienda, quien al igual que el Administrador General son miembros ex officio. De los siete miembros restantes, cuatro son nombrados por el Poder Ejecutivo con tres suplentes y tres son nombrados por la Junta Monetaria, con sus respectivos suplentes.

Los vocales y sus suplentes son designados por períodos determinados de tres años en forma escalonada, de manera que cada año se renueve uno de los miembros designados por el Poder Ejecutivo y uno de los miembros designados por la Junta Monetaria. Es de exclusiva autoridad del Poder Ejecutivo y la Junta Monetaria suspender o separar de su cargo a los miembros del Consejo de Directores.

Al 31 de diciembre de 2015, el Consejo de Directores estuvo conformado de la siguiente manera: licenciado Simón Lizardo Mézquita, Ministro de Hacienda, presidente ex officio; licenciado Micalo E. Bermúdez, miembro, vicepresidente; licenciado Enrique A. Ramírez Paniagua, administrador general, miembro ex officio; licenciada Edita A. Castillo Martínez, secretaria general. Vocales: señor Luis Ml. Bonetti Mesa, licenciada Kenia Lora-Alonzo, ingeniero Oscar Augusto Medina Calderón, ingeniero Manuel Enrique Tavárez Mirabal, licenciado Luis Mejía Oviedo, licenciado Mariano Mella. Suplentes de vocales: licenciado Manuel Agustín Singer Verdeja, licenciado Héctor Herrera Cabral, ingeniero Ramón de la Rocha Pimentel, doctor Julio E. Báez Báez, licenciada Estela Fernández de Abreu y licenciada Ada N. Wiscovitch C.

Al cierre del 2015, el Consejo de Directores celebró 24 sesiones ordinarias y no se realizaron sesiones extraordinarias.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LA INSTITUCIÓN

Al 31 de diciembre de 2015, los principales funcionarios del Banco de Reservas y los cargos que ocuparon se presentan a continuación: licenciado Enrique A. Ramírez Paniagua, Administrador General; licenciada Aracelis Medina Sánchez, Subadministradora Administrativa; licenciado Rienzi Manfredo Pared Pérez, Subadministrador de Empresas Subsidiarias; licenciado William Read Ortiz, Subadministrador de Negocios; licenciado José Manuel Guzmán Ibarra, Subadministrador de Negocios Gubernamentales; licenciado Marcial Humberto Mejía Guerrero, Subadministrador de Operaciones y Tecnología; licenciado Julio Páez Presbot, Auditor General; licenciado Luis Rafael V. Espinal Laureano, Contralor; licenciado Luis Eduardo Rojas de Peña, Director General de Tesorería, Banca

de Inversiones y Mercado de Divisas; licenciado Andrés Guerrero, Director General de Administración y Control de Riesgos; licenciada Arelis Margarita Ramírez Pepén, Directora General Administrativa; ingeniero Serguey Forcade Fadeev, Director General de Canales Alternos; licenciada Annerys Mercedes Rodríguez Rodríguez, Directora General de Capital Humano; licenciada Margarita María Mejía Cortázar, Directora General de Mercadeo; licenciado Miguel Fernández García, Director General de Negocios Empresariales; licenciada Argentina Matos de Ariza, Directora General de Negocios Personales; licenciado Junior Naín Rondón, Director General de Operaciones; licenciada María Cristina Collado, Directora General de Procesos y Aseguramiento de la Calidad; doctor José Ramón Rodríguez Mejía, Director General de Seguridad; licenciada Josefina Antonia Abreu Yarull, Directora General Legal; licenciado Roberto Luis Sousa Guerrero, Director General de Negocios Corporativos; licenciada Doris Laura Uribe Velásquez, Director General de Negocios Gubernamentales; licenciado José Obregón Alburquerque, Director General de Negocios Internacionales e Institucionales; licenciado Fernando Arturo Mir Zuleta, Director General de Planificación Estratégica; licenciado Orión Mejía Ventura, Director General de Relaciones Públicas; licenciada Elena Alexandra Moquete Pelletier, Directora General de Tecnología.

AMPLIANDO HORIZONTES



Nuestra gente, los dominicanos, son nuestro capital máspreciado. Como el brazo social para el desarrollo productivo de los diferentes sectores, de las industrias y de la sociedad en general, tenemos la filosofía de implementar programas de desarrollo y crecimiento que permiten establecer una plataforma sostenible en el tiempo. Parte de la actuación permanente y como legado que el Banco busca constantemente es proveerle a la sociedad herramientas para su formación, inclusión, crecimiento y desarrollo. Banreservas lo realiza desde la industria en donde se encuentra, promoviendo una mejor sociedad a fines de generar un mejor habitad de vida, un mejor país. Ya que para el Banco, cada programa que implementa es un modo de aportar, transformar y ampliar la economía nacional y como nos ven y nos posicionamos en los contextos regionales e internacionales. Para Banreservas crecer, mejorar, expandir y diversificar la economía del país es acerca de impactar en la vida de los dominicanos para que puedan cumplir sus objetivos y sueños libremente.



DESARROLLO INTEGRAL



Prospera nace con el propósito de crear e implementar soluciones que impacten en el desarrollo integral de sectores productivos que se identifiquen como prioritarios para el país y para las economías tanto locales como regionales.

Durante el 2015 se realizó un significativo apoyo al sector productor de banano con un monto de RD\$340.0 millones favoreciendo a 131 productores, con los objetivos de fomento y promoción de la producción, infraestructura, así como mejora y adecuación de las fincas y capital de trabajo, entre otros.

A través de Prospera, durante el 2015, se ha logrado un relevante impacto socio-económico, como fue la creación de 200 empleos y el fortalecimiento de 1,825 puestos de trabajo, con transacciones de divisas ascendente a US\$42.5 millones y nueve charlas de educación financiera. Dentro de los resultados a destacar, el más importante por el cual se ha creado Prospera responde al hecho que se logró aumentar la exportación en 20 millones de cajas de banano, a diferentes destinos internacionales, generando divisas por más de US\$220.0 millones.

Además de los resultados económicos logrados, la comunidad de productores de banano se encuentra altamente satisfecha y feliz, como bien lo expresa uno de los productores, el señor Félix Eugenio Cruz, en su testimonio: “Prospera me cambió mi vida, la de mi familia y la vida de mi finca de 250 tareas de tierra sembradas de bananos, la cual estaba en el suelo, el lavadero se me estaba cayendo encima y la producción era muy baja, debido a que no podía cumplir con el plan nutricional, me estaba enfermando de solo pensar en todos los problemas, y en el financiamiento me otorgaron un período de gracia para poder establecerme. Gracias a Prospera, pude reparar mi lavadero, modernicé la empacadora, rehabilité una parte de la siembra, pagué las deudas en otros bancos, y hoy mi producción aumentó de 1.20 a 2 cajas por tarea, y con Dios delante seguirá aumentando, duermo tranquilo y me siento enormemente agradecido con Dios y con el Banco de Reservas”.



**EN EL 2015 PROSPERA CREÓ
200 EMPLEOS
Y EL FORTALECIMIENTO DE
1,825 PUESTOS
DE TRABAJO,
AUMENTANDO
LA EXPORTACIÓN EN
20 MILLONES
DE CAJAS DE BANANO,
A DIFERENTES
DESTINOS INTERNACIONALES,
GENERANDO DIVISAS
POR MÁS DE
US\$220.0 MILLONES**



EXPANSIÓN EMPREENDEDORA



Cree es un programa diseñado para apoyar proyectos de emprendimiento en República Dominicana, con el objetivo principal de llenar el vacío de recursos financieros existente, potencializar las actividades de los participantes, así como también ofrecer apoyo a los emprendedores, brindando asistencia en la formulación de sus proyectos para aumentar sus probabilidades de éxito. Se lanzó en abril del 2015, mismo mes en cual se formalizaron los acuerdos con el Ministerio de Industria y Comercio, Proindustria y el Ministerio de Educación Superior, Ciencia y Tecnología, que forman parte del programa de apoyo a los emprendedores.

También, en mayo se establecieron alianzas con instituciones gubernamentales, académicas y privadas que son parte del ecosistema emprendedor en la República Dominicana como por ejemplo: MIC, MESCYT, PROINDUSTRIA, UASD, UNIBE, PUCMM, UNEV, INTEC, UTESA, UCE, ISA, ENLACES-RED DE INVERSIONISTAS ANGELES, MICROSOFT Y CTC.

Los logros conseguidos en el 2015 fueron: fideicomiso debidamente constituido para realizar aportes a los proyectos de emprendimiento ■ el programa elaboró su propia metodología de valoración de emprendimientos para proyectos dominicanos, la cual ha sido utilizada de referencia entre los principales actores del eje financiero del ecosistema emprendedor del país ■ se evaluaron más de 300 proyectos de emprendimientos que han llegado por diferentes vías como página web e instituciones aliadas ■ se patrocinaron más de 30 actividades de apoyo al emprendimiento entre las que se destacaron *Startup Weekend*, *Chispa Emprendedora*, *Mini Maker Fair*, *Hackathons*, *Developer Challenges*, y *Reality Shows* ■ se realizaron más de 50 charlas de sensibilización a nivel nacional ■ se llevó a cabo una charla magistral con el señor Esteban Mancuso sobre Lean Strategy a los principales actores del ecosistema ■ se apoyaron a cinco proyectos de emprendimiento



en los sectores textil, tecnológico, agroindustrial y eléctrico, sumando una inversión total desembolsada de RD\$7.7 millones de pesos dominicanos.

También durante el evento *Global Entrepreneurship Week –GEW–* se presentó en la universidad del TEC de Monterrey, ante más de 60 países, los logros obtenidos por Cree hasta la fecha. A su vez, se logró una red de relacionamiento con actores regionales que manejan programas similares, para conocer las tendencias de la región y así aplicarlas localmente. Adicionalmente, Cree participó en diferentes paneles internacionales como PRODEM, en Chile, en la *Conferencia Internacional de Emprendimiento*, donde asistieron las personalidades más importantes de emprendimiento en Latinoamérica. También en México, *StartupNations*, en la Conferencia Mundial de Emprendimiento, en la que asistieron las personalidades e instituciones más importantes del mundo y finalmente en Estados Unidos en *Lean Startup Conference* que reunió las personalidades y empresas más exitosas en emprendimiento en el mundo.

**CON UNA INVERSIÓN TOTAL
DESEMBOLSADA DE
RD\$7.7
MILLONES,
EL PROGRAMA CREE APOYÓ
5 PROYECTOS
DE EMPRENDIMIENTO
EN LOS SECTORES TEXTIL,
TECNOLÓGICO, ELÉCTRICO
Y AGROINDUSTRIAL**

FORMACIÓN INCLUYENTE



Preserva nace a partir del compromiso de Banreservas con la inclusión financiera y el desarrollo socio-económico de los dominicanos, abordando la bancarización y la recuperación crediticias con talleres diseñados para educar sobre el buen uso de las finanzas personales, a través de una cultura financiera responsable que fomenta el ahorro, el crédito como estrategia y el bienestar sostenible.

El modelo de gestión de Preserva ofrece productos asequibles y nuevas plataformas que permiten a la población acceder al sistema financiero formal, mediante la apertura de una Cuenta de Ahorro Preserva, que monitorea el comportamiento de los clientes y registra como los conocimientos adquiridos están siendo aplicados en su diario vivir. Ofrece acompañamiento en la inserción y reinserción financiera con el uso de productos de bajo costo que incentivan el ahorro y el buen crédito, para el propio desarrollo económico y la creación de valor social. Los beneficios prácticos de Preserva son: conocer sobre el historial de crédito, educar para manejar las finanzas de manera responsable y eficiente, pertenecer a una institución bancaria, recibir seguimiento y mejorar la situación financiera existente.

Los logros durante el 2015 fueron: 5,526 tarjetas Preserva emitidas, 19,849 asistentes a talleres Preserva, 10,119 cuentas Preserva abiertas, RD\$80.14 millones en balance de las cuentas Preserva. En total, del 2014 al final de 2015, han asistido 23,799 personas.

Banreservas se propone potenciar todos estos esfuerzos con la ejecución de programas y alianzas con instituciones públicas y sectores económicos. Así el programa se presentó a los empleados de los sectores turísticos y zonas francas, a la vez que se trabajó con el sector educativo e instituciones sin fines de lucro, para beneficiar a personas que viven en condiciones de vulnerabilidad. Se han realizado alianzas con el Gobierno para contribuir con los esfuerzos de erradicación de la pobreza mediante la estrategia *Quisqueya sin Miseria*, que incluye *Quisqueya Aprende Contigo*, *Quisqueya Empieza Contigo* y *Quisqueya Somos Todos*, en los cuales se proporcionará formación técnica para la inclusión financiera de sus beneficiarios.



**LOS LOGROS PRESERVA
EN EL 2015 FUERON
5,526 TARJETAS EMITIDAS,
19,849 ASISTENTES
A TALLERES
10,119 CUENTAS ABIERTAS,
CON UN TOTAL
EN BALANCE DE
RD\$80.14 MILLONES
CON MÁS DE
23,799 PERSONAS
ASISTENTES
ENTRE EL 2014 Y EL 2015**



**TRANSACCIÓN
ACCESIBLE**



Según la *Primera Encuesta de Cultura Económica y Financiera de 2014* publicada por el Banco Central, las distintas problemáticas de la población dominicana en cuanto a educación e inclusión financiera se refiere, determinó que alrededor de un 40% de los dominicanos no está bancarizado; es decir, que no satisface sus necesidades financieras con una institución del sector formal, gran parte de ellos por autoexclusión y otra parte por no contar con el debido acceso a la plataforma bancaria formal.

Banreservas, asumiendo esta problemática del sector financiero y decidiendo ser partícipes del desarrollo socioeconómico del país, ha puesto en ejecución una estrategia integral de inclusión financiera, anclada en los estándares internacionales de acceso, uso, calidad y bienestar.

Es así como el programa se dispone a establecer una plataforma accesible a ese porcentaje de la población, a través de la red de Subagentes Bancarios Cerca, siendo la de mayor cobertura a nivel nacional, y ampliando el alcance en todo el territorio mediante sus 1,005 comercios afiliados a la red.

En el 2015 fueron incorporadas cuatro nuevas transacciones al portafolio de servicios como son depósitos, transferencias entre cuentas, recargas de celular y pagos de tarjetas de crédito. Estos servicios se adicionan a los ya existentes de consulta de cuentas y retiro de efectivo, facilitando las transacciones de los clientes y no clientes. Actualmente se realizan más de 155 mil operaciones, con montos por encima de RD\$360 millones.

Esta estructura de acceso se complementa con la formación en cultura financiera que se ofrece de manera gratuita a través de Preserva, con el cual también Banreservas ha llegado ya a más de 23 mil dominicanos en todo el territorio nacional.

Tanto la oferta de la plataforma Cerca como del programa Preserva permite contribuir a satisfacer las necesidades y aspiraciones de la población, fomentando la bancarización,

emprendimiento e inclusión financiera, especialmente a través de la ejecución de programas de educación en cultura financiera y desarrollo de sectores productivos.

Para el 2016, Banreservas se propone potencializar todos estos esfuerzos a través de la ejecución de programas y alianzas que permitan llevar los resultados alcanzados a un mayor número de dominicanos.

**EL PROGRAMA CERCA
AMPLIÓ LOS SERVICIOS
EN TODO EL TERRITORIO
NACIONAL, CON
1,005 SUBAGENTES
BANCARIOS.
ACTUALMENTE
SE REALIZAN MÁS DE
155 MIL
TRANSACCIONES,
POR MÁS DE
RD\$360 MILLONES**



VALOR ECONÓMICO Y SOCIAL

PROGRAMA *coopera*

El programa Coopera Banreservas se crea en septiembre de 2015, enmarcado dentro de nuestra responsabilidad social, teniendo como objetivo impulsar y promover el desarrollo de cooperativas de producción de bienes y servicios no financieros, con alto impacto económico y social, en consonancia con la Estrategia Nacional de Desarrollo y en apoyo a las políticas públicas del Estado Dominicano.

En su primera etapa Coopera BR seleccionó cinco grupos de interés como plan piloto, los cuales se encuentran localizados en los municipios de Vallejuelo, provincia San Juan; Jamao al Norte, provincia Espaillat y San Fernando de Montecristi, provincia Montecristi; con los cuales se iniciaron los trabajos de formación de las cooperativas que agruparán a los productores de esas localidades y el fortalecimiento institucional de las cooperativas ubicadas en las comunidades La Vigía, provincia Dajabón y La Caleta, provincia Santo Domingo.

En el caso específico de los agricultores de Vallejuelo se estableció una estrategia diferenciada que incluye la constitución de 16 asociaciones que agruparan a más de 1000 productores agropecuarios de esa comunidad, en su gran mayoría de cebolla, las cuales conformarán y liderarán la cooperativa agropecuaria proyectada.

El proceso de instauración de este programa conllevó la creación de la Gerencia Coopera, a los fines de garantizar la consecución de los objetivos previstos. Dentro de sus funciones principales se encuentran: manejo de los procesos de formación de los grupos de interés, manejo del ecosistema con las instituciones involucradas y la ejecución de la propuesta de valor compartido del Banco.

Para la consecución de esta importante iniciativa se han realizado alianzas estratégicas con entidades y profesionales en formación de cooperativas e instituciones académicas que contribuirán a capacitar y desarrollar actividades que garanticen el éxito del programa.





**EN EL CASO DEL GRUPO DE INTERÉS
DE VALLEJUELO SE DEFINIÓ
UNA ESTRATEGIA QUE INCLUYE
LA CONFORMACIÓN Y LEGALIZACIÓN DE
16 ASOCIACIONES
QUE AGRUPARAN A MÁS
DE 1,000 PRODUCTORES
AGROPECUARIOS
EN SU MAYORÍA DE CEBOLLA,
LAS CUALES CONFORMARÁN Y LIDERARÁN
LA COOPERATIVA PROYECTADA**

CRECIMIENTO COMPARTIDO



En respaldo y alianza a las ejecutorias del Gobierno, Banreservas habilitó 28 espacios físicos dentro de sus oficinas para los oficiales de Banca Solidaria en coordinación con el Consejo Nacional de Apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, a fin de agilizar los procesos relacionados con los financiamientos otorgados a este sector. En adición, el Banco asumió el manejo del área de tecnología de este programa y creó un área específica para el monitoreo de las oficinas.

Durante el 2015, del total de beneficiarios el 65% correspondió a micro empresas cuyas propietarias son mujeres y un 35% propiedad de hombres. Esto ha significado que miles de mujeres sin posibilidad de acceso y con una economía limitada, que anteriormente tenían cerradas las puertas al financiamiento y a su desarrollo empresarial, encontraron el apoyo para emprender un negocio, permitiéndoles independizarse económicamente. Se impartieron 388 actividades de promoción y de educación financiera, destacando que todos los beneficiarios recibieron asesoría administrativa y financiera permanente de los oficiales de negocios, dentro del ámbito de su unidad productiva.

Banca Solidaria se posicionó como una institución microfinanciera sólida, registrando a lo largo del período una cartera de crédito totalmente sana, con una tasa de recuperación del 99%, que significa un índice de morosidad de apenas un 1% y de riesgo menor al 2%. En el 2015 el monto total recuperado fue de RD\$3.7 mil millones.

Banca Solidaria focalizó sus actividades al cumplimiento de uno de sus objetivos principales, la generación de empleos. Se crearon un total de 52,144 nuevos empleos entre el período 2012-2015, logrando que un porcentaje significativo de los beneficiarios incrementaran su bienestar económico. Producto de ello, el 83.2% de los mismos mejoraron su calidad de vida según encuestas de impacto aplicadas a los microempresarios que



habían tomado más de un préstamo. Este índice fue medido a través de las siguientes variables: ingresos totales en el hogar, adquisición de productos alimenticios, inversión en la educación de los miembros del hogar, mejoras en las viviendas y local del negocio, adquisición de electrodomésticos, enseres del hogar y ahorros personales.

La encuesta también reveló que más del 85% de estas unidades productivas, registraron crecimiento económico durante el período, medido a través de las siguientes variables: ingresos por ventas, rentabilidad o margen de ganancia, inventario, manejo de los compromisos financieros y organización de la empresa.

El buen uso de los recursos prestados fue fundamental para estos resultados, los cuales, principalmente, se destinaron al incremento ó reposición de inventario, compra de equipos y maquinarias, acondicionamiento y mejora del local o vivienda y una proporción muy mínima se destinó al pago de deudas.

El nivel educativo de los beneficiarios mejoró durante el 2015, siendo la composición educativa la siguiente: 20% universitario, 46% secundario, 33% primario y solo el 1% no sabe leer ni escribir. Lo cual evidencia los aportes del programa *Quisqueya Aprende Contigo*, conjuntamente con el apoyo del personal de Banca Solidaria en promover la educación entre la población.

**BANCA SOLIDARIA
SE POSICIONÓ COMO
UNA INSTITUCIÓN
MICROFINANCIERA
SÓLIDA, EN EL 2015
EL MONTO TOTAL
RECUPERADO FUE
DE RD\$3.7 MIL MILLONES.
CREÓ UN TOTAL DE
52,144 NUEVOS
EMPLEOS
ENTRE EL PERÍODO
2012-2014, LOGRANDO
QUE SUS BENEFICIARIOS
MEJORARAN SU BIENESTAR
ECONÓMICO**

**VIDA
SALUDABLE**



Una vez iniciado el programa *Vida para el Ozama*, el Voluntariado Banreservas amplió su iniciativa de responsabilidad social buscando el saneamiento también del río Yaque, bajo el programa *Vida para el Yaque*, a través del cual los habitantes de estas comunidades intercambian fundas llenas de plásticos extraídas del río por raciones de alimentos básicos.

El primer operativo se realizó en el Dique del Ozama el 13 de diciembre de 2013, y en el Yaque del Norte, Ciudad Santa María, el 29 de mayo de 2015, manteniéndose de manera casi continua todas las semanas, con los siguientes resultados: 62 operativos con un total de 444,904 kilos de plásticos retirados de los ríos, impactando a 60,301 familias solamente en 2015.

También como parte del programa se realizaron donaciones varias, como por ejemplo, la entrega de útiles escolares a estudiantes de las escuelitas La Javilla y P. Josemet Jacques, de la comunidad de El Dique del Ozama, dichos materiales fueron donados por empleados del Banco. Beneficiando así a 105 niños de bajos recursos ■ además, junto con la empresa *Buckner*, se realizó la entrega de zapatos y sandalias, llegando a calzar a 750 niños y jóvenes en el Dique del Ozama ■ 220 niños y jóvenes en La Otra Banda, Santiago ■ 100 niños y jóvenes en el Higüero ■ 150 niños y jóvenes en el Hoyo de Hato Dama, Provincia San Cristóbal ■ 30 niños y jóvenes Fundación Remar del kilómetro 17 de la autopista Las Américas ■ donación de artículos esenciales para las terapias físicas de la filial Constanza de la Asociación Dominicana de Rehabilitación, donde se atienden más de 50 personas por día, además de visitas domiciliarias de manera gratuita ■ un día de campo junto a la Oficina Técnica Provincial de la provincia Hermanas Mirabal, donde 400 niños disfrutaron a plenitud ■ se entregaron andadores y pañales para adultos al Hogar de ancianas Nuestra Señora del Carmen, donde viven 80 señoras de la tercera edad y donativos de computadoras al Plantel Educativo Benito Juárez, logrando así ayudar a la reinauguración



**CON LOS PROGRAMAS VIDA PARA EL OZAMA
Y VIDA PARA EL YAQUE SE REALIZARON
62 OPERATIVOS
CON UN TOTAL DE
444,904 KILOS
DE PLÁSTICOS
RETIRADOS DE LAS MÁRGENES
DE LOS RÍOS, BENEFICIANDO A
60,301 FAMILIAS**



Terminal Don Diego

MOPC

del laboratorio de informática, beneficiando a más de 1,000 niños y jóvenes, pertenecientes a 4 centros.

