



MEMORIA 2012

BanReservas

*El valor de la eficiencia
en un mercado competitivo*



PRO
TEGER
NUESTROS
COSTAS
MARES
Y
RÍOS

...

An aerial photograph of a tropical coastline. The foreground shows a clear, turquoise beach transitioning into a deep blue ocean. The middle ground is dominated by lush green hills and valleys, with some areas showing signs of erosion or rocky terrain. In the background, a range of brown, hazy mountains stretches across the horizon under a cloudy sky.

Contenido

- 5 **Desempeño Financiero**
- 6 **Consejo de Directores**
- 9 **Carta del Administrador General**
- 13 **Entorno Económico y Financiero 2012**
- 16 **Gobierno Corporativo: Consejo de Directores y Administración General**
- 19 **Desempeño del Banco en el Año 2012**
- 37 **Responsabilidad Social Corporativa**
- 39 **Voluntariado Banreservas**
- 47 **Campaña contra el Pez León**

- 53 **Estados Financieros No Consolidados**
Base Regulada
31 DE DICIEMBRE DE 2012

An aerial photograph of a coastal landscape. The foreground shows a deep blue ocean with some darker patches. A narrow, light-colored beach runs along the base of a steep, rocky cliff. The cliff is covered in dense green vegetation. Above the cliff, the terrain consists of rolling green hills and valleys, some with exposed brown soil. In the far distance, a range of mountains is visible under a blue sky with scattered white clouds.

◀◀ DE LA AMENAZA
QUE REPRESENTA
EL HOMBRE
Y OTRAS ESPECIES
BIOLÓGICAS...



Desempeño Financiero

EN MILLONES DE RD\$

2011 2012

Total de Activos	238,931.8	246,347.2
Fondos Disponibles	51,423.8	42,755.2
Inversiones Totales Netas	38,242.7	38,485.7
Cartera de Préstamos Neta	115,272.9	149,328.6
Total Depósitos	194,265.7	202,549.2
Depósitos a la Vista	40,379.4	34,040.2
Depósitos de Ahorros	46,919.4	54,836.7
Certificados Financieros y a Plazo	102,402.5	103,453.0
En Inst. Financieras del País y del Exterior	4,564.4	10,219.3
Patrimonio Total	16,423.4	18,312.0
Ingresos Totales	22,361.4	26,251.7
Ingresos Financieros	17,601.6	21,496.4
Ingresos Operacionales	2,877.8	3,044.0
Total Gastos	19,650.1	23,877.2
Utilidades antes de Impuesto	3,145.0	2,292.8
Impuesto sobre la Renta	433.7	(81.7)
Utilidades Netas	2,711.3	2,374.5
Indicadores (%)		
Rentabilidad sobre Activos	1.23	0.98
Rentabilidad del Patrimonio	17.86	13.67
Rentabilidad del Capital	19.77	14.90
Índice de Solvencia	15.45	17.11
Patrimonio sobre Activos	6.87	7.43
Activos / Depósitos	122.99	121.62
Patrimonio Neto / Depósitos	8.45	9.04
Préstamos / Depósitos	61.39	75.87
Morosidad de la Cartera de Préstamos	4.13	5.44
Fondos Disponibles / Depósitos	26.47	21.11



Consejo de Directores

Lic. Simón Lizardo Mézquita
Ministro de Hacienda
Presidente ex officio

Lic. Vicente Bengoa Albizu
Administrador General
Miembro

Lic. Mícalo E. Bermúdez
Miembro
Vicepresidente

Dra. Andreína Amaro Reyes
Secretaria General

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

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



De izquierda a derecha: Dra. Andreína Amaro Reyes; Dr. Julio E. Báez Báez;
Lic. Domingo Dauhajre Selman; Lic. Héctor Herrera Cabral; Ing. Ramón de la Rocha Pimentel;
Lic. Luis Mejía Oviedo; Lic. Estela Fernández de Abreu; Lic. Vicente Bengoa Albizu;
Lic. Simón Lizardo Mézquita; Lic. Mícalo E. Bermúdez; Lic. Ada N. Wiscovitch C.;
Sr. Manuel Agustín Singer Verdeja; Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa; Lic. Mariano Mella;
Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal; Lic. Luis A. Encarnación Pimentel.



Carta del Administrador General

A nuestros clientes y relacionados:

Con satisfacción les presento la Memoria Anual del Banco de Reservas para el ejercicio fiscal del año 2012, periodo en el cual la institución continuó liderando el mercado de los bancos múltiples, con un 30.5% de los activos y al mismo tiempo logró un índice de solvencia de 17.11%, superior en 711 puntos básicos al mínimo requerido por las normas.

Durante el año 2012, el sector financiero dominicano operó en un entorno macroeconómico de crecimiento con estabilidad, influenciado por las políticas macroeconómicas del país. Durante el año la política monetaria se caracterizó por su flexibilidad, reflejada en la reducción de las tasas de referencia del Banco Central, las cuales se redujeron varias veces durante el período.

Para el cierre de 2012 los activos del Banco ascendieron a RD\$246,347.2 millones, creciendo en RD\$7,415 millones, respecto al cierre del año 2011. El mayor componente de los activos es la cartera de préstamos neta, que para el mismo periodo se expandió en 29.5%, cerrando en RD\$149,329 millones.

Los pasivos totales cerraron en RD\$228,035.2 millones, superando al cierre de 2011 en RD\$5,526.8 millones, impulsados por el crecimiento de los depósitos, los fondos tomados a préstamos y los depósitos en instituciones del país y del exterior.

Los depósitos sumaron RD\$202,549 millones, para un incremento de RD\$8,283.5 millones, respecto a diciembre 2011. El 83.0% de este monto corresponde a depositantes privados, lo cual habla muy bien del respaldo de este sector al Banco.

El patrimonio neto ascendió a RD\$RD\$18,312 millones, expandiéndose en RD\$1,889 millones, debido a mayores reservas patrimoniales y resultados acumulados de ejercicios anteriores.

Las utilidades netas del ejercicio fiscal del año 2012 alcanzaron los RD\$2,375 millones, inferiores en RD\$337 millones a las del 2011, incidiendo la aplicación del impuesto del 1% a los activos financieros.

Los indicadores de rentabilidad de los activos (ROA) y del patrimonio (ROE) se situaron en 0.98% y 13.67%, respectivamente.

Vale señalar la ratificación de las calificaciones de riesgo asignadas por Fitch Ratings a Banreservas, sustentadas en la propiedad estatal del banco, en su liderazgo en el mercado financiero nacional y en la estabilidad de sus depósitos. La calificación local en el corto plazo fue de F-1+ y AA- en el largo plazo. A nivel internacional se mantuvo en B, tanto en moneda nacional como extranjera.

Para concluir, reitero mi agradecimiento y en nombre del Honorable Consejo de Directores; reconocemos, asimismo, la fidelidad de todos nuestros clientes y empleados, por sus aportes para lograr los resultados que presentamos en esta rendición de cuentas. Sus esfuerzos

siempre serán valorados. Finalmente, es mi deber agradecer el apoyo y la confianza recibida por el estado dominicano, representado por su Excelencia, Lic. Danilo Medina Sánchez, Presidente Constitucional de la República Dominicana.

Lic. Vicente Bengoa Albizu
Administrador General





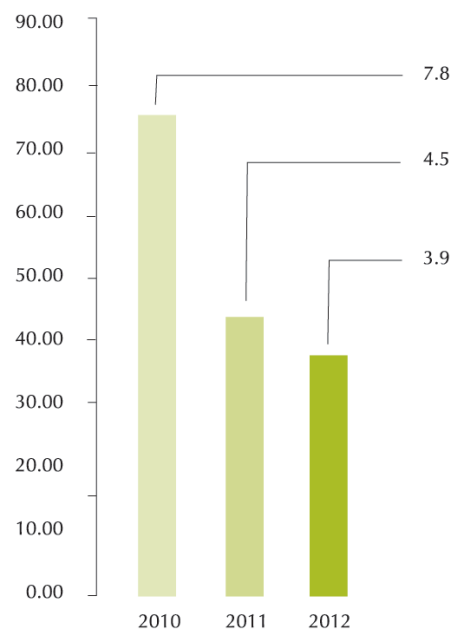
Entorno Económico y Financiero 2012

En el año 2012 la economía mundial se caracterizó por los remanentes de la crisis en Europa y sus limitaciones fiscales; la lenta recuperación de la economía norteamericana, en un contexto de alto déficit fiscal; así como por la pérdida de impulso en el crecimiento de las economías emergentes, especialmente China, India y las principales economías de América Latina.