Otras actividades en las cuales el Voluntariado Banreservas participó estuvieron vinculadas al sector educación, medio ambiente y promoción del conocimiento. A continuación se destacan las mismas.

Tiempo Escolar. Sensibilizado con el tema escolar, puso en marcha un programa solidario de intercambio de libros, para beneficiar a compañeros de menos ingresos. Este proyecto también contempla la recepción de cuadernos usados, libros viejos y revistas para ser recicladas, contribuyendo así con el medio ambiente.

Con esta labor, el Voluntariado marcó una diferencia, creando un banco de libros a la disposición de todos los colaboradores del Grupo Reservas. Cabe resaltar, que con esta primera entrega se han impactado a más de 150 empleados de la institución y esperamos que el próximo año esta cantidad aumente.

Reforestación. Como parte de la labor sobre el cuidado del medio ambiente, conjuntamente con el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, por 4 sábados consecutivos en octubre, mes de la reforestación, se sembraron un total de 7,200 árboles de pino, caoba, cedro y penda. Dichas plantaciones fueron realizadas en las cuencas de los ríos Ozama y Haina, pertenecientes a las comunidades de Gonzalo, en Monte Plata y Juan Adrián, en Monseñor Nouel. Estas reforestaciones se lograron, gracias al aporte de 250 colaboradores del Grupo Reservas.

Charlas. Aprovechando el tema sobre protección del medio ambiente y educación, se realizaron charlas sobre la *Concienciación de separación de desechos, reciclaje, cuidado del Medio Ambiente y Ahorro*, tanto en las oficinas del Banreservas en Santo Domingo y Santiago como en diversos colegios, escuelas, campamentos y ferias, tales como la *Feria Económica y Financiera del Banco Central*, con una asistencia de 2,200 personas aproximadamente ■ *Expo TecnoVerde y Energía Renovable*, en la Ciudad Ganadera, con 5,400 personas asistentes aproximadamente ■ *Feria Internacional del Libro*, en la Plaza de la Cultura, entre 400 y 600 personas educadas diariamente ■ *Semana del Medio Ambiente*,

en la Universidad APEC ■ Diversas escuelas como Escuela y Fundación Mauricio Báez, más de 800 estudiantes educados, Escuela Básica Los Corozos de Pedro Brand, Colegio CIEPAT, El Cacique y la Aldea de *Buckner Dominicana*, 500 estudiantes educados.

Ruta de Reciclaje. A través de este programa, en conjunto con la Dirección de Servicios Generales, se reciclaron 64,324.5 kg. de papel, 5,851.3 kg. de cartón plástico, 19,491.5 kg. de archivos procesados, 1,684 unidades de toners, 73 kg. de dispositivos eléctricos y 440.75 libras de plástico.

Llegó la Navidad. Percibiendo que muchos niños no reciben regalos en Navidad, el Voluntariado Banreservas inició una labor de recolección de juguetes nuevos y usados de todas las dependencias del Grupo

Reservas para ser entregados a niños en diversas comunidades de bajo recursos, logrando recolectar un total de 1,395 juguetes, distribuidos de la siguiente manera: 900 niños en La Otra Banda, Santiago ■ 235 niños en Constanza ■ 50 niños en la Estancia de Salcedo ■ 60 niños en San Cristóbal y 150 niños de diversos sectores.

Como gran cierre del 2015, por tercer año consecutivo se ofreció un almuerzo navideño para los niños del Dique del Ozama, donde más de 700 infantes, disfrutaron de la música del Coro Banreservas, payasos y show artístico.

**CONJUNTAMENTE
CON EL MINISTERIO
DE MEDIO AMBIENTE Y
RECURSOS NATURALES,
POR 4 SÁBADOS
CONSECUTIVOS
EN OCTUBRE, MES DE
LA REFORESTACIÓN,
SE SEMBRARON
UN TOTAL DE
7,200 ÁRBOLES
DE PINO, CAOBA, CEDRO
Y PENDA EN LAS CUENCAS
DE LOS RÍOS OZAMA
Y HAINA**

**A DICIEMBRE DE 2015
BANRESERVAS FORTALECIÓ
SU LIDERAZGO EN EL
MERCADO DOMINICANO
CON UNA
PARTICIPACIÓN
DEL 33.5%
EN EL TOTAL DE ACTIVOS
DE LA BANCA MÚLTIPLE**

EL BANCO EN EL 2015

De acuerdo con las principales instituciones financieras internacionales, tales como el Fondo Monetario Internacional, la República Dominicana se encuentra entre las economías más dinámicas de la región. El Producto Interno Bruto real creció un 7%, la posición fiscal ha mejorado, la posición externa se ha fortalecido y la inflación ha permanecido baja, la cual cerró el año en 2.34%.

Los activos del sistema de los bancos múltiples ascendieron a RD\$1,175,887.9 millones a diciembre de 2015 y registraron un crecimiento de 11.9% respecto a diciembre 2014. Los préstamos netos totalizaron RD\$713,292.5 millones y los depósitos totales RD\$935,223.4 millones, con una expansión de 16.8% y 11.7%, respectivamente.

El liderazgo de mercado de Banreservas se ha fortalecido con una participación del 33.5% en el total de activos de la banca múltiple a diciembre 2015. La fortaleza de la institución está estrechamente vinculada con su estrategia, fundamentada en mejorar la experiencia del cliente proporcionando soluciones financieras, ajustadas a las necesidades de los distintos segmentos de negocios y optimizando todos los canales de atención. Este proceso de transformación se cimienta en un nuevo modelo de actuación comercial, enfocado en una cultura de servicios que posiciona al cliente en el centro del Banco, la cual ha colocado a la institución en un referente para el país.

Este fortalecimiento de Banreservas surge en un contexto de continuas mejoras en la percepción de las calificadoras internacionales de riesgos. En septiembre 2015, la firma calificadora de riesgos *Feller Rate* incrementó de “AA-” a “AA” la calificación de solvencia y depósitos a más de un año y de “A+” a “AA-” sus bonos subordinados. El alza en las calificaciones está sustentada en el fortalecimiento de nuestra posición competitiva. En diciembre 2015,

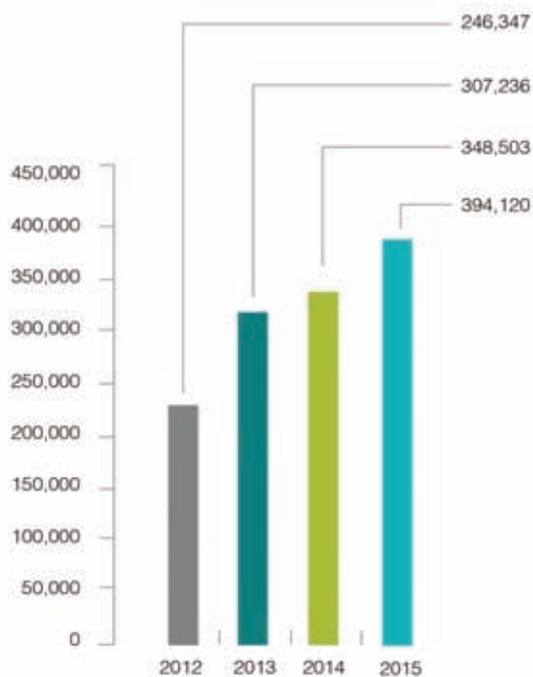
Fuente: Superintendencia de Bancos.

la calificadora de riesgos *Fitch* ratificó la calificación local de largo plazo de AA+, con una perspectiva prometedora, mientras que la calificación internacional permaneció en B+, y se estableció una perspectiva positiva para la misma.

Los activos del Banco de Reservas totalizaron RD\$394,119.6 millones, superiores en RD\$45,616.6 millones comparado con el cierre de 2014, equivalente a un 13.1%, impulsado por la expansión de la cartera de préstamos y las inversiones. Estas últimas se incrementaron en RD\$8,830.3 millones, un 25.6% comparado al pasado año.

ACTIVOS TOTALES

En millones de RD\$

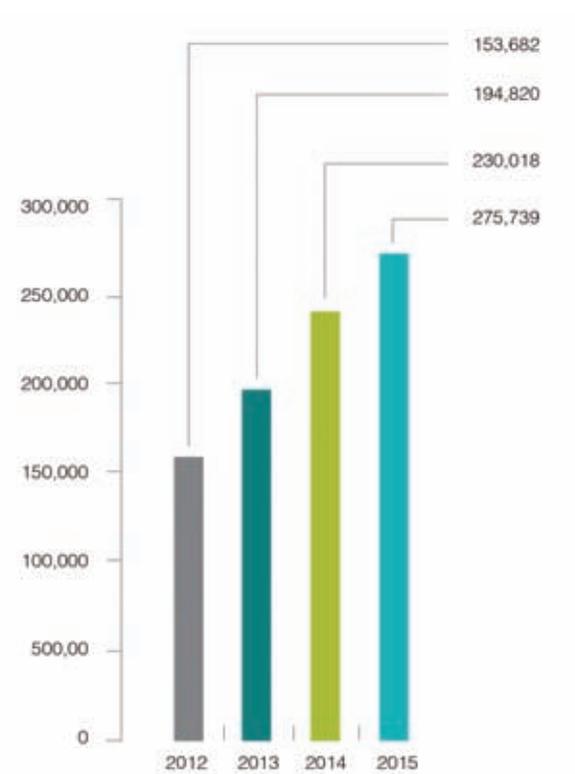


La cartera de préstamos bruta cerró con RD\$275,739.0 millones, registrando un incremento de RD\$43,392.5 millones comparado con diciembre 2014. En este comportamiento incidieron los créditos destinados al sector privado, los cuales aumentaron en RD\$13,866.7 millones, equivalente a un 7.5%, para alcanzar un total de RD\$199,821.8

millones y representaron el 72.5% del total de préstamos brutos. A su vez, los créditos concedidos al sector público se incrementaron en RD\$29,525.7 millones, un 63.6%, respecto de 2014, para constituir el 27.5% de la cartera total.

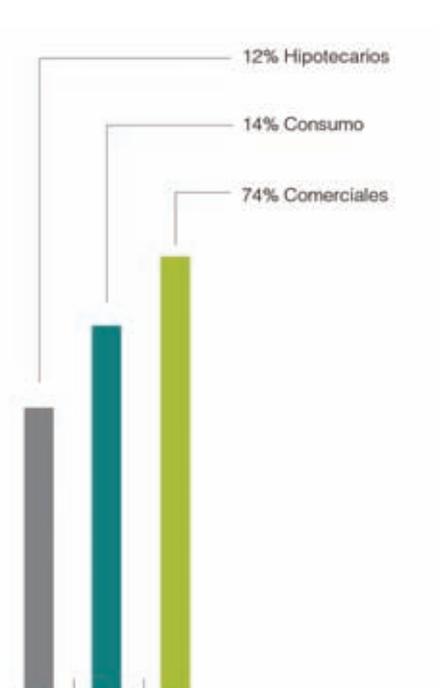
CARTERA BRUTA

En millones de RD\$



CARTERA POR TIPO DE PRÉSTAMOS

En porcentajes



El incremento de la cartera de préstamos favoreció el crecimiento de los diferentes sectores productivos, como se muestra en el siguiente cuadro.

VARIACIÓN DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS POR SECTORES ECONÓMICOS

En millones de RD\$

SECTORES ECONÓMICOS	DICIEMBRE-14	DICIEMBRE-15	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	RELATIVA (%)
Gobierno	45,730.5	73,988.6	28,258.1	61.8
Comercio al por mayor y menor	26,753.4	39,261.8	12,508.4	46.8
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	61,506.5	72,787.4	11,281.0	18.3
Construcción	32,752.5	37,384.1	4,631.6	14.1
Hoteles y restaurantes	3,746.4	6,700.7	2,954.3	78.9
Sector financiero	2,765.9	5,329.6	2,563.7	92.7
Transporte, almacenamiento y comunicación	927.0	1,573.2	646.2	69.7

Se destacan los préstamos al sector comercio, que mostró un incremento de RD\$12,508.4 millones, otras actividades de servicios RD\$11,281.0 millones, construcción RD\$4,631.6 millones, hoteles y restaurantes aumentó en RD\$2,954.3 millones, sector financiero RD\$2,563.7 millones y el Gobierno con RD\$28,258.1 millones, invertidos en obras prioritarias para el desarrollo nacional.

Apoyando el objetivo del gobierno de reducir el déficit habitacional en el país, se llevó a cabo la *Feria Expo Hogar Banreservas* en mayo 2015, ofreciendo un total de RD\$7,480.0 millones en créditos. Se otorgaron 1,187 financiamientos para viviendas de bajo costo, con precios menores a RD\$2.5 millones, representando el 41% del total de unidades habitacionales financiadas. En adición, se ofrecieron 1,228 créditos a viviendas de costo medio y 496 créditos a viviendas calificadas de alto costo. El monto desembolsado ascendió a RD\$7,480.0 millones.

OTROS PROGRAMAS DE FINANCIAMIENTO EN EL 2015

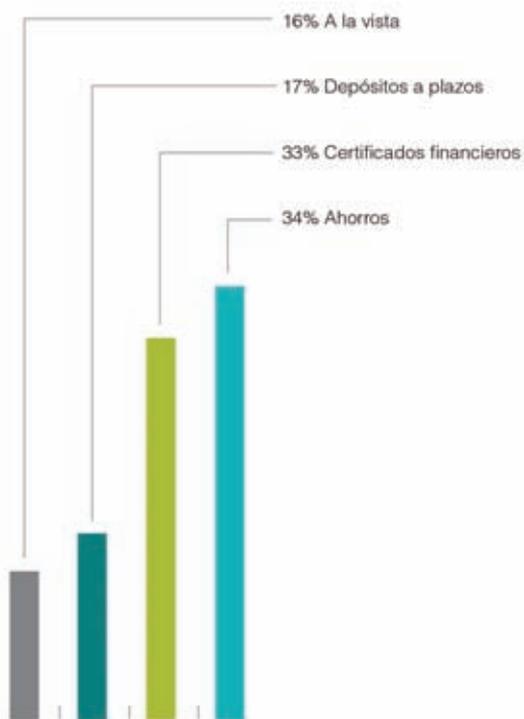
En millones de RD\$

PROGRAMAS	UNIDADES	DESEMBOLSOS
Feria Hipotecaria 2015	2,911	7,480.0
Expomóvil Banreservas 2015	2,817	3,580.0
Programa de Pignoración de Arroz	539	6,556.5
Pymes	2,883	1,840.1
Programa Prospera	311	836.1

Las captaciones totales del Banco computaron RD\$301,129.8 millones, superiores en RD\$40,794.6 millones, un 15.7%, con relación a diciembre de 2014. Los depósitos del sector privado se incrementaron 19.1%, para totalizar RD\$263,857.9 millones; mientras que los del sector público ascendieron a RD\$37,272.0 millones, menores en un 4.0% respecto al 2014.

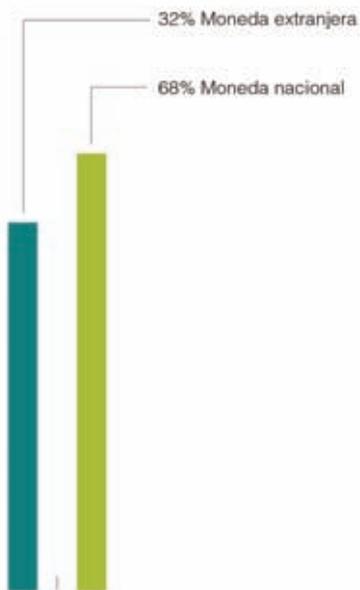
DEPÓSITOS POR TIPO DE INSTRUMENTO

En porcentajes



DEPÓSITOS POR MONEDA

En porcentajes

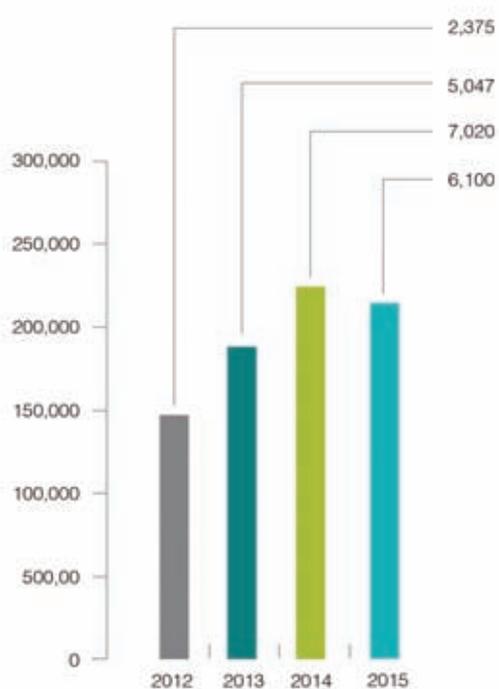


El patrimonio neto se elevó a RD\$25,728.9 millones, superior en 8.3%, equivalente a RD\$1,968.6 millones respecto de 2014, producto del efecto de distribución de dividendos al Estado Dominicano, así como por el incremento de los resultados del ejercicio. El 5 de diciembre de 2014 bajo la Ley No. 543-14 se promulgó la autorización para el aumento del Capital Suscrito y Pagado del Banco de Reservas. Con esta disposición se incrementó a RD\$5,500.0 millones al cierre del 2014, mediante la capitalización de una parte de las utilidades obtenidas en el 2013.

A principios del 2015, el Consejo de Directores aprobó un pago de dividendos en acciones de RD\$2,800.0 millones con las utilidades del 2014, por lo que el capital suscrito y pagado de Banreservas al 31 de marzo de 2015 se situó en RD\$8,300.0 millones. La institución podrá realizar aumentos adicionales a su capital hasta llegar a los RD\$10,000.0 millones con cargo a las utilidades proyectadas para el 2015 y 2016.

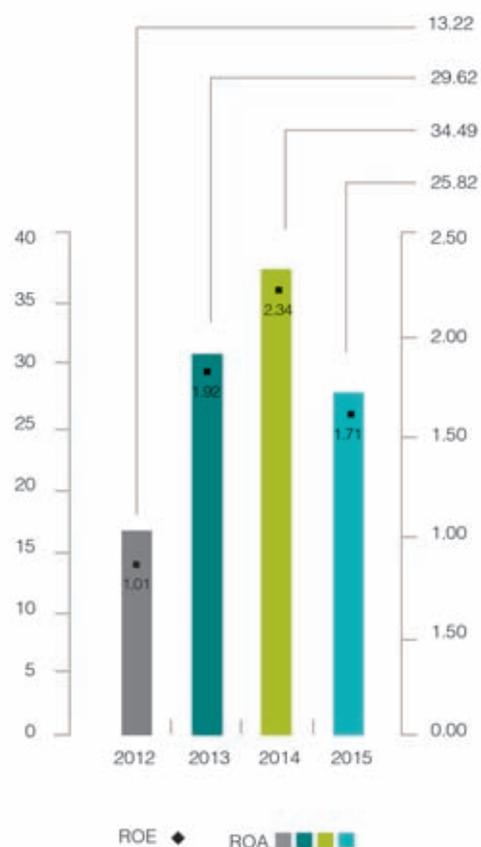
UTILIDADES NETAS

En millones de RD\$



RENTABILIDAD DE ACTIVOS Y PATRIMONIO

En porcentajes



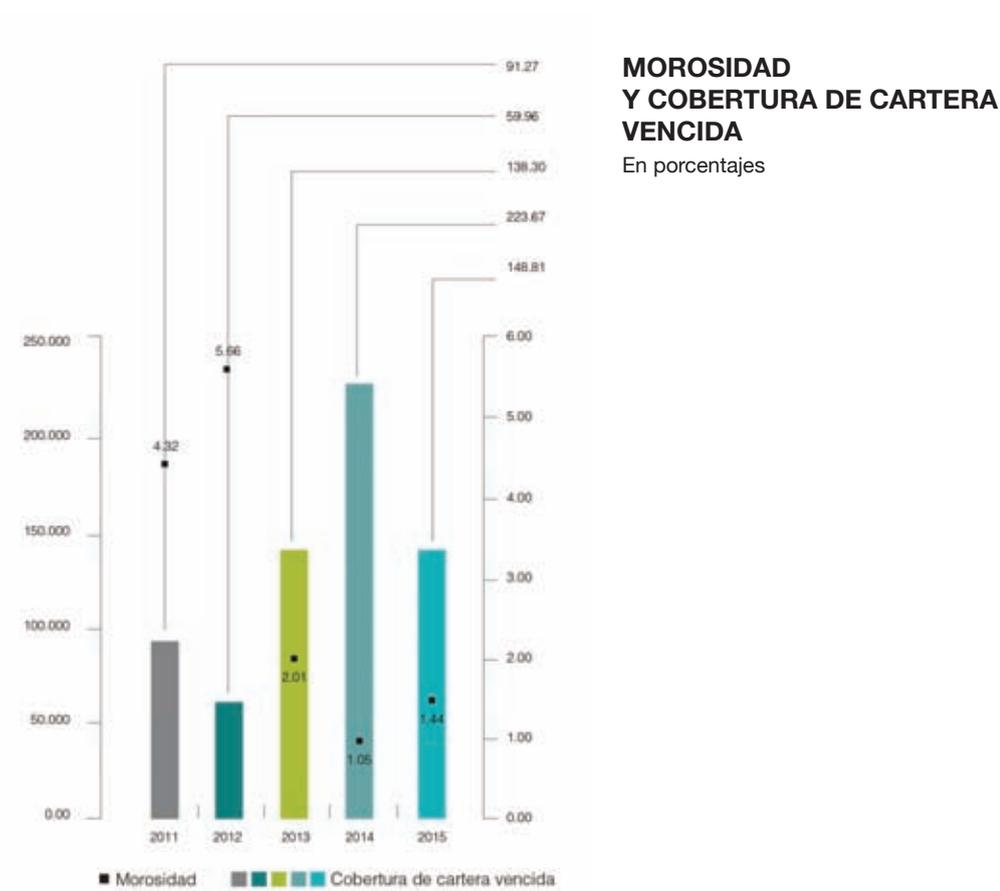
Los significativos logros alcanzados en el 2015 se expresaron en utilidades netas ascendentes a RD\$6,100.2 millones, superiores en 38.9% respecto al valor presupuestado; mientras que el Impuesto Sobre la Renta ascendió a RD\$166.3 millones.

**LAS UTILIDADES NETAS
ASCENDIERON A
RD\$6,100.2
MILLONES
Y EL PATRIMONIO NETO A
RD\$25,728.9
MILLONES,
SUPERIOR EN UN 8.3%
RESPECTO DEL 2014.
EL ÍNDICE DE SOLVENCIA
SE SITUÓ EN 16.84%
Y LA RENTABILIDAD DEL
PATRIMONIO EN 25.8%**

El excelente desempeño del Banco de Reservas en el 2015 se reflejó a través de los principales indicadores financieros y de gestión. La rentabilidad de los activos –ROA– se situó en 1.7% y la del patrimonio –ROE– en 25.8%.

La morosidad de la cartera de créditos se colocó en 1.4%, mientras que la cobertura para posibles riesgos de impagos de créditos morosos ascendió a 148.8%.

El indicador de liquidez fue de 20.5%. A su vez, el índice de solvencia se situó en 16.84%, mayor al mínimo de 10% exigido por la Ley Monetaria y Financiera.



La mezcla de depósitos favoreció una saludable ponderación de los depósitos de bajo costo en el total de captaciones, representando el 49.9%. El Banco continuó mejorando sus niveles de eficiencia operativa. Los activos productivos representaron el 77.6%, superior al 73.4% registrado el año anterior.