De su lado, la economía dominicana creció 3.9%, por debajo de su potencial e incluso ligeramente inferior al desempeño logrado en el año 2011, debido a un entorno internacional desfavorable y a la situación fiscal interna.

El crecimiento de la economía dominicana se originó en los principales sectores productivos y de servicios, excepto el de las zonas francas. La actividad con el mayor aporte a la expansión del PIB fue la

Producto
Interno
Bruto
2010-2012
(%)



minería, con un 42.0%, debido al inicio de producción de la empresa minera Barrick Gold Pueblo Viejo, de la provincia Sánchez Ramírez.

En el año 2012 la inflación cerró en 3.9%, inferior al 7.8% registrado en el año 2011 y a la tasa establecida como meta que fue de 5.5%. Dentro de los bienes y servicios con el mayor incremento relativo en los precios se destacan la educación, las bebidas alcohólicas y tabaco, así como los alimentos. Los precios del transporte crecieron de forma moderada, en respuesta a la estabilidad relativa de los precios internos de los combustibles.

La inversión extranjera directa ascendió a US\$3,610 millones, expandiéndose a un ritmo de 59%. Los sectores con mayor apetito por el capital extranjero fueron el comercio, minería y energía, con 38%, 32% y 8%, respectivamente.

Las exportaciones totales crecieron 5.4% al cerrar en US\$9,079 millones, de las cuales las zonas francas representaron el 55.0%. Los ingresos por la actividad turística crecieron en 4.5%. Al cierre del 2012, el déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos fue de 3.8%.

El crecimiento de la economía dominicana, contó con el apoyo del sistema financiero del país, al destinarse préstamos al sector privado por RD\$494,168.4 millones, para un crecimiento en términos anuales de 5.5%. Este comportamiento se gestó en un ambiente de reducción de la tasa de interés.

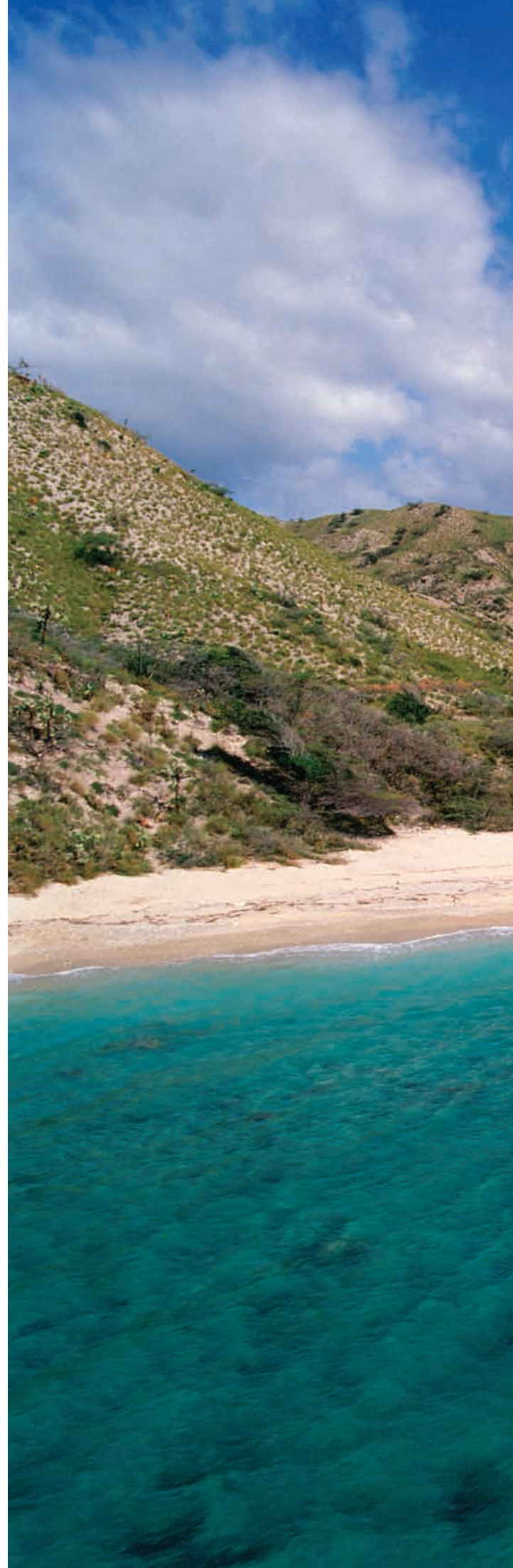
La tasa de interés de la banca múltiple cerró en el 2012 en 12.86%, inferior al 17.22% del 2011, contribuyendo a una expansión de un 13.69% en la demanda de préstamos. Éstos alcanzaron un saldo de RD\$467,390.6 millones, representando el 83.4% del sistema financiero consolidado.