**EL PROCESO DE TRANSFORMACIÓN
BASADO EN UN NUEVO MODELO
DE ACTUACIÓN COMERCIAL,
CUYO CENTRO ES EL SERVICIO
AL CLIENTE, TRANSFORMÓ
A LA INSTITUCIÓN EN
UN REFERENTE PARA EL PAÍS.
EL BANCO CONTINUÓ
MEJORANDO SUS NIVELES
DE EFICIENCIA OPERATIVA,
CON ACTIVOS PRODUCTIVOS
QUE REPRESENTARON
EL 77.6%, SUPERIOR
AL 73.4% REGISTRADO
EN EL 2014**

NEGOCIOS

NEGOCIOS PERSONALES

La implementación del nuevo modelo de actuación comercial *FOCUS* ha impactado en forma positiva el desempeño de la institución, el cual sitúa al cliente como eje central del Banco y crea una nueva cultura de negocios. La nueva fase denominada *Siebel CRM –Customer Relationship Management–*, es una herramienta de gestión que permite conocer mejor al cliente, registrar, organizar y utilizar la información disponible de los mismos en un solo portal para ofertarles productos y servicios de acuerdo a sus necesidades.

Esta herramienta fue habilitada en el 100% de las oficinas a nivel nacional con la integración de más de 10 sistemas en un solo portal, habilitando una visión de 360 grados del cliente y de sus productos para lo cual se capacitó a más de 3,000 usuarios de todas las áreas del Banco, agilizando el tiempo de respuesta y facilitando el cumplimiento de todas las exigencias regulatorias en el proceso de creación de clientes, al integrar y automatizar los pasos que anteriormente se realizaban de forma manual.

La división de negocios personales estuvo enfocada al incremento de la cartera pasiva y la calidad del servicio. En el transcurso del 2015, los depósitos se incrementaron en RD\$23,349.5 millones para alcanzar un total de RD\$155,587.4 millones. La cartera de créditos creció en RD\$11,127.1 millones y totalizó RD\$90,855.4 millones. Además, el área de tarjetas de crédito mostró un importante desempeño al alcanzar un crecimiento de 62.4% en cartera, la cual se situó en RD\$7,808.2 millones; en tanto que las tarjetas de crédito activas pasaron de 305,122 en el 2014 a 446,387 plásticos para el 2015.

A su vez, las tarjetas de débito sumaron 1,272,642 equivalente a un incremento de 227,300 plásticos en el año. El 84% del portafolio tiene tecnología chip, impactando directamente en la seguridad al momento de los clientes realizar transacciones.

NEGOCIOS EMPRESARIALES E HIPOTECARIOS

La unidad de negocios empresariales e hipotecarios alcanzó importantes logros en el 2015, con una cartera de préstamos de RD\$19,645.1 millones y depósitos por RD\$11,393.7 millones. Esta área ha ofrecido asesoría técnica y financiera especializada, acompañando la visión de negocios de cada cliente. Se firmó un acuerdo con la Asociación de Detallistas de Combustibles –ANADEGAS–, el cual ha permitido trabajar con una base de 450 miembros, así como la colocación de subagentes *Cerca* en estos establecimientos.

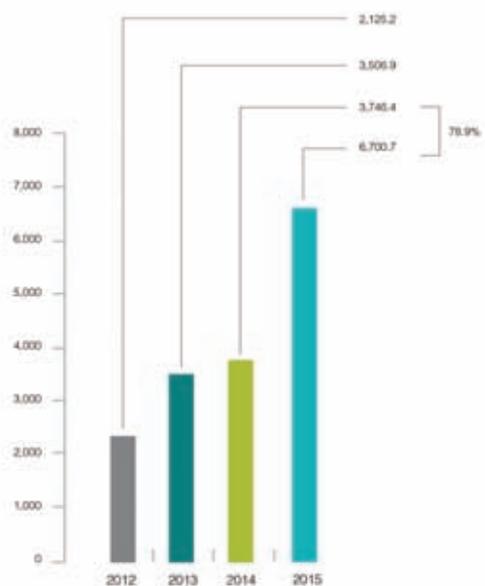
También realizó un acercamiento a la Asociación Dominicana de Empresas Textiles –ADITEX–, con la intención de contribuir con el levantamiento de la infraestructura física, dentro del Parque Industrial DISDO, necesaria para el desarrollo de las operaciones que realizan las empresas que integran esa entidad. En adición, ofrece asesoría y acompañamiento en los diferentes aspectos a los desarrolladores del proyecto *Ciudad Juan Bosch*. Además apoya la inserción en nuestros programas de inclusión financiera a los clientes que hasta el momento no califiquen para un crédito de adquisición de vivienda.

TURISMO

Con el objetivo de fomentar el desarrollo del Sector Turismo, el Banco creó la Dirección de Negocios Turísticos Corporativos dentro de Negocios Privados, para promover la inversión en este importante sector económico. Con esta iniciativa, se han identificado oportunidades de negocios, otorgando créditos para la ejecución de proyectos y brindando asesoría y apoyo técnico al mismo, con la finalidad de propiciar la ampliación y diversificación de la oferta turística dominicana.

En adición, Banreservas y la Fiduciaria Reservas lanzaron el programa de *Fideicomiso Turístico* para facilitar recursos y apoyo técnico al sector, buscando mejorar su eficiencia y rentabilidad de proyectos potenciales ó ya existentes. Al cierre de 2015, se destinaron RD\$6,700.7 millones en créditos al sector turismo, para un crecimiento interanual de 78.9%.

PRÉSTAMOS SECTOR TURISMO



Con estas medidas Banreservas activamente apoya la meta del Gobierno de alcanzar 10 millones de visitantes extranjeros para el 2020.

Los financiamientos más importantes aprobados al sector hotelero fueron:

EMPRESA HOTELERA	MONTO APROBADO EN US\$	NÚMERO DE HABITACIONES
Secrets Cap Cana	79,100,000	474
Hoteles Nickelodeon - Azul Sensatori	51,900,000	450
Dreams Dominicus	24,525,000	386
Sunscape Puerto Plata	20,000,000	585
Blue Mall Punta Cana	23,300,000	-
Total	198,825,000	1,895



**SE APROBARON
US\$198.8 MILLONES
EN FINANCIAMIENTO PARA
5 GRANDES PROYECTOS HOTELEROS
QUE APORTARÁN MÁS DE
1,895 NUEVAS HABITACIONES**



**BANRESERVAS
Y LA FIDUCIARIA
RESERVAS LANZARON
EL PROGRAMA
FIDEICOMISO
TURÍSTICO.
A DICIEMBRE DE 2015
SE DESTINARON
RD\$6,700
MILLONES
EN CRÉDITOS
AL SECTOR**

REMESAS

En un contexto de mejoras en las economías avanzadas y el continuo crecimiento de las remesas familiares, Banreservas ha reforzado las actividades vinculadas a la captación de divisas, ampliando las opciones de envío y recepción de dinero a través de la extensa red de oficinas del Banco, distribuidas en todo el territorio nacional. Los canales del Banco se complementan con un grupo de empresas remesadoras integradas por *Money Gram, Banco Popular de España, La Caixa, BTS, Xoom, Wells Fargo Express, Xpress Money, Ria Money Transfer y Transnetwork*. Con estas medidas se dinamizó este subsegmento. A diciembre 2015 se habían realizado unas 176,674 transacciones, que representaron un crecimiento de 60% respecto de 2014.

En adición, se crearon 8 nuevas estafetas de cambio en el Aeropuerto Internacional José Francisco Peña Gómez, con el objetivo de ofrecer a nuestros visitantes el canje de divisas a precios de mercado y mayor acceso a productos y servicios locales durante su estadía en el país.

NEGOCIOS INTERNACIONALES E INSTITUCIONALES

El área de negocios internacionales e institucionales obtuvo financiamientos y líneas de créditos de bancos corresponsales por US\$1,004.0 millones, mayor en US\$218.0 millones respecto del 2014 y a menores tasas de interés, lo cual refleja la confianza que tiene la banca internacional en el desempeño y posición financiera de Banreservas. También, negoció con organismos multilaterales nuevas líneas con el Banco Europeo de Inversiones –BEI– por US\$150.0 millones para el sector turístico y con la Agencia Francesa de Desarrollo –AFD– US\$50.0 millones para proyectos de eficiencia energética. También se concretaron acuerdos de líneas de fondeo especiales para el factoraje internacional por US\$15 millones.

NEGOCIOS GUBERNAMENTALES

En respaldo a las ejecutorias del Gobierno, el Banco habilitó 28 espacios físicos dentro de sus oficinas para ser ocupados por los oficiales de *Banca Solidaria* en toda la

geografía nacional, en coordinación con el Consejo Nacional de Apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, a fin de agilizar los procesos relacionados con los financiamientos otorgados a este sector. En adición, el Banco asumió el manejo del área de tecnología de *Banca Solidaria* y creó un área específica para el monitoreo de las oficinas, las cuales operan fuera de nuestras instalaciones físicas.

Se realizaron mejoras a los convenios de pago de impuestos y servicios del Estado, adicionando canales alternos como *Internet Banking* y pagos móviles, entre otros, para facilitar los pagos a través del Banco.

En el canal *TuB@nco* se implementó el pago de multas y sentencias de la Autoridad Metropolitana de Transporte. También se logró la inclusión de las tarjetas *Visa Flotilla* en varias instituciones del Estado y se gestionaron autorizaciones para construir doce nuevos *Puntos Bancarios Gubernamentales* –PBG– en edificaciones públicas con el objetivo de brindar servicios financieros directos a los empleados y al público del entorno y de esta manera contribuir con el descongestionamiento de las sucursales. En adición se otorgaron financiamientos para la construcción de obras prioritarias para el desarrollo nacional, destacándose las siguientes: Tesorería Nacional para apoyo presupuestario por RD\$32,536.0 millones y US\$961.0 millones ■ programa de financiamiento a contratistas del Ministerio de Educación para la construcción y reconstrucción de escuelas por RD\$4,528.9 millones ■ *Fideicomiso Red Vial* para el mantenimiento y la reconstrucción de la red vial

**EN BANRESERVAS
SE HABILITARON
28 ESPACIOS
FÍSICOS
PARA BANCA
SOLIDARIA
EN TODA LA
GEOGRAFÍA NACIONAL,
EN COORDINACIÓN
CON EL CONSEJO
NACIONAL DE APOYO A
LA MICRO, PEQUEÑA Y
MEDIANA EMPRESA**

principal de República Dominicana por RD\$4,039.0 millones ■ fideicomiso para la construcción de viviendas de bajo costo con RD\$379.0 millones a fin de contribuir a la reducción del déficit habitacional ■ financiamientos a contratistas y suplidores del Estado para la construcción de centros de diagnóstico y atención primaria, y adquisición de equipos médicos y mobiliarios de hospitales por RD\$1,572.8 millones ■ A través de un pool de bancos liderado por el Banco de Reservas, se concedió financiamiento por US\$400.0 millones a Empresas Distribuidoras de Electricidad –EDES– con una participación de US\$75.5 millones por parte de Banreservas. Además, se realizaron otros desembolsos a ese sector por US\$355.4 millones ■ Se destinó US\$11.8 millones a la Oficina Metropolitana de Servicios de Autobuses –OMSA– para la adquisición de 100 autobuses nuevos, a fin de mejorar el servicio de transporte colectivo de las ciudades de Santo Domingo y Santiago de los Caballeros.

NUEVAS EMPRESAS

La Tenedora Reservas, holding del Grupo Reservas, adquirió una participación accionaria de 18.75% de la empresa Titularizadora Dominicana –TIDOM– con el objetivo de contribuir a dinamizar el mercado hipotecario a través de la emisión de títulos valores. El propósito es impulsar el sector de la construcción y la adquisición de viviendas para las familias dominicanas a fin de reducir de manera sustancial el déficit habitacional. Esta nueva compañía completa el conjunto de instituciones y herramientas que permiten la aplicación de la Ley 189-11 sobre el Desarrollo del Mercado Hipotecario y Fideicomiso en el país.

BANCARIZACIÓN, CANALES ALTERNOS Y NUEVOS PRODUCTOS

Con el propósito de estar más cerca y cumplir con la estrategia del Banco de mejorar el servicio a los clientes, a la vez de apoyar la bancarización e inclusión financiera de la población dominicana, el Banco de Reservas continuó el plan de expansión de sus redes. En el 2015 se abrieron 17 nuevas oficinas y se implementaron 1,005 subagentes bancarios. En adición, se instalaron 150 cajeros automáticos, con el objetivo de sustituir 74 cajeros por equipos más modernos y adicionar otras 76 unidades a la red. Adicionalmente, se inauguraron dos modernos centros de negocios ubicados en La Vega y en Punta Cana.

De igual manera se implementaron siete módulos de autoservicios en oficinas, para facilitar el acceso de los clientes a los cajeros automáticos, *TuB@nco* y *Centro de Cont@cto*.

APERTURA DE OFICINAS EN EL 2015

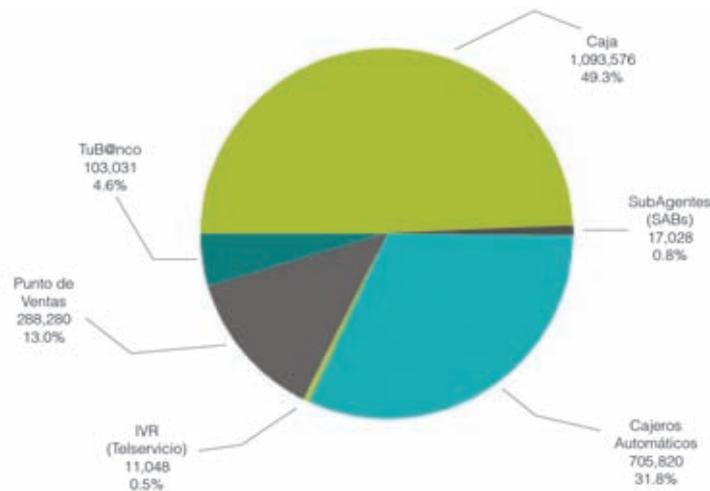
UNIDADES	UBICACIÓN	ZONA / PROVINCIA
1	Olé, Autopista Duarte	Distrito Nacional
1	Bella Vista, Avenida 27 de Febrero	Distrito Nacional
1	Nacional, Avenida Tiradentes	Distrito Nacional
1	Rancho Arriba	Santo Domingo
1	Mega Centro	Santo Domingo
1	Olé, La Caleta	Santo Domingo
1	Plaza Filadelfia	Santo Domingo
1	Merca Santo Domingo	Santo Domingo
1	San Juan Shopping Center	La Altagracia
1	Punta Cana	La Altagracia
1	Romana Centro	La Romana
1	Aeropuerto de La Romana	La Romana
1	Sabana Grande de Boyá	Monte Plata
1	La Vega	La Vega
1	Guayubín	Santiago
1	El Carril Haina	San Cristóbal
1	Yaguatero	San Cristóbal

CANALES DE DISTRIBUCIÓN

Éstos están compuestos por 236 oficinas, 14 centros de caja, 18 furgonetas y banmóviles, 10 estafetas de cambio, 10 puntos gubernamentales, 564 cajeros automáticos y 1,005 subagentes bancarios en todo el territorio nacional, alcanzando un total de 1,857 canales a disposición de los clientes.



Actualmente existen más de 1,399,000 clientes utilizando nuestros canales, reflejándose un aumento de 5% en la participación en transacciones de los canales alternos con respecto al 2014. Los incrementos más importantes se registraron en: *TuB@nco* con un aumento del 34%, Cajeros Automáticos con un 37% y Punto de Ventas 34%.



Dentro de los ejes de la modernización tecnológica se resalta la implementación del *Nuevo Core Bancario* con un software de última tecnología llamado *Signature*. Es un sistema que centraliza todas las operaciones del Banco, permitiendo automatizar y gestionar todos los productos y servicios de la institución en forma óptima. En adición fue implantado un nuevo sistema de contabilidad denominado *SmartStream* y se instaló el *CRM –Customer Relationship Management–* para fortalecer el modelo de atención comercial.

NUEVOS PRODUCTOS

En el 2015 la institución lanzó novedosos productos para satisfacer las necesidades de los clientes en un entorno de competitividad. Fueron desarrollados los productos *Visa Negocios* y *Visa Empresarial* destinadas a respaldar la estabilidad y desarrollo de los negocios de las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas –Mipymes–.

El Banco desarrolló *e-factoring*, que es una novedosa herramienta de comercio electrónico que permite obtener efectivo a través de la venta de facturas. Está dirigida a exportadores, agroindustriales, empresas de zonas francas, productores nacionales y suplidores del área gubernamental. Está orientada en particular a las pequeñas y medianas empresas, que muchas veces confrontan problemas para obtener capital de trabajo de manera rápida y a un costo competitivo. A diciembre de 2015 se concretaron acuerdos de líneas de fondeo especiales para el factoraje internacional por US\$17.4 millones, y la firma de importantes acuerdos locales por RD\$486.4 millones con cadenas de supermercados y del sector de telecomunicaciones.

Cuenta Ahorros Más es un producto enfocado en incentivar y motivar el ahorro en los clientes, pagando mensualmente una tasa de interés escalonada dependiendo del balance promedio que el cliente posea y no presenta cargos. Se han aperturado 56,172 nuevas cuentas con un balance de RD\$2,386.0 millones.

Cuenta Corriente Más es un producto creado tanto para personas físicas como para empresas de negocios personales, con el objetivo de permitir una cuenta corriente con un

mayor rendimiento basado en el pago de intereses de forma escalonada, dependiendo del tramo en el cual estuvo el balance promedio del cliente. En el año se han aperturado 3,511 nuevas cuentas con un balance de RD\$527.0 millones.

Cuenta Corriente Productiva es un producto diseñado para banca especializada, el cual permite a las empresas generar un mayor rendimiento de su capital de trabajo, permitiendo la utilización de los fondos de manera flexible y devengando intereses escalonados mensualmente, dependiendo del balance promedio que maneje el cliente durante el mes. La misma exonera comisiones y permite una cantidad ilimitada para retiros, compras y transferencias. En el transcurso del año se han aperturado 392 nuevas cuentas con balance de RD\$529.0 millones.

**E-FACTORING
CONCRETÓ ACUERDOS
INTERNACIONALES POR
US\$17.4
MILLONES
Y LOCALES POR
RD\$486.4
MILLONES.
SE APERTURARON
56,172 CUENTAS
AHORRO MÁS,
3,511 CUENTAS
CORRIENTE MÁS
Y 392 CUENTAS
CORRIENTE PRODUCTIVA**

CAPITAL HUMANO

En el nuevo modelo de actuación comercial del Banco de Reservas, enfocado en mejorar la experiencia del cliente, han jugado un papel protagónico los recursos humanos de la institución.

La gestión del capital humano alcanzó logros importantes con el diseño e implementación de un nuevo sistema para la evaluación del desempeño por indicadores y competencias conductuales de acuerdo con el nivel ocupacional de los empleados. Además se implementó la política de administración de sueldos y fue creado un nuevo modelo de pago de remuneración variable. Para conocer la satisfacción de los empleados se aplicó una encuesta de clima organizacional, en la cual participó el 61% de los empleados. El índice de satisfacción pasó del 74% en el 2014 al 83% en el 2015.

Cabe destacar los entrenamientos a 6,674 empleados durante el 2015, equivalente al 73% de la población del Banco. A su vez, se realizaron 2,007 ascensos y 1,277 candidatos externos fueron contratados para vacantes y creaciones de nuevos puestos.

**SE REALIZARON
ENTRENAMIENTOS
A MÁS DE
6,600
EMPLEADOS.
EL ÍNDICE
DE SATISFACCIÓN
SE INCREMENTÓ EN
UN 9%, LLEGANDO A
ALCANZAR MÁS DEL
80% DE LA
POBLACIÓN DEL
BANCO**

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

El programa de responsabilidad social corporativa de Banreservas incluyó el apoyo a actividades culturales, educativas, de protección al medio ambiente y deportivas. Banreservas siempre ha contribuido al enriquecimiento bibliográfico de nuestro país a través de su programa editorial, el cual respalda a investigadores, escritores y artistas de las diferentes áreas del saber, que constituyen un valioso testimonio para la sociedad, tal como lo demostrara la puesta en circulación de la obra *Relaciones Domínico-Canadienses*, del periodista Virgilio Alcántara.

De igual manera, contribuimos con la educación pictórica de las niñas y niños dominicanos, a través del *Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil*, creado por la maestra Nidia Serra, que se realiza sin interrupción desde la Navidad de 1969. Algunos de los niños que se iniciaron en él, hoy son figuras muy reconocidas de la plástica dominicana.

Asimismo, el Banco auspicia la música sinfónica y en tal sentido fue presentada la *XXVIII versión del Concierto de Viernes Santo* con la participación del coro de niños y adultos de la Catedral y su orquesta, quienes interpretaron el *Requiem* de Wolfgang Amadeus Mozart, dirigido por el maestro José E. Delmonte Peguero.

En la Navidad del 2015, el Coro de la Catedral y su orquesta ofrecieron el *XXV Concierto de la Natividad del Señor*, que contó con la participación de los directores invitados François Bahuaud y Rafael Solano, con la actuación especial de la cantante Luchy Vicioso. La actividad contó con la presencia de la Primera Dama de la República, doña Cándida Montilla de Medina.

Además, durante el 2015, el Centro Cultural Banreservas presentó múltiples eventos como: conversatorios con personalidades, exposiciones individuales y colectivas de

artistas plásticos, ciclos de cine clásico y en colaboración con distintas embajadas, talleres de fotografías, ajedrez, cine y teatro, así como clases de ballet para los hijos de los empleados de Banreservas, entre otros.

A estas actividades se une el *Programa de la Excelencia Estudiantil*, una iniciativa de la Dirección General de Capital Humano para con los empleados de la institución, que recompensa el talento de los estudiantes para motivarlos a crear una cultura del reconocimiento al buen desempeño académico. Este año fueron reconocidos 453 estudiantes

Siguiendo con sus objetivos del cuidado del medio ambiente, el Banco a través del *Voluntariado Banreservas* realizó operativos de reciclaje cuyos resultados del período 2013-2015 se presentan a continuación:

LOCALIDAD	CANTIDAD DE OPERATIVOS	KILOS	LIBRAS DE PLÁSTICOS	FAMILIAS BENEFICIADAS	VOLUNTARIOS	TONELADAS DE PETRÓLEO AHORRADO
El Dique, río Ozama	88	658,138	1,447,904	88,444	1,320	329.07
La Zurza	2	2,866	6,305	835	30	1.43
Liceo Minerva Mirabal	1	348	766	25	15	0.17
Ciudad Santa María, río Yaque	16	50,793	111,745	7,820	240	25.40
Total	107	712,145	1,566,720	97,124	1,605	356.07





La Fundación Reservas del País es una institución de naturaleza y carácter público, regulada bajo la Ley 122-05 de Asociaciones sin Fines de Lucro, cuya Directora Ejecutiva es la señora Rosa Rita Álvarez.

Durante el 2015, la Fundación Reservas del País transformó vidas al cumplir con su objetivo de fortalecer el crecimiento del sector microfinanciero y microempresarial de la República Dominicana. Los resultados reflejaron la contribución al desarrollo de los dueños y dueñas de esos negocios, así como de las cooperativas y asociaciones que apoya.

FINANCIAMIENTO

La Fundación Reservas ha apoyado la democratización del crédito en el país, poniendo a disposición de las microempresas recursos financieros, vía instituciones crediticias de carácter solidario. En el 2015 fueron aprobados RD\$671.9 millones, lo que sumado a los dos años anteriores alcanzó un total de RD\$1,537.8 millones, período que abarca sus operaciones desde el inicio del gobierno del presidente Danilo Medina.

Dichos recursos se colocaron en alrededor de 29 mil préstamos en todo el territorio nacional, con un monto promedio de RD\$52,267, generando y/o fortaleciendo más de 59 mil empleos. Los mismos fueron canalizados a través de 33 cooperativas y asociaciones sin fines de lucro.

La recuperación de capital en el 2015 alcanzó las proyecciones esperadas por la Fundación, por cuyo concepto fueron recibidos RD\$178.6 millones, lo cual demuestra el fuerte compromiso de las prestatarias con la institución, logrando mantener una vez más la morosidad en 0%. Los recursos que han sustentado su programa de financiamiento

fueron provistos por los aportes del Gobierno Central, del Banco de Reservas y el retorno de capital prestado.

El 72% del total de los préstamos otorgados corresponde a microempresarias y el 28% a microempresarios, reflejando el importante apoyo de estos créditos para las mujeres, beneficio que junto a otros programas sociales del Gobierno –tanda extendida, estancias infantiles y seguro de salud, entre otras– han contribuido con su desarrollo personal, el de sus familias y sus negocios.

Ejemplo de lo expresado en el párrafo anterior es el caso de la señora Juana Feliz, microempresaria, jefa de hogar, quien contó que gracias al crédito recibido para su negocio y a la inclusión de sus hijos en la tanda extendida, puede disponer de los recursos financieros y del tiempo requerido para ir de compras a renovar su inventario, pues si antes sus hijos estaban unas pocas horas en la escuela ahora permanecen por más.

El testimonio de la señora Feliz, al igual que el de muchas otras personas, estuvo acompañado de emociones que mueven el alma de la Fundación Reservas del País y representan la gran motivación de su accionar.

FORTALECIMIENTO Y APOYO

Está demostrado lo valioso que resulta la educación financiera para el buen manejo del crédito y los negocios, por ello la Fundación ha desarrollado un útil programa de capacitación dirigido a la población microempresarial beneficiaria

**LA FUNDACIÓN
RESERVAS DEL PAÍS
APOYA LA
DEMOCRATIZACIÓN
DEL CRÉDITO.
DE 2013 A 2015
SE APROBARON
RD\$1,537.8
MILLONES,
DISTRIBUIDOS EN
29,000
PRÉSTAMOS,
GENERANDO Y
FORTALECIENDO
MÁS DE
59,000
EMPLEOS**

de sus créditos y grupos vinculados a las visitas sorpresa del presidente Medina. El año pasado fueron impartidos talleres de educación financiera a 2,444 personas, que junto a los del año anterior sumaron 90 talleres dirigidos a 3,875 microempresarios y microempresarias.

También, para la Fundación Reservas ha sido de importancia acompañar a las entidades prestatarias en sus mejoras internas, con el propósito de que sus servicios sean cada vez más cualificados y competitivos para beneficio de las poblaciones a las que sirven. Por ello se ofrecieron 13 asistencias técnicas en áreas consideradas de alta valoración, tales como el diseño de planes estratégicos, gestión de cartera de crédito, administración de recursos humanos y actualización de sistemas informáticos. Además fueron llevados a cabo talleres, entre los que cabe resaltar el de *Evaluación y Gestión del Crédito en Microfinanzas*, para 540 ejecutivos y técnicos de las instituciones.

Producto de las actividades de capacitación de otros procesos de levantamiento de información recogidos por el programa de crédito, la Fundación Reservas identificó 376 microempresarias y microempresarios que requerían alfabetizarse y los remitió al plan *Quisqueya Aprende Contigo*.

Esta labor de coordinación con otro programa gubernamental es una facilidad que ofrece la Fundación a esa población microempresarial, que le permite ampliar su desarrollo personal y su capacidad para enterarse, por fuentes escritas, dónde poder comprar en mejores condiciones y cómo ofertar sus productos a nuevos mercados, entre otras opciones que les puedan proporcionar mejores ingresos.

INNOVACIÓN Y PROGRAMAS ESPECIALES

La Fundación Reservas inició en el 2015 la ejecución de dos proyectos innovadores que facilitarán la inclusión financiera de la población microempresarial y productiva. Uno de ellos relativo a la utilización de Tecnologías de la Información –TICs– y Banda Ancha, que contempla la creación de aplicaciones en los aspectos financiero, educativo y comercial para beneficio de asociaciones y cooperativas. En adición, la implementación

de tecnología aplicada a la mejora de procesos que contribuyen a hacer más eficiente el otorgamiento de los créditos en las prestatarias de la Fundación. Con el segundo proyecto, se facilita la democratización del crédito, permitiendo a las y los clientes de instituciones de financiamiento solidario realizar transacciones de pago de préstamos, a través de la red de subagentes del Banco de Reservas. Se han firmado acuerdos con seis instituciones para la primera fase.

Al objeto de contribuir a impulsar un cambio de paradigma hacia el desarrollo bajo en emisiones de gases de efecto invernadero y resiliente al cambio climático, la Fundación Reservas recibió la aprobación del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales para acompañarla ante el Fondo Verde del Clima como entidad nacional implementadora. De esta forma las cooperativas y asociaciones sin fines de lucro que se apoyan tendrán la oportunidad de desarrollar microempresas y otros proyectos verdes.

ALIANZAS

La Fundación Reservas del País continuó estableciendo vínculos con otras instituciones gubernamentales, privadas, de la sociedad civil, nacionales e internacionales, con el propósito de potenciar los beneficios al sector de las microempresas y las microfinanzas. En ese sentido, ha establecido acuerdos y apoyo mutuo con el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo –PNUD–, Banco Interamericano de Desarrollo –BID–, Banco de Reservas de la República Dominicana –Banreservas–, Fondo Especial para el Desarrollo Agropecuario –FEDA–, Banco Agrícola de la República Dominicana –BAGRICOLA–, Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo –IDECOOP–, Oficina Nacional de Estadísticas –ONE–, Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo –MEPYD–, Viceministerio Pymes del Ministerio de Industria y Comercio, Dirección General de Comunicación de la Presidencia de la República –DICOM–, Aseguradora Agropecuaria Dominicana –AGRODOSA–, Red Nuevos Servicios Financieros –Mi Red–, Red Dominicana de Microfinanzas –REDOMIF– y Consejo Nacional de Cooperativas –CONACOOOP–.

RECONOCIMIENTOS

El cumplimiento del rol que le compete a la institución y el valor agregado ofrecido en las diferentes actividades realizadas le han hecho merecedora de muestras y expresiones de agradecimiento por las entidades prestatarias y relacionadas al sector. Durante el 2015 la Fundación fue reconocida por diferentes entidades que se mencionan a continuación: Coopherrera, en el panel proactividad de *La Mujer en una Sociedad Competitiva*, reconoció el esfuerzo de mujeres emprendedoras que dicha entidad ha apoyado con los recursos financiados por la Fundación y en adición se distinguió a la Directora Ejecutiva como *Mujer Emprendedora Excepcional* ■ Cooperativa Empresarial, en el marco de su Asamblea General galardonó a la Fundación Reservas por el apoyo recibido a través de los fondos otorgados para los préstamos de los micro y pequeños empresarios, los cuales han servido para el desarrollo de los nuevos nichos de mercado ■ Coopguata, en su Asamblea General reconoció y agradeció a la Fundación, por aportar a su fortalecimiento, así como confiar y ayudar al sano crecimiento de su propuesta social ■ Fundación América Unida Contra La Pobreza –FAUP–, entregó el *Premio Nacional de la Paz 2015* en la categoría de *Amor y Paz*, a la Fundación Reservas del País, por su contribución al fortalecimiento de una cultura nacional de paz.

**DEL 100%
DE LOS PRÉSTAMOS
OTORGADOS,
EL 72% CORRESPONDE
A MICROEMPRESARIAS
Y EL 28% A
MICROEMPRESARIOS,
QUE CONJUNTAMENTE
A OTROS PROGRAMAS
DEL GOBIERNO,
COMO TANDA
EXTENDIDA,
HAN CONTRIBUIDO
AL DESARROLLO
NACIONAL**

**PARA BANRESERVAS
CRECER, MEJORAR,
EXPANDIR Y
DIVERSIFICAR
LA ECONOMÍA**

**ES EN ESENCIA IMPACTAR
EN LA VIDA DE LOS DOMINICANOS
PARA QUE PUEDAN CUMPLIR
SUS OBJETIVOS
Y SUEÑOS LIBREMENTE**





**PORQUE SEGUIMOS
AMPLIANDO HORIZONTES
Y REAFIRMANDO
LOS YA ALCANZADOS,
DURANTE EL 2015
BANRESERVAS FUE RECONOCIDO COMO**

MEJOR BANCO COMERCIAL
Y EN LA CATEGORÍA BANCO DE INVERSIÓN

WORLD
FINANCE

MEJOR BANCO
DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

The Banker

BANCO DEL AÑO

LATINFINANCE

**UNO DE LOS FACTORES
DECISIVOS PARA EL
EXITOSO DESEMPEÑO
DE BANRESERVAS
DURANTE
EL 2015
HA SIDO CONSECUENCIA
DE LA CONFIANZA
EN LA ESTABILIDAD
ECONÓMICA DEL PAÍS
Y EN EL CLIMA DE
GARANTÍAS QUE OFRECE
PARA LA INVERSIÓN Y
LOS NEGOCIOS**

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(CASA MATRIZ)**

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

31 DE DICIEMBRE DE 2015



El banco de los dominicanos



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 2015, 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 otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros no Consolidados

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 no consolidados 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.

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 2015, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan.

Asunto de Énfasis

Sin calificar 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 2015 y por el año terminado a esa fecha, por su condición de ser el Banco del Estado Dominicano, una proporción importante de los activos y los pasivos, así como ingresos y gastos financieros, corresponden a saldos mantenidos y transacciones realizadas con entidades del sector público.

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.



8 de marzo de 2016

Santo Domingo,

República Dominicana

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

BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RD\$

	2015 RD\$	2014 RD\$
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 23, 31, 32 y 33)		
Caja	4,876,433,766	6,876,747,473
Banco Central	49,110,008,273	37,197,506,793
Bancos del país	720,361,936	1,156,309,601
Bancos del extranjero	5,421,048,677	8,968,692,524
Otras disponibilidades	1,657,729,096	19,511,858,478
Rendimientos por cobrar	111,539	12,866
Subtotal	<u>61,785,693,287</u>	<u>73,711,127,735</u>
Inversiones (notas 3, 6, 14, 31, 32, 33 y 35)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	37,025,563,957	29,380,558,801
Rendimientos por cobrar	772,448,265	834,323,840
Provisión para inversiones	(45,606,156)	(48,218,486)
Subtotal	<u>37,752,406,066</u>	<u>30,166,664,155</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 23, 31, 32, 33 y 35)		
Vigente	265,939,417,341	223,692,934,179
Reestructurada	2,214,827,672	4,337,836,045
Vencida	1,950,479,505	1,296,864,999
Cobranza judicial	1,661,164,618	690,092,300
Rendimientos por cobrar	3,973,158,398	2,328,852,266
Provisiones para créditos	(5,768,204,678)	(5,456,513,146)
Subtotal	<u>269,970,842,856</u>	<u>226,890,066,643</u>
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 31)	592,466,869	22,894,569
Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 31, 33 y 35)	1,197,803,669	795,482,823
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 35)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	8,323,175,979	7,775,987,484
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	5,257,238,194)	(4,803,986,552)
Subtotal	<u>3,065,937,785</u>	<u>2,972,000,932</u>
Inversiones en acciones (notas 3, 11, 14, 23, 32 y 35)		
Inversiones en acciones	5,805,272,355	4,557,878,243
Provisión por inversiones en acciones	(193,942,872)	(187,095,417)
Subtotal	<u>5,611,329,483</u>	<u>4,370,782,826</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 12 y 23)		
Propiedades, muebles y equipos	12,015,068,668	8,594,146,379
Depreciación acumulada	(2,537,652,243)	(1,911,227,017)
Subtotal	<u>9,477,416,425</u>	<u>6,682,919,362</u>
Otros activos (notas 3, 13, 21 y 31)		
Cargos diferidos	1,398,325,847	868,254,582
Intangibles	-	101,964,784
Activos diversos	3,267,390,314	2,004,073,890
Amortización acumulada	-	(83,271,241)
Subtotal	<u>4,665,716,161</u>	<u>2,891,022,015</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>394,119,612,601</u>	<u>348,502,961,060</u>
Cuentas contingentes (notas 23 y 24)	<u>14,089,950,836</u>	<u>9,181,975,138</u>
Cuentas de orden (nota 25)	<u>1,256,047,511,009</u>	<u>840,654,450,144</u>

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

BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RD\$

	2015 RD\$	2014 RD\$
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 15, 31, 32 y 33)		
A la vista	43,579,279,549	42,143,399,450
De ahorro	91,194,251,851	74,428,237,557
A plazo	46,168,008,878	42,246,903,645
Subtotal	180,941,540,278	158,818,540,652
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 31, 32 y 33)		
De instituciones financieras del país	20,553,511,473	16,728,009,287
De instituciones financieras del exterior	15,129,886	1,332,776,900
Subtotal	20,568,641,359	18,060,786,187
Fondos tomados a préstamo (notas 3, 17, 31 y 32)		
De instituciones financieras del país	-	1,863,409
De instituciones financieras del exterior	34,939,490,380	32,928,166,888
Intereses por pagar	143,495,893	85,304,853
Subtotal	35,082,986,273	33,015,335,150
Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 31)		
	592,466,869	22,894,569
Valores en circulación (notas 18, 31, 32 y 33)		
Títulos y valores	99,619,664,201	83,455,950,437
Otros pasivos (notas 3, 14, 19, 24, 31, 33 y 35)		
	7,828,417,367	7,958,425,625
Obligaciones subordinadas (notas 3, 20, 31 y 32)		
Deudas subordinadas	23,350,984,989	23,018,619,774
Intereses por pagar	406,065,584	392,072,026
Subtotal	23,757,050,573	23,410,691,800
Total pasivos	368,390,766,920	324,742,624,420
PATRIMONIO NETO (notas 22, 23 y 35)		
Capital pagado	8,300,000,000	5,500,000,000
Otras reservas patrimoniales	12,719,186,971	12,941,902,712
Superávit por revaluación	733,384,953	744,525,002
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	30
Resultado del ejercicio	3,976,273,757	4,573,908,896
Total patrimonio neto	25,728,845,681	23,760,336,640
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	394,119,612,601	348,502,961,060
Cuentas contingentes (notas 23 y 24)	14,089,950,836	9,181,975,138
Cuentas de orden (nota 25)	1,256,047,511,009	840,054,450,144

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

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RD\$

	2015 RD\$	2014 RD\$
Ingresos financieros (notas 6, 7, 26 y 33)		
Intereses y comisiones por crédito	29,421,687,640	24,532,258,610
Intereses por inversiones	3,772,799,551	4,513,488,784
Ganancias por inversiones	1,612,422,372	2,660,428,988
Subtotal	<u>34,806,909,563</u>	<u>31,706,176,382</u>
Gastos financieros (notas 16, 17, 18, 20, 26 y 33)		
Intereses por captaciones	(10,999,252,570)	(9,032,458,231)
Pérdidas por inversiones	(428,653,845)	(606,967,762)
Intereses y comisiones por financiamiento	(691,439,111)	(430,999,603)
Subtotal	<u>(12,119,345,526)</u>	<u>(10,070,425,596)</u>
Margen financiero bruto	<u>22,687,564,037</u>	<u>21,635,750,786</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(1,458,802,665)	(1,273,707,288)
Provisión para inversiones (nota 14)	-	(27,000,000)
Margen financiero neto	<u>21,228,761,372</u>	<u>20,335,043,498</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (notas 3 y 27)	<u>(35,675,306)</u>	<u>(201,876,973)</u>
Otros ingresos operacionales (notas 28 y 33)		
Comisiones por servicios	4,098,557,091	3,081,975,053
Comisiones por cambio	1,902,877,309	1,097,065,949
Ingresos diversos	381,344,268	50,227,688
Subtotal	<u>6,382,778,668</u>	<u>4,229,268,690</u>
Otros gastos operacionales (notas 28 y 33)		
Comisiones por servicios	(474,291,740)	(530,923,412)
Gastos diversos	(259,643,597)	(131,745,854)
Subtotal	<u>(733,935,337)</u>	<u>(662,669,266)</u>
Gastos operativos (notas 14, 24, 30 y 33)		
Sueldos y compensaciones al personal	(12,380,143,961)	(10,706,632,138)
Servicios de terceros	(1,773,877,829)	(1,445,668,847)
Depreciación y amortizaciones	(724,059,909)	(652,582,598)
Otras provisiones	(1,415,855,543)	(827,150,221)
Otros gastos	(6,777,561,376)	(4,874,887,363)
Subtotal	<u>(23,071,498,618)</u>	<u>(18,506,921,167)</u>
Resultado operacional	<u>3,770,430,779</u>	<u>5,192,844,782</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 29 y 35)		
Otros ingresos	3,098,602,591	3,079,703,064
Otros gastos	(602,522,302)	(696,444,312)
Subtotal	<u>2,496,080,289</u>	<u>2,383,258,752</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>6,266,511,068</u>	<u>7,576,103,534</u>
Impuesto sobre la renta (nota 21)	(166,305,363)	(556,459,107)
Resultado del ejercicio	<u>6,100,205,705</u>	<u>7,019,644,427</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 2015 Y 2014

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 2014	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 (nota 22):						
Efectivo	-	-	-	(1,300,000,000)	-	(1,300,000,000)
Acciones	2,000,000,000	-	-	(2,000,000,000)	-	-
Amortización vales del Tesoro Nacional ley 99-01	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Intereses vales del Tesoro Nacional ley 99-01	-	-	-	(4,500,000)	-	(4,500,000)
Con entrega de bienes adjudicados	-	-	-	(410,446,143)	-	(410,446,143)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(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
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,573,908,896	(4,573,908,896)	-
Dividendos pagados al Estado Dominicano (nota 22):						
Efectivo	-	-	-	(1,500,000,000)	-	(1,500,000,000)
Acciones	2,800,000,000	(2,357,787,738)	-	(442,212,262)	-	-
Amortización vales del Tesoro Nacional ley 121-05	-	-	-	(1,500,000,000)	-	(1,500,000,000)
Amortización vales del Tesoro Nacional ley 99-01	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Intereses vales del Tesoro Nacional ley 99-01	-	-	-	(3,750,000)	-	(3,750,000)
Amortización de deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(1,052,946,664)	-	(1,052,946,664)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(11,140,049)	-	11,140,049	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	6,100,205,705	6,100,205,705
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	2,135,071,997	-	-	(2,135,071,997)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	8,300,000,000	12,719,186,971	733,384,953	-	3,976,273,757	25,728,845,681

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

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RD\$

	2015 RD\$	2014 RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	27,552,422,816	23,212,652,843
Otros ingresos financieros cobrados	5,014,693,653	7,327,801,397
Otros ingresos operacionales cobrados	6,745,008,411	4,523,399,404
Intereses pagados por captaciones	(10,950,041,579)	(8,990,755,103)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(633,248,071)	(422,235,257)
Gastos generales y administrativos pagados	(20,912,412,670)	(17,009,144,361)
Otros gastos operacionales pagados	(733,935,337)	(662,669,266)
Impuesto sobre la renta pagado	(504,867,693)	(11,572,844)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,680,506,226)	(425,133,310)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,897,113,304	7,542,343,503
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neto en inversiones	(9,197,518,941)	11,953,071,955
Créditos otorgados	(266,069,058,863)	(256,939,025,663)
Créditos cobrados	220,752,545,801	219,284,253,956
Interbancarios otorgados	(13,329,000,000)	(4,112,000,000)
Interbancarios cobrados	13,329,000,000	4,112,000,000
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(3,537,321,850)	(1,704,989,061)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	50,009,343	89,852,152
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	915,552,665	869,423,978
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(57,085,791,845)	26,447,412,683
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	4,286,789,331,675	3,931,733,033,911
Devolución de captaciones	(4,246,035,547,665)	(3,918,371,907,171)
Interbancarios recibidos	40,000,000	-
Interbancarios pagados	(40,000,000)	-
Operaciones de fondos tomados a préstamos	63,514,599,842	72,354,459,389
Operaciones de fondos pagados	(61,505,139,759)	(61,505,139,759)
Obligaciones subordinadas	-	10,000,000,000
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(1,500,000,000)	(1,300,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	41,263,244,093	32,910,446,370
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(11,925,434,448)	14,005,377,190
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	73,711,127,735	59,705,750,545
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO FINAL DEL AÑO	61,785,693,287	73,711,127,735

(Continúa)

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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - BASE REGULADA (Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RD\$

	2015 RD\$	2014 RD\$
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	6,100,205,705	7,019,644,427
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,458,802,665	1,273,707,288
Inversiones	21,700,000	27,000,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	547,099,420	283,037,713
Rendimientos por cobrar	743,566,790	506,412,508
Otras provisiones	103,489,333	37,700,000
Liberación de provisiones - rendimientos por cobrar	(666,437,695)	(398,939,822)
Depreciaciones y amortizaciones	743,230,405	670,626,585
Ganancia en ventas y retiros de propiedades, muebles y equipos	(10,611,769)	(8,808,447)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(43,113,684)	(9,956,613)
Ingreso por descuento en compra de cartera de créditos	(338,480,169)	-
Efecto fluctuación cambiaria, neta	417,267,271	496,007,687
Amortización costos y descuentos en la emisión de las deudas subordinadas	35,217,433	8,270,532
Participación patrimonial en otras empresas	(1,268,827,460)	(1,249,336,915)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(1,811,139,249)	(558,754,380)
Deudores por aceptaciones	(569,572,300)	(21,301,121)
Cuentas por cobrar	(441,159,112)	(571,840,246)
Cargos diferidos	(530,071,265)	594,076,604
Activos diversos	(1,364,238,914)	(1,746,764,939)
Aceptaciones en circulación	569,572,300	21,301,121
Intereses por pagar	72,184,598	27,323,631
Otros pasivos	128,429,001	1,128,064,579
Total de ajustes	(2,203,092,401)	522,699,076
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,897,113,304	7,542,343,503

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

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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:

Nombre	Posición
Simón Lizardo	Ministro de Hacienda - Presidente Ex-Oficio
Enrique A. Ramírez Paniagua	Administrador General
Aracelis Medina Sánchez	Subadministradora Administrativa
José Manuel Guzmán Ibarra	Subadministrador Negocios Gubernamentales
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

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 2015 y 2014 es:

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

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

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

Los presentes estados financieros no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Directores para su emisión en fecha 8 de marzo de 2016.

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

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

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las 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 de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. Asimismo, algunas dispensas para ciertos créditos que fomentan sectores específicos de la economía.

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

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

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

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros 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. 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.
- 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.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, lo cual incluye, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xv) De conformidad con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período en que se espera proveer el servicio como requieren las NIIF.
- xvi) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice el pasivo actuarial relacionado con el Fondo de Pensiones y Jubilaciones y las pensiones efectuadas con cargo al Banco, en un período de nueve años a partir del año 2011. Las NIIF establecen que este pasivo sea reconocido inicialmente en su totalidad y luego se realicen actualizaciones periódicas afectando los resultados del ejercicio y otros resultados integrales.
- xvii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al que resulte menor entre el costo de adquisición y el valor de mercado. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las NIIF debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método de participación patrimonial y las que no cumplen con las dos características anteriores, son contabilizadas a valor de mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.
- xviii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor que su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlas como ingresos.
- xx) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a registrar las inversiones en subsidiarias y asociadas utilizando el método de la participación patrimonial en sus estados financieros separados (Casa Matriz) sobre los resultados de las subsidiarias y asociadas, sin homologar las prácticas contables de subsidiarias y asociadas que siguen prácticas contables diferentes. Las NIIF requieren que una entidad que registre sus inversiones utilizando el método de participación patrimonial, realice ajustes a fin de lograr que las políticas contables de las entidades en la que se reconoce la participación sean homólogas a la de la entidad que reporta.
- xxi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

- xxii) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros - base regulada.
- xxiii) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco registre como ingresos inmediatamente, descuentos obtenidos en la adquisición de la cartera de crédito de otras instituciones financieras. Las NIIF requieren que estos descuentos sean diferidos y renocidos como un ajuste al interés efectivo durante la vigencia de la cartera adquirida.

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:

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), la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015 y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes 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 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 y sus modificaciones.

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

Otras consideraciones

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

2.4.2 Provisión para cartera de créditos del sector público

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, siguiendo los lineamientos del Instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y las circulares relacionadas. Las provisiones para los créditos del sector público que cuenten con la garantía del mismo o con flujos reales consignados en la ley de presupuesto general del Estado Dominicano son clasificados como "A" y tienen un requerimiento de provisión de 0 %" según la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015. Los créditos otorgados a las empresas del Estado Dominicano del sector eléctrico dominicano son clasificados como "A" y 0% de provisión, según se estableció en la Comunicación ADM/1028/15 emitida en por la Superintendencia de Bancos en fecha 10 de septiembre de 2015.

2.4.3 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 e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

2.4.4 Provisión para otros activos

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

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

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.

2.5.3 Plan de aportaciones definidas

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

2.5.4 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y de auxilio cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gasto los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

2.6 Valores en circulación y deuda subordinada

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

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos 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, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda. Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y la amortización de los costos de emisión y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

2.7 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.

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

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

Otras consideraciones

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

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

2.7.2 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.

Las 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.

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:

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

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

2.10 Cargos diferidos

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

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

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros no consolidados - base regulada están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros no consolidados - base regulada. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de "ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto" en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

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

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

Los gastos por intereses 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 intereses utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas, son reconocidas en los estados no consolidados de resultados - base regulada, por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, arrendamientos de bienes, ventas de bienes y otros que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

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

2.13 Provisiones

El Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.14 Impuesto sobre la renta

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

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.

2.15 Instrumentos financieros

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

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

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 créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, en comerciales, 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 depósitos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

2.16 Baja en un activo financiero

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

2.17 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

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

2.18 Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales la institución ha asumido riesgos 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.

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 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	625,278,344	28,430,843,551	1,031,321,493	45,587,813,352
Inversiones	346,200,915	15,741,444,024	10,459,765	462,356,130
Cartera de crédito, neto	2,132,301,327	96,953,822,268	1,834,358,410	81,084,695,105
Deudores por aceptación	13,030,098	592,466,869	517,938	22,894,569
Cuentas por cobrar	972,133	44,202,013	1,058,045	46,769,081
Inversiones en acciones, neto	831,728	37,817,931	831,580	36,758,580
Otros activos	3,722,974	169,280,277	542,759	23,991,739
Total activos	3,122,337,519	141,969,876,933	2,879,089,990	127,265,278,556
Pasivos				
Obligaciones con el público	1,773,644,535	80,646,020,735	1,558,838,487	68,905,805,292
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	342,352,082	15,566,441,060	336,166,243	14,859,657,297
Fondos tomados a préstamo	771,578,594	35,082,986,273	746,855,318	33,013,469,678
Aceptaciones en circulación	13,030,098	592,466,869	517,938	22,894,569
Otros pasivos	25,625,537	1,165,170,156	14,961,614	661,352,712
Obligaciones subordinadas	306,552,298	13,938,657,093	306,500,467	13,548,332,093
Total pasivos	3,232,783,144	146,991,742,186	2,963,840,067	131,011,511,641
Posición corta de moneda extranjera	(110,445,625)	(5,021,865,253)	(84,750,077)	(3,746,233,085)

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

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Caja (a)	4,876,433,766	6,876,747,473
Banco Central de la República Dominicana (b)	49,110,008,273	37,197,506,793
Bancos del país (c)	720,361,936	1,156,309,601
Bancos del extranjero (d)	5,421,048,677	8,968,692,524
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e) (f)	1,657,729,096	19,511,858,478
Rendimientos por cobrar (g)	111,539	12,866
	61,785,693,287	73,711,127,735

(a) Incluye US\$19,697,647 en el 2015 y US\$22,160,575 en el 2014.

(b) Incluye US\$453,920,751 en el 2015 y US\$370,894,806 en el 2014.

(c) Incluye US\$187,759 en el 2015 y US\$24,896,462 en el 2014.

(d) Incluye US\$119,224,895 en el 2015 y US\$202,896,447 en el 2014.

(e) Incluye US\$32,247,292 en el 2015 y US\$410,473,169 en el 2014.

(f) Representan efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Al 31 de diciembre de 2014 incluye un monto de aproximadamente RD\$19,153,000,000, 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.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el encaje legal requerido asciende a RD\$28,879,011,619 y US\$363,534,732 y RD\$21,518,777,749 y US\$246,677,322, respectivamente. Para estos fines el Banco mantiene montos ascendentes a RD\$29,328,718,519 y RD\$21,875,234,177 y US\$453,538,374 y US\$377,725,285, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

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

Entidad	2015			
	Fondos Interbancarios Activos			
	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple BHD León, S. A.	17	7,025,000,000	3	5.70 %
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	6	217,000,000	2	6.42 %
Banco BDI, S. A.	18	942,000,000	5	5.90 %
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	14	1,340,000,000	4	6.25 %
Citibank, N. A.	5	1,875,000,000	2	5.58 %
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	7	1,530,000,000	7	5.02 %
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	5	370,000,000	4	6.42 %
Banesco, Banco Múltiple, S. A.	1	30,000,000	1	7.00 %
		13,329,000,000		

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

2014				
Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple BHD León, S. A.	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	1,750,000,000	3	6.25 %
		<u>4,112,000,000</u>		

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

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las inversiones del Banco clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se detallan a continuación:

2015				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados financieros	Banco Agrícola de la República Dominicana	1,185,000,000	6.00% hasta 7.00 %	2016
Certificados de depósitos	Banco Central de la República Dominicana	1,618,093,211	9.00% hasta 22.00 %	2016 hasta 2022
Bonos de las leyes 366-09, 131-11, 361-11, 193-11, 58-13, 152-14 y 548-14 (c)	Estado Dominicano, incluye US\$831,861	18,281,773,017	5.5% hasta 18.50 %	2016 hasta 2045
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	300,000,000	1.00 %	2016 hasta 2021
Acuerdo de Reconocimiento de deuda del sector eléctrico Dominicano (b)	EDESUR Dominicana, S. A. corresponde a US\$122,678,684	5,578,089,328	10.0 %	2020
	Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. corresponde a US\$81,327,707	3,697,897,624	10.0 %	2020
	EDENORTE Dominicana, S. A. corresponde a US\$135,139,710	6,144,680,991	10.0 %	2020
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. corresponde a US\$1,246,045	56,656,535	5.75% hasta 7.0 %	2016 hasta 2025
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad de Puerto Plata, S. A. corresponde a US\$33,298	1,514,040	6.00%	2019
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana Macao, corresponde a US\$2,790,987	126,903,667	5.15%	2025
Cédulas hipotecarias (a)	Banco Múltiple BHD León, S. A.	200,681	6.10 %	2016
Certificados financieros (a)	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	5.00%	2016
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de América, corresponde a US\$698,383	<u>31,754,863</u>	13.16 %	2024
		37,025,563,957		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,636,476	772,448,265		
	Provisión para inversiones, incluye US\$182,236	<u>(45,606,156)</u>		
		<u>37,752,406,066</u>		

2014				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
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
Certificados financieros	Citibank, N. A. corresponde a US\$1,214,100	53,667,227	0.84%	2015
Bonos de las Leyes 366-09, 131-11, 361-11, 193-11, 58-13, 294-11, 152-14 y 175-12	Estado Dominicano incluye US\$4,251,069	13,536,543,631	2.5% hasta 18.5 %	2015 hasta 2029
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	375,000,000	1 %	2021
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., corresponde a US\$1,434,188	63,395,837	5.75% hasta 6.25 %	2020
Bonos	Compañía de Electricidad de Puerto Plata, S. A., corresponde a US\$3,001,442	132,673,653	6.00%	2019
Certificado financiero (a)	Banco Central de la República Dominicana	180,006	13.00 %	2015
Cédulas hipotecarias (a)	Banco Múltiple 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 US\$688,577	30,437,396	1.61 %	2024
		<u>29,380,558,801</u>		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$122,922	834,323,840		
	Provisión para inversiones, incluye US\$252,533	(48,218,486)		
		<u>30,166,664,155</u>		

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

(b) El Banco recibió la no objeción de la Superintendencia de Bancos para otorgar el tratamiento regulatorio a estas inversiones, similar al que actualmente se otorga a las facilidades concedidas al Gobierno Central, es decir, clasificar con categoría de riesgo "A", con 0% de requerimiento de provisión y ponderación 0% para fines del cálculo del índice de solvencia.

(c) Incluye títulos por un monto de RD\$2,893,700,000, los cuales son considerados para fines de cobertura del encaje legal, al amparo de la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 26 de marzo de 2015.

7 Cartera de créditos

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

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>						
Adelantos en cuentas corrientes	-	20,294,258	20,294,258	-	14,697,275	14,697,275
Préstamos (incluye US\$1,815,607,996 y US\$960,690,951 en 2015 y 2014)	73,924,161,030	113,202,384,742	187,126,545,772	45,731,502,959	85,023,733,815	130,755,236,774
Documentos descontados	-	2,691,674	2,691,674	-	2,863,168	2,863,168
Descuentos de facturas (incluye US\$286,181,975 y US\$807,662,396 en 2015 y 2014)	-	13,038,611,100	13,038,611,100	-	35,706,211,569	35,706,211,569
Arrendamientos financieros	65,980,093	17,911,641	83,891,734	-	34,073,835	34,073,835
Anticipo sobre documento de exportación (incluye US\$951,353 y US\$53,705 en 2015 y 2014)	-	43,257,140	43,257,140	-	2,373,923	2,373,923
Cartera de créditos (incluye US\$2,606,540 y US\$61,604,031 en 2015 y 2014)	-	118,517,093	118,517,093	-	2,723,101,449	2,723,101,449
Otros créditos	-	24,100,726	24,100,726	-	12,241,782	12,241,782
	<u>73,990,141,123</u>	<u>126,467,768,374</u>	<u>200,457,909,497</u>	<u>45,731,502,959</u>	<u>123,519,296,816</u>	<u>169,250,799,775</u>
<u>Créditos de consumo:</u>						
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$13,426,422 y US\$10,471,607 en 2015 y 2014)	-	5,166,894,660	5,166,894,660	-	3,519,501,672	3,519,501,672
Préstamos de consumo (incluye US\$1,205,615 y US\$3,188,050 en 2015 y 2014)	-	34,304,697,970	34,304,697,970	-	32,073,564,163	32,073,564,163
	-	39,471,592,630	39,471,592,630	-	35,593,065,835	35,593,065,835

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Créditos hipotecarios:</u>						
Adquisición de viviendas (incluye US\$1,532,711 y US\$1,696,600 en 2015 y 2014)	-	30,819,872,494	30,819,872,494	-	24,381,937,691	24,381,937,691
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	-	1,016,514,515	1,016,514,515	-	791,924,222	791,924,222
	-	31,836,387,009	31,836,387,009	-	25,173,861,913	25,173,861,913
	73,990,141,123	197,775,748,013	271,765,889,136	45,731,502,959	184,286,224,564	230,017,727,523
Rendimientos por cobrar (incluye US\$39,907,000 y US\$23,639,598 en 2015 y 2014)	1,927,134,983	2,046,023,415	3,973,158,398	660,046,540	1,668,805,726	2,328,852,266
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$29,118,285 y US\$34,648,528 en 2015 y 2014)	-	(5,768,204,678)	(5,768,204,678)	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)
	75,917,276,106	194,053,566,750	269,970,842,856	46,380,411,752	180,509,654,891	226,890,066,643

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>						
Vigente (i) (incluye US\$2,063,406,975 y US\$1,759,540,727 en 2015 y 2014)	73,990,133,885	116,181,585,009	190,171,718,894	45,731,502,959	112,126,861,829	157,858,364,788
Reestructurada (ii) (incluye US\$16,817,778 y US\$59,466,649 en 2015 y 2014)	-	2,160,426,351	2,160,426,351	-	4,320,589,497	4,320,589,497
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$101,384 y US\$58,621 en 2015 y 2014)	-	47,658,640	47,658,640	-	37,919,939	37,919,939
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$1,161,512 y US\$4,118,772 en 2015 y 2014)	7,238	649,202,330	649,209,568	-	563,073,730	563,073,730
En cobranza judicial (v) (incluye US\$22,018,556 y US\$6,073,028 en 2015 y 2014)	-	1,472,262,365	1,472,262,365	-	583,563,106	583,563,106
	<u>73,990,141,123</u>	<u>120,511,134,695</u>	<u>194,501,275,818</u>	<u>45,731,502,959</u>	<u>117,632,008,101</u>	<u>163,363,511,060</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>						
Vigente (i) (incluye US\$1,826,306 y US\$ 737,932 en 2015 y 2014)	-	5,756,125,359	5,756,125,359	-	5,794,820,010	5,794,820,010
Reestructurada (ii)	-	6,509,275	6,509,275	-	7,152,906	7,152,906
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$5,354 en 2014)	-	13,820,666	13,820,666	-	9,172,658	9,172,658
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$10,000 en 2014)	-	167,316,990	167,316,990	-	58,607,229	58,607,229
Cobranza judicial (v) (incluye US\$ 15,354 en 2015)	-	12,861,389	12,861,389	-	17,535,912	17,535,912
	-	<u>5,956,633,679</u>	<u>5,956,633,679</u>	-	<u>5,887,288,715</u>	<u>5,887,288,715</u>

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>						
Vigente (i)						
(incluye US\$14,144,241 y US\$13,043,770 en 2015 y 2014)	-	38,714,957,320	38,714,957,320	-	35,194,502,725	35,194,502,725
Reestructurada	-	13,265,543	13,265,543	-	4,554,551	4,554,551
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii)						
(incluye US\$728 y US\$3,186 en 2015 y 2014)	-	142,196,604	142,196,604	-	67,160,048	67,160,048
Por más de 90 días (iv)						
(incluye US\$486,212 y US\$612,152 en 2015 y 2014)	-	570,948,948	570,948,948	-	322,509,912	322,509,912
En cobranza judicial (v)						
(incluye US\$856 y US\$549 en 2015 y 2014)	-	30,224,215	30,224,215	-	4,338,599	4,338,599
	-	39,471,592,630	39,471,592,630	-	35,593,065,835	35,593,065,835

Créditos hipotecarios:

Vigente (i) (incluye US\$1,460,774 y US\$1,586,442 en 2015 y 2014)	-	31,296,615,768	31,296,615,768	-	24,845,246,656	24,845,246,656
Reestructurada (ii)	-	34,626,503	34,626,503	-	5,539,091	5,539,091
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii)						
(incluye US\$3,433 US\$1,521 en 2015 y 2014)	-	4,153,793	4,153,793	-	2,716,682	2,716,682
Por más de 90 días (iv)						
(incluye US\$68,504 y US\$108,637 en 2015 y 2014)	-	355,174,296	355,174,296	-	235,704,801	235,704,801
En cobranza judicial (v)	-	145,816,649	145,816,649	-	84,654,683	84,654,683
	-	31,836,387,009	31,836,387,009	-	25,173,861,913	25,173,861,913

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Rendimientos por cobrar:</u>						
Vigentes (i) (incluye US\$37,048,649 y US\$21,387,550 en 2015 y 2014)	1,927,134,501	1,647,617,450	3,574,751,951	660,046,540	1,195,582,164	1,855,628,704
Reestructurados (ii) (incluye US\$146,410 y US\$8,785 en 2015 y 2014)	-	32,351,411	32,351,411	-	20,668,563	20,668,563
Vencidos:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$39,004 y US\$10,872 en 2015 y 2014)	-	97,795,851	97,795,851	-	65,256,721	65,256,721
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$2,241,548 y US\$2,126,665 en 2015 y 2014)	482	224,264,927	224,265,409	-	363,677,426	363,677,426
En cobranza judicial (v) (incluye US\$431,389 y US\$105,726 en 2015 y 2014)	-	43,993,776	43,993,776	-	23,620,852	23,620,852
	<u>1,927,134,983</u>	<u>2,046,023,415</u>	<u>3,973,158,398</u>	<u>660,046,540</u>	<u>1,668,805,726</u>	<u>2,328,852,266</u>
	<u>75,917,276,106</u>	<u>199,821,771,428</u>	<u>275,739,047,534</u>	<u>46,391,549,499</u>	<u>185,955,030,290</u>	<u>232,346,579,789</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$29,118,285 y US\$34,648,528 en 2015 y 2014)	-	(5,768,204,678)	(5,768,204,678)	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)
	<u>75,917,276,106</u>	<u>194,053,566,750</u>	<u>269,970,842,856</u>	<u>46,380,411,752</u>	<u>180,509,654,891</u>	<u>226,890,066,643</u>

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito, que permanecerán vigentes hasta 60 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que estando vigentes o vencidos se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, 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.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

C) Por tipo de garantías:

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 65,980,093	70,151,332,471	70,217,312,564	-	60,322,550,344	60,322,550,344
Con garantías no polivalentes (ii)	-	4,981,139,467	4,981,139,467	-	3,933,848,885	3,933,848,885
Sin garantía (iii)	73,924,161,030	122,643,276,075	196,567,437,105	45,731,502,959	120,029,825,335	165,761,328,294
	<u>73,990,141,123</u>	<u>197,775,748,013</u>	<u>271,765,889,136</u>	<u>45,731,502,959</u>	<u>184,286,224,564</u>	<u>230,017,727,523</u>
Rendimientos por cobrar	1,927,134,983	2,046,023,415	3,973,158,398	660,046,540	1,668,805,726	2,328,852,266
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(5,768,204,678)	(5,768,204,678)	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)
	<u>75,917,276,106</u>	<u>194,053,566,750</u>	<u>269,970,842,856</u>	<u>46,380,411,752</u>	<u>180,509,654,891</u>	<u>226,890,066,643</u>

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

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

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

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

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

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

d) Por origen de los fondos:

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Propios	73,990,141,123	197,700,931,136	271,691,072,259	45,731,502,959	184,118,521,992	229,850,024,951
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	-	-	-	-	3,301,682	3,301,682
Otros organismos nacionales	-	74,816,877	74,816,877	-	164,400,890	164,400,890
	73,990,141,123	197,775,748,013	271,765,889,136	45,731,502,959	184,286,224,564	230,017,727,523
Rendimientos por cobrar	1,927,134,983	2,046,023,415	3,973,158,398	660,046,540	1,668,805,726	2,328,852,266
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(5,768,204,678)	(5,768,204,678)	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)
	75,917,276,106	194,053,566,750	269,970,842,856	46,380,411,752	180,509,654,891	226,890,066,643

e) Por plazos:

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Corto plazo (hasta un año)	41,232,691,226	90,342,976,887	131,575,668,113	4,290,828,631	89,155,267,258	93,446,095,889
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	19,982,949,297	77,385,297,558	97,368,246,855	31,851,697,243	71,019,305,988	102,871,003,231
Largo plazo (más de tres años)	12,774,500,600	30,047,473,568	42,821,974,168	9,588,977,085	24,111,651,318	33,700,628,403
	73,990,141,123	197,775,748,013	271,765,889,136	45,731,502,959	184,286,224,564	230,017,727,523
Rendimientos por cobrar	1,927,134,983	2,046,023,415	3,973,158,398	660,046,540	1,668,805,726	2,328,852,266
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(5,768,204,678)	(5,768,204,678)	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)
	75,917,276,106	194,053,566,750	269,970,842,856	46,380,411,752	180,509,654,891	226,890,066,643

f) Por sectores económicos:

	2015			2014		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Gobierno	73,988,582,158	-	73,988,582,158	45,730,516,795	-	45,730,516,795
Sector financiero	1,558,965	5,328,077,934	5,329,636,899	986,164	2,764,947,150	2,765,933,314
Agricultura, ganadería, casa y silvicultura	-	3,322,681,802	3,322,681,802	-	6,497,770,316	6,497,770,316
Pesca	-	7,750,976	7,750,976	-	4,462,429	4,462,429
Explotación de minas y canteras	-	365,427,679	365,427,679	-	429,109,855	429,109,855
Industrias manufactureras	-	14,152,563,712	14,152,563,712	-	15,739,305,287	15,739,305,287
Suministro de electricidad, gas y agua	-	4,605,381,106	4,605,381,106	-	20,687,835,895	20,687,835,895
Construcción	-	37,384,099,525	37,384,099,525	-	32,752,530,272	32,752,530,272
Comercio al por mayor y menor	-	39,261,810,192	39,261,810,192	-	26,753,408,526	26,753,408,526
Hoteles y restaurantes	-	6,700,684,990	6,700,684,990	-	3,746,377,166	3,746,377,166
Transporte, almacenamiento y comunicación	-	1,573,198,693	1,573,198,693	-	927,039,095	927,039,095
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	5,821,263,952	5,821,263,952	-	5,763,051,534	5,763,051,534
Enseñanza	-	338,229,502	338,229,502	-	331,772,160	331,772,160
Servicios sociales y de salud	-	207,474,324	207,474,324	-	482,981,420	482,981,420
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	-	72,787,440,252	72,787,440,252	-	61,506,462,247	61,506,462,247
Hogares privados con servicios domésticos	-	5,919,663,374	5,919,663,374	-	5,899,171,212	5,899,171,212
	73,990,141,123	197,775,748,013	271,765,889,136	45,731,502,959	184,286,224,564	230,017,727,523
Rendimientos por cobrar	1,927,134,983	2,046,023,415	3,973,158,398	660,046,540	1,668,805,726	2,328,852,266
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	-	(5,768,204,678)	(5,768,204,678)	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)
	75,917,276,106	194,053,566,750	269,970,842,856	46,380,411,752	180,509,654,891	226,890,066,643

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos al sector privado incluyen RD\$29,049 millones y RD\$28,639 millones, respectivamente, que corresponden a operaciones de línea de crédito a contratistas y suplidores que están realizando obras al Estado Dominicano y que están garantizados por este. Estos créditos recibieron la no objeción de la Superintendencia

de Bancos para que los mismos sean clasificados en categoría de riesgo “A”, provisionar al 1% y su contabilización como créditos del sector privado.

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

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

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

- La institución financiera local vendió al Banco una cartera de créditos clasificada por la Superintendencia de Bancos en las categorías de riesgo A, B y C, con un valor en libros de RD\$1,420,008,974. Esta cartera fue adquirida con un descuento de RD\$355,002,243, el cual hasta el 31 de diciembre de 2014, fue registrado como otros pasivos y se reconocía en resultados durante el período de vigencia de la misma. A través de la circular ADM/2068/15, la Superintendencia de Bancos otorgó una no objeción para que el Banco reconociera como ingresos en el año 2015, el monto pendiente de amortizar de este descuento ascendente a RD\$318,636,151.
- Según la comunicación 0379-14 de fecha 17 de junio de 2014 la Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco clasifique en categoría de riesgo A y requerimientos de provisión 0 %, los créditos recibidos de la institución financiera local por un período de tiempo de dos años, contados a partir de la fecha de traspaso efectivo de dicha cartera que fue el 11 de junio de 2014. Posteriormente a través de la circular ADM/1702/15 de fecha 23 de diciembre de 2015 este plazo fue extendido hasta el mes de junio de 2016.
- La institución financiera local traspasó al Banco su cartera de créditos, clasificada por la Superintendencia de Bancos en las categorías de riesgos D y E, con un valor en libros de aproximadamente RD\$800,000,000. Esta cartera es administrada por el Banco y por su administración, el Banco cobra una comisión sobre los valores recuperados.

Durante los años 2015 y 2014, el Banco vendió a entidades financieras del exterior, una porción de su participación en créditos con el Ministerio de Hacienda, cuyos montos ascendieron a US\$177,250,648 y US\$746,762,350, respectivamente; estas operaciones generaron beneficios por aproximadamente RD\$116,000,000 y RD\$750,000,000 en 2015 y 2014, 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:

Banco Corresponsal	2015		2014	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Wells Fargo Bank, (corresponde a US\$1,567,678 en 2015 y US\$442,937 en 2014)	71,280,902	2016	19,579,321	2015
Bank of América, (corresponde a US\$60,000 en 2015 y US\$75,000 en 2014)	2,728,146	2016	3,315,248	2015
Societe Generale (corresponde a US\$11,039,507 en 2015)	501,956,448	2016	-	-
Deutsche Bank (corresponde a US\$193,434 en 2015)	8,795,270	2016	-	-
Bancoldex (corresponde a US\$169,480 en 2015)	7,706,103	2016	-	-
	<u>592,466,869</u>		<u>22,894,569</u>	

9 Cuentas por cobrar

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

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Comisiones por cobrar (incluye US\$49,253 en 2015 y US\$237,814 en 2014)	37,605,828	34,579,733
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	44,696,916	6,118,071
Cuentas por cobrar al personal	476,223,469	12,121,226
Gastos por recuperar	198,167	18,753,198
Depósitos en garantía	44,199,584	36,526,590
Depósitos judiciales y administrativos	2,013,551	2,013,551
Reclamaciones de tarjetas de crédito	26,667,733	7,896,034
Cheques devueltos (incluye US\$9,815) en 2015 y US\$739 en 2014)	546,291	32,655
Anticipos en cuentas corrientes	8,582,066	-
Otras (incluye US\$913,065 y US\$819,492 en 2015 y 2014) (a)	557,070,064	677,441,765
	1,197,803,669	795,482,823

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye RD\$118 y RD\$50 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 2015 y 2014, consisten en:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Mobiliario y equipos	487,653,596	488,924,099
Bienes inmuebles	7,835,522,383	7,287,063,385
	8,323,175,979	7,775,987,484
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,257,238,194)	(4,803,986,552)
	3,065,937,785	2,972,000,932

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

	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$
2015		
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	486,966,410	(163,688,390)
Bienes inmuebles	4,136,723,303	(1,394,063,538)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	687,186	(687,186)
Bienes inmuebles	3,698,799,080	(3,698,799,080)
Total	8,323,175,979	(5,257,238,194)
2014		
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	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	2,295,696,041	(2,295,696,041)
Total	7,775,987,484	(4,803,986,552)

11 Inversiones en acciones

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

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipos de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
31 de diciembre de 2015					
<u>Acciones en subsidiarias:</u>					
4,876,635,145	97.74 %	Comunes	1,000	(a)	1,562,432
<u>25,799,477</u>	10 %	Comunes	1,000	(a)	383,741
<u>4,902,434,622</u>					
<u>Acciones en asociadas:</u>					
617,385,433	24.53 %	Comunes	100	(a)	4,866,613
<u>246,166,623</u>	27.08 %	Comunes	1,000	(a)	468,056
<u>863,552,056</u>					
<u>Acciones en otras empresas:</u>					
39,035,677 (a)	0 %	Comunes	258	1,179	128,776
<u>250,000 (b)</u>					
<u>39,285,677</u>					
5,805,272,355					
<u>(193,942,872) (c)</u>					
Total					
<u>5,611,329,483</u>					
31 de diciembre de 2014					
<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>					
<u>Acciones en otras empresas:</u>					
38,567,420 (a)	0 %	Comunes	258	1,327	128,776
<u>294,714 (b)</u>					
<u>38,862,134</u>					
4,557,878,243					
<u>(187,095,417) (c)</u>					
Total					
<u>4,370,782,826</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 2015 y 2014 ascendía a RD\$39,035,677 y RD\$38,567,420, el valor de mercado era de RD\$151,826,504 y RD\$170,885,752, respectivamente.

(b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

(c) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las inversiones en acciones incluyen US\$831,728 y US\$831,580, neto de provisión por US\$26,782 y US\$26,930, respectivamente.

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

	Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias RD\$	Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria RD\$	Peajes Dominicano, S. A. RD\$	Total RD\$
Saldos de la inversión				
al 1ro. de enero de 2014	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	-	-	(4,316,533)	(4,316,533)
Saldos de la inversión				
al 31 de diciembre de 2014	3,746,277,275	25,799,477	-	3,772,076,752
Participación en				
resultados del período	1,130,357,870	-	-	1,130,357,870
Saldos de la inversión				
al 31 de diciembre de 2015	4,876,635,145	25,799,477	-	4,902,434,622

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las subsidiarias contabilizadas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

Sociedad	Participación %	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Al 31 de diciembre de 2015						
Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	97.74 %	12,921,721,767	7,932,326,284	9,918,626,040	8,778,029,392	1,140,596,648
Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria (a)	10.00 %	414,569,849	148,494,510	52,519,765	41,428,793	11,090,972
		13,336,291,616	8,080,820,794	9,971,145,805	8,819,458,185	1,151,687,620

Sociedad	Participación %	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Al 31 de diciembre de 2014						
Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	97.74 %	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 %	439,203,722	186,123,295	49,404,755	49,379,193	25,562
		11,060,282,825	6,973,131,131	8,604,343,465	7,573,476,617	1,030,866,848

(a) El Banco posee participación de 100.00% 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 2015 y 2014, un movimiento de la inversión, así como de los dividendos recibidos y la participación en los resultados de las asociadas es como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Saldos de la inversión al 1ro. de enero	746,939,357	21,000,000
Reclasificación por cambio de influencia	-	269,644,357
Adquisición de acciones	-	175,735,958
Participación patrimonial reconocida	138,469,590	297,857,451
Dividendos recibidos en efectivo	(21,856,891)	(17,298,409)
Saldos de la inversión al 31 de diciembre	863,552,056	746,939,357

12 Propiedades, muebles y equipos

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

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario	Mejoras	Construcciones y	Total
	RD\$	RD\$	y Equipos	Propiedades	Adquisiciones	RD\$
			RD\$	Arrendadas	en Proceso (a)	RD\$
				RD\$	RD\$	
2015						
Balances al 1ro. de enero de 2015	1,114,513,694	3,825,900,304	2,611,078,546	36,910,644	1,005,743,191	8,594,146,379
Adquisición	-	-	-	-	3,537,321,850	3,537,321,850
Transferencia	53,432,184	123,665,704	1,108,686,796	143,969,688	(1,429,754,372)	-
Retiros y descargos	-	-	(112,287,769)	(4,111,792)	-	(116,399,561)
Balances al 31 de diciembre de 2015	1,167,945,878	3,949,566,008	3,607,477,573	176,768,540	3,113,310,669	12,015,068,668
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2015	-	(1,097,089,143)	(803,032,146)	(11,105,728)	-	(1,911,227,017)
Gasto de depreciación	-	(101,383,587)	(571,755,985)	(30,287,641)	-	(703,427,213)
Retiros y descargos	-	-	72,883,021	4,118,966	-	77,001,987
Balances al 31 de diciembre de 2015	-	(1,198,472,730)	(1,301,905,110)	(37,274,403)	-	(2,537,652,243)
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2015	1,167,945,878	2,751,093,278	2,305,572,463	139,494,137	3,113,310,669	9,477,416,425
2014						
Balances al 1ro. de enero de 2014	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	(3,758,154)	(17,345,344)	(2,632,446,373)	(7,382,307)	-	(2,660,932,178)
Balances al 31 de diciembre de 2014	1,114,513,694	3,825,900,304	2,611,078,546	36,910,644	1,005,743,191	8,594,146,379
Depreciación acumulada al 1ro. 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)	-	-	-
Balances 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	1,114,513,694	2,728,811,161	1,808,046,400	25,804,916	1,005,743,191	6,682,919,362

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

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

13 Otros activos

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Cargos diferidos:		
Rendimientos y comisiones pagados por anticipado	6,245,133	14,968,922
Seguros pagados por anticipado	175,043,096	169,271,617
Pagos anticipados	341,592,310	147,771,413
Saldo a favor impuesto sobre la renta (nota 21)	875,445,308	536,242,630
	<u>1,398,325,847</u>	<u>868,254,582</u>
Intangibles:		
Programas de computadora	-	101,964,784
Amortización acumulada de programas de computadora	-	(83,271,241)
	<u>-</u>	<u>18,693,543</u>
Activos diversos:		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	727,059,616	726,872,850
Papelería y útiles	155,469,037	127,885,575
Inventario de plástico de tarjeta de crédito	30,503,006	33,477,137
Bibliotecas y obras de arte	24,299,977	23,366,519
Otros bienes diversos (a)	2,077,197,463	938,840,043
Partidas por imputar (b) (incluye US\$3,722,974 en 2015 y US\$542,759 en 2014)	252,861,215	153,631,766
	<u>3,267,390,314</u>	<u>2,004,073,890</u>
	<u>4,665,716,161</u>	<u>2,891,022,015</u>

(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:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2015						
Saldos al 1ro.						
de enero de 2015	4,998,330,970	234,781,873	458,714,206	4,803,986,552	134,109,282	10,629,922,883
Constitución de provisiones	1,458,802,665	21,700,000	743,566,790	547,099,420	103,489,333	2,874,658,208
Castigos contra provisiones	(1,194,762,349)	-	(224,958,692)	-	-	(1,419,721,041)
Transferencias de provisiones	134,271,364	(17,317,016)	19,183,799	(93,847,778)	(42,290,369)	-
Liberación de provisiones	-	-	(666,437,695)	-	-	(666,437,695)
Efectos de revaluación cambiaría y otros	36,270,631	(649,349)	6,256,509	-	(518,276)	41,359,515
Saldos al 31						
de diciembre de 2015	5,432,913,281	238,515,508	336,324,917	5,257,238,194	194,789,970	11,459,781,870
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 (c)	5,332,400,316	238,515,508	328,584,785	5,257,238,194	144,757,163	11,301,495,966
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2015 (d)	<u>100,512,965</u>	<u>-</u>	<u>7,740,132</u>	<u>-</u>	<u>50,032,807</u>	<u>158,285,904</u>

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2014						
Saldos al 1ro. de enero de 2014	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	38,675,713	464,097	1,048,495	-	1,236,525	41,424,830
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)	4,990,399,027	212,874,359	458,714,206	4,798,302,672	94,544,842	10,554,835,106
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2014 (d)	7,931,943	21,907,514	-	5,683,880	39,564,440	75,087,777

(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 2015 y 2014 y otros ajustes efectuados.

(d) En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones sin previa autorización de dicha Superintendencia, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

De acuerdo con lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 23 de diciembre de 2015, el Banco clasificó con riesgo "A" y 0% de provisión y ponderación 0% para fines de cálculo del índice de solvencia a los créditos otorgados a empresas específicas por un monto de US\$295,800,000.

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

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

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

15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

31 de diciembre de 2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	43,579,279,549	0.56 %	-	-	43,579,279,549
De ahorro	56,713,431,743	1.32 %	34,480,820,108	0.93 %	91,194,251,851
A plazo	2,808,251	5.81 %	46,165,200,627	2.43 %	46,168,008,878
	100,295,519,543	0.99 %	80,646,020,735	1.79 %	180,941,540,278

31 de diciembre de 2014

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	2,798,655	6.29 %	42,244,104,990	2.37 %	42,246,903,645
	89,912,735,360	0.50 %	68,905,805,292	1.86 %	158,818,540,652

b) Por sector

31 de diciembre de 2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	20,225,763,180	0.57 %	4,462,608,083	0.96 %	24,688,371,263
Privado no financiero	80,042,878,908	1.10 %	76,155,314,291	1.83 %	156,198,193,199
No residente	26,877,455	0.58 %	28,098,361	2.14 %	54,975,816
	100,295,519,543	0.99 %	80,646,020,735	1.79 %	180,941,540,278

31 de diciembre de 2014

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

c) Por plazo de vencimiento

31 de diciembre de 2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	100,292,839,170	0.99 %	36,623,017,996	1.05 %	136,915,857,166
De 16 a 30 días	62,831	6.52 %	4,744,133,347	2.05 %	4,744,196,178
De 31 a 60 días	942,374	6.03 %	6,303,910,396	1.91 %	6,304,852,770
De 61 a 90 días	283,002	4.33 %	4,119,126,683	2.57 %	4,119,409,685
De 91 a 180 días	378,072	5.83 %	15,951,139,984	2.88 %	15,951,518,056
De 181 a 360 días	-	-	8,714,023,935	2.01 %	8,714,023,935
De más de un año	1,014,091	6.01 %	4,190,668,397	2.46 %	4,191,682,488
	100,295,519,540	0.99 %	80,646,020,738	1.79 %	180,941,540,278

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	1,014,090	6.01 %	5,090,397,989	2.75 %	5,091,412,079
	89,912,735,360	0.50 %	68,905,805,292	1.86 %	158,818,540,652

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

	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Clientes Fallecidos	Depósitos en Garantía	Total RD\$
31 de diciembre de 2015					
Obligaciones con el público:					
A la vista	78,015,966	487,928,970	25,766,926	-	591,711,862
De ahorro	660,498,657	544,158,584	446,496,137	154,807,043	1,805,960,421
A plazo	-	1,628,929	153,976,541	2,892,616,174	3,048,221,644
	738,514,623	1,033,716,483	626,239,604	3,047,423,217	5,445,893,927

31 de diciembre de 2014

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
	802,631,046	800,317,233	400,385,344	3,768,454,447	5,771,788,070

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

	Plazo de 3 a 10 Años RD\$	Plazo de 10 años o más RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2015			
Obligaciones con el público:			
A la vista	75,484,103	2,531,863	78,015,966
De ahorro	632,629,552	27,869,105	660,498,657
	708,113,655	30,400,968	738,514,623
31 de diciembre de 2014			
Obligaciones con el público:			
A la vista	55,467,143	2,886,652	58,353,795
De ahorro	716,391,820	27,885,431	744,277,251
	771,858,963	30,772,083	802,631,046

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 2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	4,473,792,373	0.56%	-	-	4,473,792,373
De ahorro	528,325,526	1.32%	10,621,850,376	0.93 %	11,150,175,902
A plazo	82,400	3.50%	4,944,590,684	1.43 %	4,944,673,084
	5,002,200,299	0.64%	15,566,441,060	1.09 %	20,568,641,359

31 de diciembre de 2014

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

b) Por plazo de vencimiento

31 de diciembre de 2015

	Tasa Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Tasa Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	5,002,117,899	0.64 %	10,640,215,239	0.93 %	15,642,333,138
De 16 a 30 días	-	-	3,070,716,096	1.11 %	3,070,716,096
De 31 a 60 días	50,000	3.55 %	46,929,870	1.83 %	46,979,870
De 61 a 90 días	-	-	19,190,670	1.71 %	19,190,670
De 91 a 180 días	30,000	3.25 %	1,422,987,629	1.81 %	1,423,017,629
De 181 a un año	-	-	255,231,072	2.53%	255,231,072
De más de un año	2,400	5.63 %	111,170,484	2.91 %	111,172,884
	5,002,200,299	0.64 %	15,566,441,060	1.09 %	20,568,641,359

31 de diciembre de 2014

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	-	-	3,380,514,288	1.24 %	3,380,514,288
De 31 a 60 días	-	-	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	-	-	196,492,010	2.16 %	196,492,010
De 181 a un año	-	-	38,950,322	2.90 %	38,950,322
De más de un año	2,400	5.63%	90,202,934	2.99 %	90,205,334
	3,201,128,890	0.73 %	14,859,657,297	1.15 %	18,060,786,187

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y de clientes fallecidos en instituciones financieras del país por RD\$119,008,414 y RD\$70,885,341, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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\$282,854 y RD\$355,305, respectivamente.

17 Fondos tomados a préstamo

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

31 de diciembre de 2015

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:					
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A., corresponde a US\$200,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	1.60% hasta 1.99%	2015 hasta 2016	9,093,820,000
Citibank, N. A., corresponde a US\$138,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	1.6% hasta 1.8%	2016	6,274,735,800
The Export Import Bank of Korea, corresponde a US\$431,226	Préstamo	Sin garantía	2.4%	2016	19,607,478
Eximbank, Republic of China - Taiwán, corresponde a US\$376,434	Préstamo	Sin garantía	0.5% hasta 1.5 %	2016 hasta 2017	17,116,128
Agencia Francesa de Desarrollo, corresponde a US\$6,666,667	Préstamo	Sin garantía	4.4 %	2016	303,127,334
Wells Fargo Bank, N. A. corresponde a US\$161,448,412	Préstamo	Sin garantía	1.6% hasta 2.2%	2016	7,340,913,990
Mercantil Commercebank, N. A., corresponde a US\$30,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.93% hasta 2.15 %	2016	1,364,073,000
Commerzbank, corresponde a US\$20,000,000	Préstamo	Sin garantía	2.40% hasta 2.60 %	2016	909,382,000
Bank of America, corresponde a US\$54,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.9 %	2016	2,455,331,400
U. S. Century Bank corresponde a US\$7,500,000	Préstamo	Sin garantía	1.8 %	2016	341,018,250
Deutsche Bank corresponde a US\$150,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.9%	2016	6,820,365,000
					34,939,490,380
b) Intereses por pagar, incluye US\$3,155,855					143,495,893
					<u>35,082,986,273</u>

31 de diciembre de 2014

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país: Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin garantía	13.50 %	2012	1,863,409
b) Instituciones financieras del exterior: Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. corresponde a US\$150,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	1.53% hasta 1.68 %	2015	6,630,495,000
Citibank, N. A., corresponde a US\$159,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	1.19% hasta 1.62%	2015	7,028,324,700
The Export Import Bank of Korea, corresponde a US\$1,293,679	Préstamo	Sin garantía	2.33 %	2015 hasta 2016	57,184,890
Eximbank, Republic of China - Taiwán, corresponde a US\$425,287	Préstamo	Sin garantía	0.5% hasta 1.08 %	2015 hasta 2017	18,799,092
Agencia Francesa de Desarrollo, corresponde a US\$13,333,333	Préstamo	Sin garantía	4.21 %	2018	589,377,334
Wells Fargo Bank, N. A. corresponde a US\$147,123,235	Préstamo	Sin garantía	1.35% hasta 2.18%	2015	6,503,332,497
Mercantil Commercebank, N. A., corresponde a US\$30,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.67% hasta 1.73 %	2016	1,326,099,000
Commerzbank, corresponde a US\$20,000,000	Préstamo	Sin garantía	2.19% hasta 2.40 %	2016	884,066,000
Bank of America, corresponde a US\$49,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.53% hasta 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 a US\$100,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.53% hasta 1.73%	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 2.40 %	2015	2,652,198,000 32,928,166,888
b) Intereses por pagar, incluye US\$1,929,784					85,304,853 <u>33,015,335,150</u>

18 Valores en circulación

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

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo		
31 de diciembre de 2015		
Certificados financieros	99,619,664,201	7.76 %
31 de diciembre de 2014		
Certificados financieros	83,455,950,437	7.32 %
b) Por sector		
31 de diciembre de 2015		
Público no financiero	12,035,541,735	8.10 %
Privado no financiero	58,100,931,224	6.67 %
Financiero	29,483,147,412	9.79 %
No residente	43,830	1.50 %
	99,619,664,201	7.76 %
31 de diciembre de 2014		
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 %
c) Por plazo de vencimiento		
31 de diciembre de 2015		
De 0 a 15 días	5,371,853,983	7.08 %
De 16 a 30 días	14,190,911,822	7.99 %
De 31 a 60 días	17,079,507,905	7.87 %
De 61 a 90 días	14,328,656,953	8.08 %
De 91 a 180 días	24,475,918,067	8.49 %
De 181 a un año	14,212,808,656	6.47 %
Más de un año	9,960,006,815	7.22 %
	99,619,664,201	7.76 %
31 de diciembre de 2014		
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 %

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

	Clientes Fallecidos RD\$	Afectedos en Garantía RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2015			
Valores en circulación: Certificados financieros	254,772,874	5,583,624,763	5,838,397,637
Valores en circulación: Certificados financieros	254,404,219	5,116,630,436	5,371,034,655

19 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$4,772,004 en 2015 y US\$266,929 en 2014) (a)	1,485,131,908	902,843,696
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$14,424,805 en 2015 y US\$11,640,843 en 2014) (b)	1,291,454,347	930,151,394
Partidas no reclamadas por terceros, (incluye US\$260,725 en 2015 y US\$867,634 en 2014)	72,784,493	176,662,711
Acreeedores diversos:		
Comisiones por pagar	93,387,985	92,148,114
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios (incluye US\$29,762 en 2015)	400,095,365	6,671,007
Retenciones por orden judiciales	434,574	-
Impuestos retenidos al personal por pagar	33,832,575	-
Impuestos retenidos a terceros por pagar	118,169,705	133,522,394
Prima de seguro retenida por pagar (incluye US\$163,050 en 2015)	394,648,199	490,424,732
Otros acreeedores diversos (c)	871,746,494	1,688,116,515
Provisión para operaciones contingentes (incluye US\$2,999,467 en 2015 y US\$1,837,021 en 2014) (d)	194,789,970	134,109,282
Otras provisiones:		
Provisión para litigios	95,621,361	94,944,748
Bonificación funcionarios y empleados	1,860,470,649	2,181,602,850
Programa de Prevención de Riesgo Sistémico	127,976,533	110,642,493
Fondo de contingencia	84,717,694	69,010,186
Gastos acumulados por pagar	45,033,601	99,635,539
Para tarjetas de crédito y transacciones electrónicas	53,371,901	67,653,665
Aportaciones extraordinarias al plan de pensiones	33,671,698	30,493,896
Otras provisiones (incluye US\$5,920 en 2015 y 2014)	18,384,966	8,340,572
Partidas por imputar (incluye US\$2,969,804 en 2015 y US\$343,267 en 2014) (e)	332,943,455	171,264,353
Otros créditos diferidos (f)	-	319,117,947
Fondos en administración - Sector Público	219,749,894	251,069,531
	7,828,417,367	7,958,425,625

(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 2015 y 2014, incluye RD\$268,746,175 y RD\$847,155,802, 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 (véase 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. Hasta el 31 de diciembre de 2014, este pasivo se reconocía como ingresos en la medida que los créditos relacionados se cobran. Mediante la Circular ADM/0208/15 la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a reconocer como ingresos la totalidad de este monto en el año 2015.

20 Obligaciones subordinadas

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

Tipo	Tasa de Interés Monto RD\$	Tipo de Efectiva	Moneda	Plazo
31 de diciembre de 2015				
Deuda subordinada en moneda extranjera (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	13,640,730,000	7.12 %	Dólares	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal) (b)	10,000,000,000	9.99 %	Pesos	10 años
Costos de emisión de deuda (b)	(197,142,388)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a (US\$2,197,702)	(92,602,623)	-	-	-
	<u>23,350,984,989</u>			
Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000)	406,065,584			
	<u>23,757,050,573</u>			
31 de diciembre de 2014				
Deuda subordinada en moneda extranjera (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	13,260,990,000	7.12 %	Dólares	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal) (b)	10,000,000,000	9.66 %	Pesos	10 años
Costos de emisión de deuda (c)	(142,934,125)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a (US\$2,249,533) (d)	(99,436,101)	-	-	-
	<u>23,018,619,774</u>			
Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000)	392,072,026			
	<u>23,410,691,800</u>			

(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 supereditado 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.

21 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta; no obstante, el Banco realiza el cómputo y paga de manera voluntaria el impuesto sobre la renta, siguiendo algunos lineamientos del Código Tributario y criterios especiales después de considerar que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. 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 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	6,266,511,068	7,576,103,534
Más (menos) ajustes fiscales:		
Ajustes por ingresos exentos y otras partidas consideradas por el Banco	(4,394,037,317)	(4,791,987,928)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en subsidiarias	(1,130,357,869)	(954,437,931)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en asociadas	(138,469,591)	(297,857,451)
Dividendos recibidos por inversiones en acciones	(6,622,920)	(7,795,391)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	145,480,568	127,878,650
Efecto de depreciación de activos fijos	(112,628,860)	(97,438,462)
Ganancia en venta de activos fijos	(22,024,435)	(16,212,354)
Otras partidas no deducibles	-	417,653,274
Renta neta imponible	607,850,644	1,955,905,941

La Ley No. 253-12 de fecha 8 de noviembre de 2012, 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.

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Renta neta imponible	607,850,644	1,955,905,941
Tasa impositiva	27 %	28%
Impuesto sobre la renta determinado	164,119,674	547,653,663
Anticipos pagados	(389,760,854)	-
Saldo a favor de años anteriores	(536,242,630)	(849,981,475)
Transferencia del saldo a favor del 1% del impuesto a los activos del año 2013	-	(231,147,418)
Pago de impuesto en declaración	(110,735,806)	-
Ajuste al saldo a favor de años anteriores	-	7,075,580
Crédito fiscal por retención sobre pagos de instituciones del Estado	(2,825,692)	(9,842,980)
Saldo a favor al final del período (véase nota 13)	(875,445,308)	(536,242,630)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado no consolidado - base regulada de resultado se compone como sigue:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Corriente	164,119,674	547,653,663
Impuesto años anteriores	-	7,075,580
Retenciones sobre dividendos recibidos	2,185,689	1,729,864
	166,305,363	556,459,107

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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.

22 Patrimonio neto

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 diciembre de 2015	<u>8,300,000</u>	<u>8,300,000,000</u>	<u>8,300,000</u>	<u>8,300,000,000</u>
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>

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

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

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

- 50% - Para la amortización de no menos del 5% de los vales certificados del Tesorero Nacional por cuenta del Estado más los intereses. El excedente que resulte cubrirá deudas del Estado y sus dependencias con el Banco, así como otras necesidades, según disponga el Directorio del Banco previa comunicación al Poder Ejecutivo.
- 35% - A transferir a la cuenta de otras reservas patrimoniales del Banco.
- 15% - Para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco.

Mediante la Décimo Primera Resolución de la Sesión Ordinaria de fecha 22 de enero de 2015, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades tomando en consideración los lineamientos para la distribución de dividendos a los accionistas establecidos en la resolución 7-2002 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de marzo de 2002, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Ley 99-01 sobre distribución de las utilidades del Banco. El total de las utilidades a distribuir fue de RD\$7,030,784,476, según se detalla a continuación:

- RD\$99,087,812 (monto neto de la transferencia de los resultados del año 2014 por RD\$2,456,875,550, menos RD\$2,357,787,738 capitalizado como dividendo en acciones).
- RD\$2,800,000,000 para pago de dividendos en acciones.
- RD\$1,500,000,000 dividendos en efectivo para ser entregados al Estado Dominicano.

- iv) RD\$1,500,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional Ley 121-05.
- v) RD\$75,000,000 para amortizar los intereses de los vales del Tesoro Nacional, Ley 99-01.
- vi) RD\$3,750,000 para compensar los intereses de los vales del Tesoro Nacional, Ley 99-01.
- vii) RD\$1,052,946,664 para compensación de deudas del Estado Dominicano.

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. Esta transferencia fue realizada con efectividad al 31 de diciembre de 2013.
- 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, Ley 99-01.
- v) RD\$4,500,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional, Ley 99-01.
- 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.

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 2014 y 2015, 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. En este sentido durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado del Banco fue incrementado de RD\$5,500,000,000 equivalentes a 5,500,000 acciones comunes a RD\$8,300,000,000, equivalente a 8,300,000 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 2015 y 2014, el Banco segregó por concepto de reserva patrimonial, un total de RD\$2,135,071,997 y RD\$2,456,875,550, respectivamente. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, el Banco transfirió desde otras reservas patrimoniales hacia capital pagado un importe de RD\$2,357,787,738.

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.

23 Límites legales y relaciones técnicas

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

Concepto de Límite	Según Normativa	Entidad
Al 31 de diciembre de 2015		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	RD\$ 28,879,011,619	29,328,718,519
Encaje legal en US\$	363,534,732	453,538,374
Índice de solvencia (a) (b)	10.00 %	16.84%
Créditos individuales (e):		
Con garantías reales	6,305,756,091	4,315,679,914
Sin garantías reales	3,152,878,046	1,425,484,967
Partes vinculadas	15,764,390,229	11,633,633,748
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	1,660,000,000	39,035,677
Entidades no financieras (b)	830,000,000	26,049,477
Entidades de apoyo y servicios conexos (c)	1,660,000,000	5,740,187,201
Propiedades, muebles y equipos	31,528,780,456	9,477,416,425
Contingencias (b)	94,586,341,371	14,089,950,836
Financiamientos en moneda extranjera (d)	6,305,756,091	5,551,639,673
Al 31 de diciembre de 2014		
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)	5,532,570,814	506,099,379

- (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 y ADM/268/14 de fecha 19 de diciembre 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 y generadoras de electricidad.
- (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 ni para los límites de créditos a entes vinculados. 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 terminó en el 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos en la Circular Administrativa ADM 0301/09 extendió dicho plazo hasta julio de 2012. Las inversiones mantenidas por el Banco en la Compañía de Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones fueron transferidas a la Compañía Tenedora Banreservas, S. A. 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 PDV, 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.
- (e) Mediante las Circulares SB: ADM/0086/14 y SB: ADM/1124/15, de fechas 5 de octubre de 2015 y 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 no consolidados adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	1,652,140,857	1,324,417,126
Otras garantías otorgadas	208,306,019	227,296,811
Cartas de crédito emitidas no negociadas	825,087,248	132,178,669
Líneas de crédito de utilización automática	11,404,416,712	7,498,082,532
	14,089,950,836	9,181,975,138

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$194,789,970 y RD\$134,109,282, 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 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$560,101,979 y RD\$375,871,000, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

(c) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de RD\$645,693,673 y RD\$597,318,000, 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 los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de RD\$277,805,326 y RD\$226,183,000, respectivamente, y se encuentran registrados 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 Fondo de Consolidación Bancaria se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral.

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de RD\$494,697,409 y RD\$440,769,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

Tarjetas de crédito MasterCard

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de la marca MasterCard en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. Además, por cada tarjeta Gold MasterCard expedida se compromete a dar apertura a una línea de crédito por un monto no inferior a US\$5,000. La duración de la licencia es indefinida, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

Tarjetas de crédito Visa

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

(g) Demandas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco considera, junto con sus asesores legales, que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$95,621,361 y RD\$94,944,748 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

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

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Fondos en administración:		
Fondo para préstamos PROMIPYME	2,066,319,708	1,574,678,689
Fondo para préstamos para Comunidad Digna PROMIDIGNA	33,148	82,207
PROMIPYME - PROCREA	335,482	346,772
Recursos SEH - PETROCARIBE	208,559	208,559
PROMICENTRAL	178,121,576	408,445,608
PROMIPYME - Fondos Fonper	52,083,773	110,460,614
Créditos PROMIPYME - PRESAAC	1,243,259	1,518,406
Créditos MI PRIMER PROGRESO	14,385,121	16,188,860
Créditos MI PRODEMICO	186,097,888	106,255,066
Banca Solidaria	1,652,929,457	1,255,498,837
Créditos D y E del BNV	497,679,198	659,783,875.
	4,649,437,169	4,133,467,493

26 Ingresos y gastos financieros

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

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Comerciales	19,012,421,501	16,860,992,271
Consumo	7,516,262,929	5,460,902,173
Hipotecarios	2,893,003,210	2,210,364,166
Subtotal	<u>29,421,687,640</u>	<u>24,532,258,610</u>
Por inversiones:		
Otros instrumentos de deuda	<u>3,772,799,551</u>	<u>4,513,488,784</u>
Ganancias por inversiones	<u>1,612,422,372</u>	<u>2,660,428,988</u>
Total	<u>34,806,909,563</u>	<u>31,706,176,382</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(2,501,058,713)	(2,226,683,678)
Valores en poder del público	(6,518,446,001)	(5,771,340,596)
Obligaciones subordinada	<u>(1,979,747,856)</u>	<u>(1,034,433,957)</u>
Subtotal	<u>(10,999,252,570)</u>	<u>(9,032,458,231)</u>
Por inversiones:		
Amortización de primas por otras inversiones en instrumentos de deuda	(348,383,698)	(606,698,752)
Pérdida en venta de inversiones	<u>(80,270,147)</u>	<u>(269,010)</u>
	<u>(428,653,845)</u>	<u>(606,967,762)</u>
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	<u>(691,439,111)</u>	<u>(430,999,603)</u>
Total	<u>(12,119,345,526)</u>	<u>(10,070,425,596)</u>

27 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

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

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Ingresos de cambio por:		
Cartera de crédito	3,322,679,999	2,676,491,464
Inversiones	393,168,584	71,036,635
Disponibilidades	2,548,798,256	1,194,763,070
Cuentas a recibir	2,002,081	4,611,613
Por contratos a futuros	16,454	-
Inversiones no financieras	1,403,984	1,417,228
Otros activos	35,971,993	7,053,007
Ajustes por diferencias en cambio	<u>1,101,715,854</u>	<u>324,248,187</u>
Subtotal	<u>7,405,757,205</u>	<u>4,279,621,204</u>

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Gastos de cambios por:		
Depósitos del público	(3,023,070,107)	(2,930,014,667)
Valores en poder del público	(294,242)	(37,749,033)
Financiamientos obtenidos	(1,149,559,920)	(804,693,575)
Obligaciones subordinadas	(332,009,421)	(139,055,702)
Obligaciones financieras	(91,320,944)	(29,567,805)
Acreedores y provisiones diversos	(8,317,134)	-
Contratos a futuro con divisas	(10,175)	-
Otros pasivos	(98,392,114)	(3,707,217)
Ajustes por diferencias de cambio	(2,738,458,454)	(536,710,178)
Subtotal	<u>(7,441,432,511)</u>	<u>(4,481,498,177)</u>
	(35,675,306)	(201,876,973)

28 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Giros y transferencias	164,476,140	144,431,485
Certificación de cheques y venta de cheques de administración	24,975,260	18,403,697
Cobranzas	22,597,339	4,020,940
Tarjetas de crédito	846,591,845	623,013,384
Otras comisiones	2,935,955,707	2,207,983,434
Cartas de crédito	48,394,178	67,475,130
Garantías otorgadas	55,566,622	16,646,983
	<u>4,098,557,091</u>	<u>3,081,975,053</u>
Comisiones por cambios:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,274,813,333	959,981,149
Prima por contratos a futuro con divisas	628,063,976	137,084,800
	<u>1,902,877,309</u>	<u>1,097,065,949</u>
Ingresos diversos por disponibilidades	381,344,268	50,227,688
	<u>6,382,778,668</u>	<u>4,229,268,690</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Corresponsalía	(28,643,512)	(32,163,255)
Servicios bursátiles	(175,481,927)	(263,250,105)
Otros servicios	(270,166,301)	(235,510,052)
	<u>(474,291,740)</u>	<u>(530,923,412)</u>
Gastos diversos:		
Cambios de divisas	(106,020,997)	(55,007,508)
Otros gastos operacionales diversos	(153,622,600)	(76,738,346)
	<u>(259,643,597)</u>	<u>(131,745,854)</u>
	<u>(733,935,337)</u>	<u>(662,669,266)</u>

29 Otros ingresos (gastos)

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	441,620,436	347,017,985
Disminución de provisiones para activos riesgosos	666,437,695	398,939,822
Por inversiones no financieras	1,275,450,380	1,260,090,773
Ganancia en ventas de activos fijos	22,024,435	16,212,354
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	57,376,512	89,198,390
Arrendamientos de bienes	16,407,823	61,394,033
Otros	619,285,310	906,849,707
	<u>3,098,602,591</u>	<u>3,079,703,064</u>
Otros gastos:		
Pérdida por participación de otras empresas	(44,714)	(2,958,467)
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	(55,049,200)	(71,652,152)
Pérdida por ventas de activos fijos	(11,412,666)	(7,403,907)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(14,262,828)	(79,241,777)
Otros gastos:		
Cuentas a recibir	(594,449)	(1,793,589)
Sanción por incumplimiento	(183,443)	(136,471)
Donaciones efectuadas	(245,071,382)	(207,529,753)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(42,053,433)	(43,586,960)
Otros	(233,850,187)	(282,141,236)
	<u>(602,522,302)</u>	<u>(696,444,312)</u>
	<u>2,496,080,289</u>	<u>2,383,258,752</u>

30 Remuneraciones y beneficios sociales

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
en beneficios	7,157,556,673	6,323,166,128
Seguros sociales	542,534,725	464,472,234
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	1,033,277,876	960,556,302
Otros gastos del personal	3,646,774,687	2,958,437,474
	<u>12,380,143,961</u>	<u>10,706,632,138</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$1,100,000,000 y RD\$850,000,000, 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 2015 y 2014, el número de empleados es de 9,287 y 8,599, respectivamente.

31 Evaluación de riesgos

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

	2015		2014	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	178,104,236,467	101,107,636,347	196,830,261,848	108,020,545,421
Pasivos sensibles a tasas	(213,112,372,450)	(145,035,556,883)	(186,571,678,094)	(116,693,629,479)
Posición neta	(35,008,135,983)	(43,927,920,536)	10,258,583,754	(8,673,084,058)
Exposición a tasa de interés	61,552,851	928,206,607	438,451,243	885,334,803

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

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

	31 de diciembre de 2015					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 a 90 días RD\$	De 91 días a un año RD\$	De uno a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
Activos:						
Fondos disponibles	61,785,693,287	-	-	-	-	61,785,693,287
Inversiones	1,247,795,386	1,158,895,207	177,278,906	17,817,252,908	17,396,789,815	37,798,012,222
Cartera de créditos	53,515,797,782	13,923,278,578	77,783,856,470	67,499,689,190	63,016,425,514	275,739,047,534
Deudores por aceptaciones	142,633,372	143,248,986	306,584,511	-	-	592,466,869
Cuentas por cobrar	463,533,917	133,368,659	123,071,819	438,305,462	39,523,812	1,197,803,669
Otros activos (i)	979,920,831	2,263,169,507	-	-	24,299,976	3,267,390,314
Inversiones en acciones	-	-	-	-	5,805,272,355	5,805,272,355
Total activos	118,135,374,575	17,621,960,937	78,390,791,706	85,755,247,560	86,282,311,472	386,185,686,250
Pasivos:						
Obligaciones con el público	139,259,729,626	10,416,154,285	24,677,376,990	4,190,607,095	2,397,672,282	180,941,540,278
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	18,613,220,241	66,170,540	1,678,248,701	111,170,484	99,831,393	20,568,641,359
Fondos tomados a préstamo	2,280,249,794	14,727,153,282	18,074,581,649	1,001,548	-	35,082,986,273
Valores en circulación	19,581,284,501	31,408,339,913	38,670,032,971	9,960,006,816	-	99,619,664,201
Aceptaciones en circulación	142,633,372	143,248,986	306,584,511	-	-	592,466,869
Otros pasivos (ii)	3,752,171,787	-	1,258,937,144	303,162,768	2,514,145,668	7,828,417,367
Obligaciones subordinadas	-	397,854,625	8,210,959	-	23,350,984,989	23,757,050,573
Total pasivos	183,629,289,321	57,158,921,631	84,673,972,925	14,565,948,711	28,362,634,332	368,390,766,920

31 de diciembre de 2014						
	Hasta 30 días RD\$	De 31 a 90 días RD\$	De 91 días a un año RD\$	De uno a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	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 Inversiones en acciones	724,376,500	-	-	-	71,106,323	795,482,823
	-	-	-	-	4,557,878,243	4,557,878,243
Total activos	114,060,195,038	16,523,858,635	62,083,265,425	82,222,762,067	66,758,764,635	341,648,845,800
Pasivos:						
Obligaciones con el público	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	161,985,230,514	46,223,818,806	71,492,481,549	16,498,797,547	28,784,666,230	324,984,994,646

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

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

La razón de liquidez del Banco consiste en:

	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Razón de liquidez:				
A 15 días ajustada	100.61%	153.18%	148.20 %	328.87 %
A 30 días ajustada	255.04%	122.49%	146.07 %	424.13 %
A 60 días ajustada	206.91%	114.28%	135.92 %	354.31 %
A 90 días ajustada	186.93%	90.05%	132.52 %	251.14 %
Posición:				
A 15 días ajustada	111,959,057	249,167,972	7,880,182,461	582,208,188
A 30 días ajustada	24,029,904,894	147,996,539	9,138,792,678	978,679,847
A 60 días ajustada	23,046,268,835	115,995,268	9,648,569,133	929,479,569
A 90 días ajustada	23,312,066,165	(103,201,081)	10,573,382,399	792,994,374
Global (meses)	(50.64)	(25.51)	(51.88)	(46.47)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80% y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015		2014	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	61,785,693,287	61,785,693,287	73,711,127,735	73,711,127,735
Inversiones, neto (a)	37,752,406,066	N/D	30,154,899,794	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	269,819,807,688	N/D	226,901,831,004	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	5,615,318,041	N/D	4,370,782,826	N/D
	374,973,225,082	61,785,693,287	335,138,641,359	73,711,127,735
Pasivos				
Obligaciones con el público	180,941,540,278	N/D	158,818,540,652	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	20,568,641,359	N/D	18,060,786,187	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	35,082,986,273	N/D	33,015,335,150	N/D
Valores en circulación (a)	99,619,664,201	N/D	83,455,950,437	N/D
Obligaciones subordinadas	23,757,050,573	23,448,532,114	23,410,691,800	23,494,801,425
	359,969,882,684	23,448,532,114	316,761,304,226	23,494,801,425

(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 2015 y 2014, son como sigue:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Al 31 de diciembre de 2015				
Vinculados a la propiedad	73,990,141,124	-	73,990,141,124	65,980,093
Vinculados a la administración	11,607,215,600	26,418,148	11,633,633,748	7,536,884,725
Al 31 de diciembre de 2014				
Vinculados a la propiedad	45,731,502,959	-	45,731,502,959	Sin garantías
Vinculados a la administración	8,988,772,174	157,674,098	9,146,446,272	5,317,800,721

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

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

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

	2015		2014	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) RD\$
Fondos disponibles	49,110,008,273	-	56,497,506,793	-
Cartera de créditos	73,990,141,124	6,809,275,929	45,731,502,959	8,264,323,480
Depósitos a la vista	1,178,603,581	(171,597,783)	51,545,905	(305,969,985)
Depósitos de ahorro	3,936,948,228	-	1,864,529,191	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	34,095,166,148	2,778,516,142	16,290,829,113	1,947,924,558
Valores en circulación	12,997,683,248	(1,141,206,531)	15,611,692,340	(879,258,326)
Rendimientos por cobrar	2,510,364,005	-	1,168,916,433	-
Cuentas por cobrar	-	-	760,903,089	-
Otros pasivos	2,151,392,634	-	1,096,605,760	-

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

	2015		2014	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingresos (Gastos) RD\$
Cartera de crédito de empresas subsidiarias	584,492,261	34,209,106	102,510,091	9,215,353
Cartera de funcionarios y empleados	11,157,410,279	632,079,590	9,043,936,181	510,551,031
Cuentas corrientes de subsidiarias	280,655,197	(9,777,416)	357,233,531	(7,098,712)
Depósitos de ahorro de subsidiarias	20,437,502	(540,530)	46,287,603	(85,034)
Certificados de depósitos de empresas subsidiarias	3,440,438,077	(64,823,309)	774,204,706	(55,547,567)
Depósitos de funcionarios y empleados	6,915,660,406	(129,080,260)	4,880,548,899	(186,860,792)
Venta de bienes adjudicados	800,000,000	(1,280,626)	525,000,000	(800,400)
Cuentas por cobrar:				
Empresas subsidiarias	27,587,267	-	40,083,795	-
Funcionarios y empleados	476,223,468	-	-	-
Otros pasivos	24,629,455	-	40,560,147	-
Inversión en valores	-	-	-	1,662,891,281
Inversión en acciones	4,902,434,621	1,130,357,869	3,772,076,752	951,479,464
Arrendamiento de bienes	-	6,271,528	-	8,387,915
Otros activos	175,043,096	(204,148,624)	169,279,325	(174,862,543)
Comisiones por transacciones bursátiles	-	(125,481,927)	-	(263,250,105)
Gastos de transporte y vigilancia	-	(888,527,016)	-	(422,768,770)
Gastos por Plan Patronal ARS Ley	-	(329,029,012)	-	(266,789,830)

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 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:

b)

	2015 RD\$	2014 RD\$
Valor presente de las obligaciones por servicios pasados	(10,330,431,211)	(9,149,734,632)
Activos netos del Plan	9,926,587,856	8,743,792,644
Posición neta del Fondo	(403,843,355)	(405,941,988)

El gasto contabilizado durante los años 2015 y 2014 fue de RD\$952,220,994 y RD\$863,050,088, respectivamente, incluyendo aportaciones extraordinarias por RD\$242,326,746 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 registrara 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 2015 y 2014, las principales asunciones actuariales y otras informaciones básicas del plan utilizadas en la determinación del pasivo actuarial, son las siguientes:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Tabla de mortalidad	SIPEN 2011 (M-F)	SIPEN 2011 (M-F)
Tasa de rendimiento de los activos	10.40 %	12 %
Tasa de descuento anual a largo plazo	9.75 %	10 %
Escala de incremento salarial anual	8.50 %	8.50 %
Tasa de inflación anual a largo plazo	6.00 %	6.50 %

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Cantidad de afiliados	1,980	2,126
Edad promedio en años de los pensionables	46	46
Salario promedio mensual	76,574	67,809

c) 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:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Castigo de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	1,419,721,041	1,191,549,457
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	1,611,973,083	1,933,112,336
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de créditos	134,271,364	(218,104,581)
Inversiones	(17,317,016)	31,734,509
Rendimientos por cobrar	19,183,799	6,314,361
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(93,847,778)	166,926,281
Contingencias	(42,290,369)	13,129,430
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	192,345,607	181,882,695
Ganancia por participación en empresas vinculadas	1,130,357,869	954,437,931
Ganancia por participación en empresas asociadas	138,469,592	297,857,451
Pérdida por participación en empresas vinculadas	-	2,958,467
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 créditos adquirida	48,985,040	1,420,008,974
Cartera de créditos compensada	-	(181,524,795)
Cuentas por cobrar	11,161,734	-
Valores en circulación	-	893,030,14
Obligaciones con el público	(40,784,552)	-
Otros pasivos	-	345,454,030
Otros ingresos operacionales	(19,362,222)	-
Intereses de los valores del Tesorero Nacional	3,750,000	4,500,000
Amortización de valores del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	2,135,071,997	2,456,875,550
Dividendos pagados con entrega de bienes adjudicados	-	410,446,143
Dividendos pagados en acciones	2,800,000,000	2,000,000,000
Pago de dividendos con compensación de deuda de instituciones del Estado:		
Patrimonio - resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,052,946,664	1,119,768,253
Cuentas por cobrar	(50,000,000)	(246,893,626)
Cartera de créditos	(1,002,946,664)	(872,874,627)

36 Hechos posteriores al cierre

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

Dividendos en efectivo para entregar al Estado Dominicano	RD\$ 1,283,242,903
15% para cubrir deudas del Estado Dominicano y de sus dependencias con el Banco	915,030,856
Amortización del 5% de los vales certificados de la Tesorería Nacional Ley 99-01 y los rendimientos generados	75,000,000
1% interés sobre los vales de los certificados Ley 99-01	3,000,000
Dividendos a pagar en acciones	<u>1,700,000,000</u>

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

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

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

**BANCOS CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR
GEOGRAFÍA BANRESERVAS
COBERTURA NACIONAL
RESUMEN BANRESERVAS EN EL 2015**

BANCOS CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR

Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.

BLADEX

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

Banco Popular Español

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

Bank of America, N.A.

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

CaixaBank, S.A.

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

Citibank, N.A.

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

Sucursal República Dominicana

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

Commerzbank AG

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

Oficina de Representación en Panamá

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

Deutsche Bank Trust Company, N.A.

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

Oficina de Representación en Miami

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

JPMorgan Chase Bank, N.A.

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

**Oficina de Representación
en Colombia**

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

Mercantil Commercebank, N.A.

220 Alhambra Circle, 11th Floor
Coral Gables, Florida 33134 USA
Tel.: (305) 441-5586
Fax: (305) 460-8761
SWIFT: MNBMUS33
www.commercebankfl.com

Bank of China

1 Fuxingmen Nei Dajie, Beijing
100818, China
SWIFT: BKCH CN BJ110
TLX: 22254 BCHO CN
Tel.: (86) 010-66596688
Fax: (86) 010-66593777
POST CODE:100818
Website:www.boc.cn

U.S Century Bank

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

UniCredit Bank, S.P.A.

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

**Oficina de Representación
en New York**

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

Wells Fargo Bank

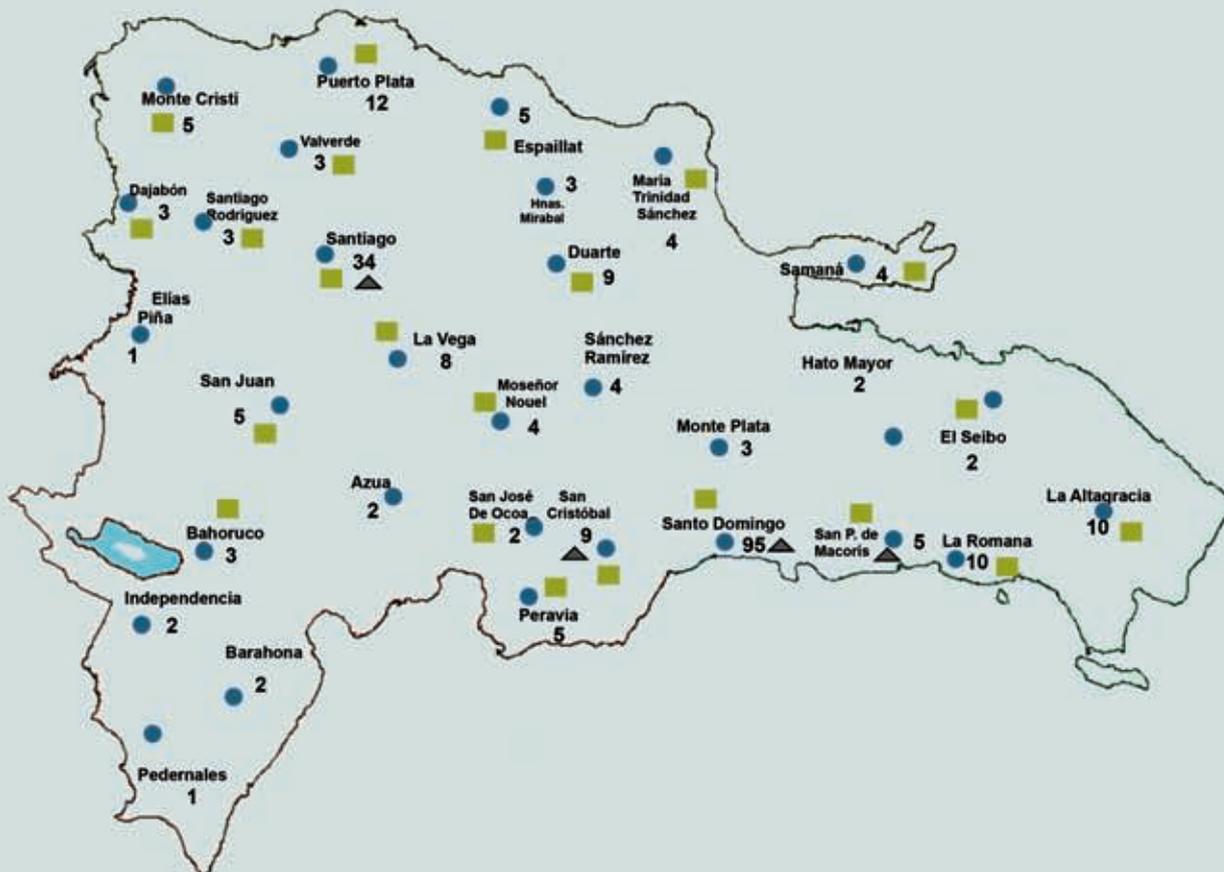
200 South Biscayne Blvd, 12th floor
Miami, Florida 33131 USA
Tel.: (305) 789-6900
Fax: (305) 789-6930
SWIFT: PNBPU3NNYC
www.wachovia.com

**Oficina de Representación
en República Dominicana**

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

GEOGRAFÍA BANRESERVAS

UNA GRAN RED



OFICINAS POR PROVINCIAS A DICIEMBRE DE 2015

- Oficinas y Agencias
- Unidades Neg. Personales (UNP)
- ▲ Centros de Caja

- 163 Oficinas
- 73 Unidades Neg. Personales (UNP)
- 14 Centros de Caja
- 10 Puntos Gubernamentales Bancarios (PGB)
- 564 Cajeros Automáticos

COBERTURA NACIONAL DE BANRESERVAS

Azua	1	Nagua	4
Baní	4	Navarrete	1
Barahona	2	Neyba	1
Bávaro	5	Nizao	1
Boca Chica	2	Pedernales	1
Bonao	3	Padre Las Casas	1
Constanza	2	Pedro Brand	1
Cotuí	3	Playa Dorada	1
Dajabón	3	Puerto Plata	9
Distrito Nacional	79	Sabana de la Mar	1
Elías Piña	1	Sabaneta	3
El Seybo	2	Salcedo	1
Esperanza	1	Samaná	2
Gaspar Hernández	1	Sánchez	1
Haina	3	San Cristóbal	4
Higüey	5	San Francisco de Macorís	7
Hato Mayor	1	San José de Ocoa	2
Jarabacoa	1	San José de las Matas	1
Jimaní	2	San Juan de la Maguana	3
La Romana	9	San Pedro de Macorís	5
Las Matas de Farfán	2	Santiago	23
Las Terrenas	1	Sosúa	2
La Vega	5	Tamayo	2
Licey al Medio	1	Tamboril	1
Maimón	1	Tenares	1
Mao	2	Villa Altagracia	1
Moca	4	Villa Rivas	1
Montecristi	5	Villa Tapia	1
Monte Plata	3	Total	236

RESUMEN BANRESERVAS EN EL 2015

RD\$394,119.6	—■—	Millones de Activos
33.5%	—■—	Participación en mercado de Bancos Múltiples -Líder-
29.0%	—■—	Participación en Sistema Financiero Nacional -Líder-
AA+	—■—	Calificación Largo Plazo (Dom). Fitch Ratings
F1+	—■—	Calificación Corto Plazo (Dom). Fitch Ratings
16.84%	—■—	Índice de Solvencia
316,366	—■—	Cantidad de Préstamos
RD\$269,819.8	—■—	Millones de Préstamos netos
2,694,240	—■—	Cuentas en Captaciones
RD\$301,129.8	—■—	Millones de Captaciones
564	—■—	Cajeros Automáticos
264	—■—	Oficinas (Incluye: Oficinas, Furgonetas, Banmóviles, Estafelas y UNP)
14	—■—	Centros de Caja
10	—■—	Puntos Bancarios Gubernamentales
1005	—■—	Subagentes

CONSEJO DE DIRECTORES BANRESERVAS



Simón Lizardo Mézquita
Presidente Ex-oficio

Actualmente es Ministro de Hacienda, miembro Ex-oficio de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y Presidente Ex-oficio del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Desde el 2004 al 2012 fue Contralor General de la República, cargo que ocupó también previamente entre 1996 y 1998. Desde 1998 al 2000 fue Secretario Administrativo de la Presidencia. Además, se desempeñó académicamente en el cuerpo docente de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra –PUCMM– y del Instituto Tecnológico de Santo Domingo –INTEC–, impartiendo docencia en Contabilidad, Auditoría, Finanzas y Presupuesto. Graduado de Contabilidad de la Universidad Autónoma de Santo Domingo –UASD–.



Mícalo E. Bermúdez
Vicepresidente

Desde el 2004 es vicepresidente del Consejo de Directores del Banco de Reservas. También preside el Comité del Plan de Retiro y Pensiones y es miembro del Comité Superior de Crédito del Banco. Desde 1991 es Presidente y CEO del Parque Industrial de Zona Franca Tamboril, y del Grupo productor de calzados Margarita Industries. Es Vicepresidente del Consejo de Accionistas del Listín Diario. Entre el 1989 y 1991 se desempeñó en el área de Auditoría Interna y Planificación en la empresa J. Armando Bermúdez, C. por A. Previamente, entre 1985 y 1989, laboró como Gerente General en la empresa Industrial Dominican Shoes Inc. También, ha sido directivo de la Asociación de Zona Franca de Santiago, directivo de la Asociación Dominicana de Zonas Francas –ADOZONA–, directivo de la Asociación de Comerciantes e Industriales de Santiago –ACIS–, miembro de la Asociación de Industriales de la Región Norte –AIREN–, miembro de la Cámara de Comercio y Producción de Santiago y miembro de la Cámara Americana de Comercio. Graduado de Licenciado en Economía de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra –PUCMM–. Estudió Economía y Negocios en Hofstra University, Long Island, Estados Unidos.



Enrique Ramírez Paniagua
Administrador General,
Miembro Ex-Oficio

Es Administrador General del Banco de Reservas de la República Dominicana. Anteriormente fue Viceministro Administrativo y Financiero de la Presidencia de la República y Vicepresidente de Negocios Internacionales e Institucional del Banco Popular Dominicano. Fue Coordinador Regional de la Cámara Americana de Comercio y miembro de la Directiva de la Asociación Dominicana de Exportadores –ADOEXPO–. Es, además, miembro fundador de la organización Juan XXIII. Posee una Licenciatura en Economía, Cum Laude, por el Instituto Tecnológico de Santo Domingo –INTEC–, una Maestría en International Business por la Webster University, St. Louis, Missouri, Estados Unidos, a través de una Beca USAID-CONEP. Realizó estudios especializados en ESL Avanzado por la Georgetown University, Washington, D.C., Estados Unidos.



Luis Manuel Bonetti Mesa
Vocal

Desde el 20 de septiembre de 2008 es miembro-vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Asimismo, es miembro del Comité Tecnología de Información –CTI– del Banco. También, desde ese año es miembro del Consejo de Administración y Vicepresidente Ejecutivo de Procomunicaciones, cargo en el que se desempeña como responsable de los destinos de la empresa, desde la producción de sus productos, hasta el mercadeo y ventas de los mismos; así como del alcance de los objetivos financieros y la rentabilidad de ésta. Además, es Vicepresidente y Ejecutivo del Escogido Baseball Club. Previamente laboró en la Sociedad Industrial Dominicana, Manicera Dominicana, como Gerente de Promoción y Ventas Rancheras, además implementó el Centro de Asistencia al Consumidor y el Centro de Educación al Consumidor. Estudió Business Administration y Marketing en la University of Miami, Estados Unidos.



Kenia Ivette Lora-Alonzo
Vocal

Desde el 15 de septiembre de 2014 es miembro-vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas, así como también miembro de los comités de Nombramientos y Remuneraciones y el de Cumplimiento. Comunicadora social con especialización en Administración Pública. Más de 12 años de experiencia en comunicación estratégica y marketing político, asociada a procesos electorales nacionales y alto gobierno. Sólida experiencia en la comunicación institucional e interinstitucional a nivel nacional como internacional, tanto con altas esferas de Gobierno como con el sector privado y las organizaciones ciudadanas. Empresaria. Fluidez en español, inglés, francés e italiano.



Oscar Medina Calderón
Vocal

Desde el 6 de agosto de 2015 es miembro-vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas y miembro del Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Desde el 2006 al presente es Presidente de Media & Events, una empresa dedicada a la producción y comercialización de espacios radiales y televisivos. Actualmente es productor y conductor del programa 360 Grados y co-conductor del programa Hoy Mismo. Mientras que, anteriormente fue co-conductor del programa El Poder de la Tarde, y co-conductor del Programa Hola Matinal. Es Ingeniero Industrial, graduado del Instituto Tecnológico de Santo Domingo –INTEC–, y en la misma entidad universitaria tiene una Maestría en Alta Gerencia, Mención Economía. Posteriormente cursó un Diplomado en Marketing Político de la Universidad George Washington, Estados Unidos, y tiene un Diplomado en Comunicación Política de la Fundación Global y Desarrollo –FUN-GLODE–.



Manuel Tavárez Mirabal
Vocal

El 2 de diciembre de 2004 fue designado suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas y desde el 11 de septiembre de 2008 es miembro-vocal. Es miembro de los Comités Superior de Crédito y el de Gestión de Riesgos. Se desempeña como Presidente del Consejo y Director Corporativo de las empresas que conforman el Grupo MTM, iniciándose con la formación de la empresa Briquetas Nacionales en el año 1986. Desde el 2000 es promotor, fundador y Presidente del Consejo de Administración de Villas Caney. En años previos fue Presidente del Consejo de Administración de M.T.M Agroimport. Además ejerció como Asesor de Empresas para el Programa Desarrollo Gerencial, Coordinador del Programa de Formación Profesional y Coordinador de Proyectos Especiales en el Instituto Nacional de Formación Técnico Profesional –INFOTEP–. Fue asistente técnico del Departamento de Maquinarias Agrícolas y del departamento de Agroindustrias del Instituto Agrario Dominicano –IAD–. Egresado del Instituto Superior de Agricultura –ISA– y graduado de Ingeniería Industrial del Instituto Tecnológico de Santo Domingo –INTEC–, cuenta con un postgrado en Desarrollo Gerencial y Asesoría de Empresas, del programa patrocinado por CINTERFOR –INFOTEP–.



Luis Rafael Mejía Oviedo
Vocal

Desde el 24 de agosto de 2004 es miembro-vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. También preside el Comité de Cumplimiento y es miembro de los Comités de Gestión de Riesgos y el de Nombramientos y Remuneraciones del Banco. Es conductor de programas televisivos y radiales. Desde 1991 ha trabajado en diferentes cargos como Gerente General en la Publicitaria Nandy Rivas, Subadministrador en la Fábrica Textil Los Minas. Actualmente, ocupa cargos honoríficos como son Presidente del Comité Olímpico Dominicano, Presidente de la Federación Dominicana de Softball y Miembro del Patronato Nacional Penitenciario. Tiene una licenciatura en Economía de la Universidad Autónoma Santo Domingo –UASD– y cursó Derecho Público en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra –PUCMM–.



Mariano Mella
Vocal

Desde el 16 de septiembre de 2004 es miembro-vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Es Presidente del Comité de Auditoría Corporativa y miembro del Comité de Auditoría del Banco. Es Consultor Privado en Administración y Finanzas. Desde el 2002 al 2014 fue Presidente de la Sociedad Dominicana de Bibliófilos. Se desempeñó como Inspector Auditor de Impuestos sobre la Renta, Profesor Universitario, especialista en Finanzas y Contabilidad del Consejo de Fundaciones Americanas de Desarrollo, Director Ejecutivo de Centro APEC de Educación a Distancia, Subadministrador General Administrativo del Banco de Reservas, Gerente General del Banco Central, Representante del Gobernador del Banco Central en el Consejo del Banco de Reservas y miembro del Consejo Nacional de Educación. Fue fundador de varias cooperativas de ahorro y crédito y de consumo, diseñó sistemas contables y asesorías administrativas y financieras a instituciones sin fines de lucro, como la Sociedad Dominicana de Bibliófilos, Voluntariado del Museo de las Casas Reales, Instituto de Oncología y Patronato Nacional de Ciegos y Pan American Development Foundation. Licenciado en Finanzas. Autor del libro *Administración de Instituciones no lucrativas*, con cuatro ediciones en República Dominicana y España.



Manuel Agustín Singer Verdeja
Suplente de Vocal

Desde el 7 de septiembre de 2012 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Es presidente del Comité Tecnología de Información –CTI–, miembro del Comité de Auditoría y participa en la Mesa de Negociación del Banco. Anteriormente, laboró en diferentes cargos ejecutivos en diversas empresas como Presidente y Gerente de Operaciones de Editora de Formas. También, ejerció como Encargado de Operaciones en Termo Envases y estuvo a cargo del programa de Verano del Banco Metropolitan. Tiene una Licenciatura en Administración de Empresas y un Minor en Comunicación de Negocios de la Universidad de Lynn, Florida, Estados Unidos. Además, realizó el seminario *Negocios Financieros* en JP Morgan, entre otros.



Héctor Herrera Cabral
Suplente de Vocal

Desde el 16 de septiembre de 2004 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. También es miembro de los comités de Auditoría Corporativa y el de Nombramientos y Remuneraciones del Banco. Desde tal fecha es, a su vez, conductor del programa radial *El Imperio de la Tarde*. Previamente, trabajó como comentarista, productor y conductor de los programas *D'Agenda* y *De Entero Crédito*. También, se desempeñó como asesor de comunicaciones para la Universidad del Caribe. Entre 1984 y 1990 fue Sub-encargado de Estudios Económicos, Redactor Económico del periódico *El Caribe*, Director del periódico *El Semanario* y Reportero, Editor Económico y Comentarista de *Telemicro* y *Digital 15*. Con una Licenciatura en Economía de la Universidad Autónoma de Santo Domingo –UASD–, realizó estudio de Periodismo del Instituto Dominicano de Periodismo, Evaluación y Formulación de Proyectos y Organización y Metodología. Actualmente cursa el último cuatrimestre de Derecho, en la Universidad de la Tercera Edad.



Ramón de la Rocha Pimentel
Suplente de Vocal

Desde el 15 de febrero de 2006 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Es miembro de los comités de Auditoría, Auditoría Corporativa y Cumplimiento del Banco. También desde 1989 es Presidente de Inversiones Delta y desde el 1986 es Vicepresidente de la Constructora Delta. Previamente, se desempeñó como Gerente de Operaciones del Departamento FHA del Banco Nacional de la Vivienda, Asesor-Consultor de Planificación de la Presidencia de la República, Asistente del Gerente del Departamento FHA del Banco Nacional de la Vivienda, Director de Laboratorio de Mecánica de Suelos en Estudios Geotécnicos S.A. Adicionalmente, fue Presidente del Consejo de Administración de la Industria Nacional del Vidrio, Presidente del Consejo de Administración de la Fábrica de Sacos y Cordelería y Vicepresidente del Consorcio López Domínguez-Delta, entre otros. Es miembro del Colegio Dominicano de Ingenieros, Arquitectos y Agrimensores –CODIA–, miembro de la Sociedad Mexicana de Mecánica de Suelos –SMMS–, y miembro de la Sociedad Americana de Ingenieros Civiles –ASCE–, entre otros. Es Ingeniero Civil con un postgrado en Administración de Empresas de la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña –UNPHU–.



Julio Ernesto Báez Báez
Suplente de Vocal

Desde el 11 de septiembre de 2008 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Es presidente del Comité de Nombramientos y Remuneraciones y miembro del Comité de Auditoría Corporativa. Desde 1995 al presente es Presidente de Movimed y Movilab y desde el 2005 es Subdirector de la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo –CAASD–, en el Laboratorio de Calidad de Agua. Previamente, se desempeñó como Vicepresidente en Auto Refrigratorio M y B y fue Subdirector de Promese. Doctor en Medicina, Cum Laude, de la Universidad Autónoma de Santo Domingo –UASD–, con un postgrado en Pediatría de la Universidad Nacional de La Plata, Buenos Aires, Argentina. Además, tiene una maestría en Terapia Intensiva Neonatal.



Estela Fernández de Abreu
Suplente de Vocal

Desde el 24 de agosto de 2004 es miembro suplente del Consejo de Directores del Banco de Reservas, donde fue Presidente del Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Actualmente, es miembro de los Comités de Tecnología de Información –CTI–, Auditoría y Auditoría Corporativa. Se desempeñó como Presidente en Intelligent Construction Development Group, Vicepresidente Ejecutiva de la Corporación de Servicios Abreu & Collado, y Directora de Organización y Sistemas del Banco de Reservas, donde también laboró como Directora de Contabilidad y de Presupuesto, Gerente de Entrenamiento y RRHH. Fue profesora y coordinadora general de la cátedra de Administración de la Facultad de Economía y Administración de la Universidad Autónoma de Santo Domingo –UASD– y profesora de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra –PUCMM– en la Facultad de Administración y Economía. Es miembro fundador de la Asociación Dominicana de Profesionales de la Administración –ADOPA–, y Encargada de la Comisión de Medio Ambiente del Voluntariado Banreservas. Graduada de Licenciada en Administración de Empresas, Magna Cum Laude, de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra –PUCMM–, con un Magister en Administración, Magna Cum Laude, con mención en Administración Financiera.



Ada Nilda Wiscovitch Carlo
Suplente de Vocal

Desde el 16 de septiembre de 2004 es miembro suplente de vocal del Consejo de Directores del Banco de Reservas. A partir de diciembre de 2005 preside el Comité de Auditoría y es miembro del Comité Gestión de Riesgos del Banco. Es economista, graduada Magna Cum Laude de la Universidad de Puerto Rico. Se inicia en la banca en Citibank Santo Domingo, donde alcanzó la posición de Vicepresidente Residente. En el Banco del Comercio Dominicano fue Vicepresidente de Negocios, Vicepresidente de Administración de Crédito y Vicepresidente de la Banca Electrónica. Cuenta con una amplia experiencia en análisis y estructuración de créditos, manejo de créditos con problemas, auditorías de crédito, desarrollo de productos, y administración de la banca electrónica. Como asesora independiente trabajó para diversas entidades bancarias dentro del sistema financiero dominicano. Otras posiciones desempeñadas fueron Directora Ejecutiva de la Fundación Dominicana de Desarrollo –FDD–, institución sin fines de lucro dedicada a las microfinanzas y capacitación técnica de personas de escasos recursos, y Gerente General de la Editora AA, empresa dedicada a impresos y publicaciones.



Edita A. Castillo Martínez
Secretaria

Desde el 2013 es Secretaria General del Banco y Secretaria del Consejo de Directores del Banco de Reservas. Anteriormente se desempeñó como Secretaria General Corporativa, Directora Asistente de la Dirección General Legal y Abogada de la Dirección de Créditos Especiales. Tiene 26 años y 6 meses en la Institución. Es licenciada en Derecho, Cum Laude, de la Universidad APEC, Santo Domingo. Tiene un Magíster en Derecho Empresarial y Legislación Económica de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra –PUCMM–. Además, tiene en su haber cursos y seminarios sobre Gobernabilidad Corporativa y Análisis Financieros de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra –PUCMM–. También, participó en el Primer Congreso de Derecho Financiero y Administrativo del Banco Central, y de los Congresos Latinoamericano de Derecho Financiero, Felaban, impartidos en Paraguay, Panamá, El Salvador, Chile, Costa Rica y en La Romana, República Dominicana, entre otros.

RESPONSABILIDAD EDITORIAL Y PRODUCCIÓN
DIRECCIÓN GENERAL DE RELACIONES PÚBLICAS

COORDINACIÓN EDITORIAL
CONCEPTUALIZACIÓN
CURACIÓN DE CONTENIDOS E IMÁGENES
DIRECCIÓN DE ARTE
LOLA NORIEGA

FOTOGRAFÍAS INSTITUCIONALES
TIZIANO DE STÉFANO

DISEÑO
RETOQUE DIGITAL
ARTE FINAL
SUPERVISIÓN DE IMPRESIÓN
NINÓN LEÓN DE SALEME

IMPRESIÓN
AMIGO DEL HOGAR

Agradecemos a las diversas áreas, ejecutivos y empleados
que colaboraron de manera directa e indirecta
para la realización de la Memoria Anual 2015 del Banco de Reservas

© Banreservas 2016

Santo Domingo
República Dominicana