En términos generales, el sistema financiero logró un desempeño eficiente, expresado en utilidades antes de impuestos ascendentes a RD\$20,315.2 millones con activos totales por RD\$970,913.5 millones.

Gobierno Corporativo: Consejo de Directores y Administración General

El Consejo de Directores del Banco de Reservas es la máxima autoridad dentro de la estructura interna de la organización y se rige por su Reglamento Interno. Además, el Banco de Reservas opera mediante un conjunto de comités que forman parte del gobierno corporativo, los cuales fueron creados de acuerdo a la Ley Orgánica y los Estatutos Sociales, con apego a las directrices de las autoridades monetarias y financieras, y las resoluciones y reglamentos emanados de éstas.

El Consejo de Directores se conforma de nueve miembros y seis suplentes. La presidencia del Consejo





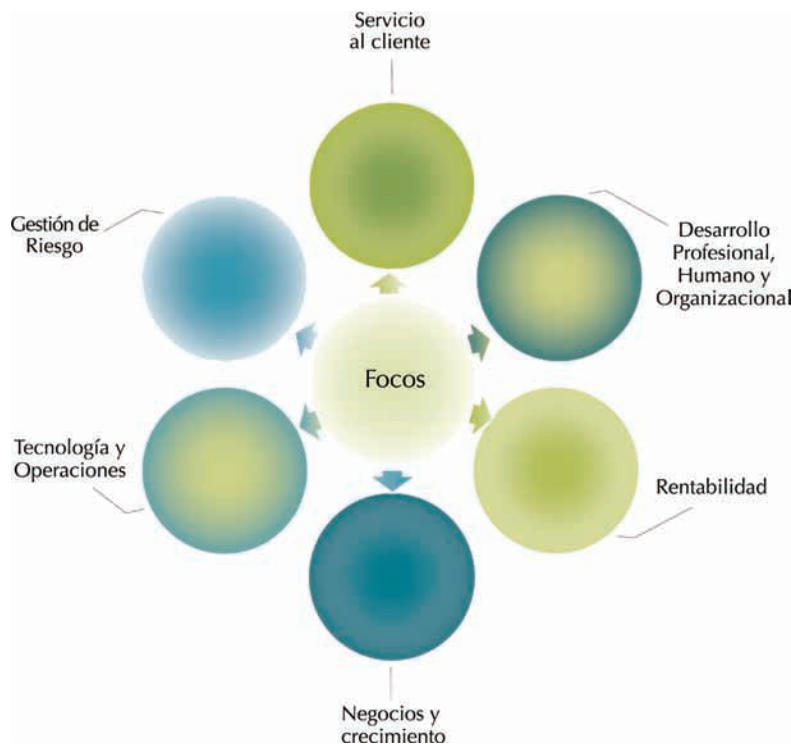
recae sobre el Ministro de Hacienda, ex-oficio, al igual que el Administrador General, quien es miembro ex-oficio. Cuatro de los miembros y sus tres suplentes son nombrados por el Poder Ejecutivo y los tres miembros restantes, por la Junta Monetaria, al igual que a sus respectivos suplentes. Las funciones principales del Consejo de Directores se relacionan con la definición de las estrategias y los objetivos institucionales del año, y así acompañar a la administración general en la consecución de las metas establecidas.

Asimismo, los miembros del Consejo de Directores participaron en la toma de decisiones al más alto nivel, a través de los comités de Auditoría, de Auditoría Corporativa, de Gestión de Riesgos, y de Nombramientos y Remuneraciones, entre otros. Con sus presencias se fortaleció la implementación de las mejores prácticas de gobernabilidad corporativa.

Durante el año 2012, el Consejo de Directores realizó veinticuatro sesiones ordinarias y una convocada de manera extraordinaria, para un total de veinticinco.

Desempeño del Banco en el Año 2012

En el 2012, el Banco de Reservas centró su gestión estratégica en aspectos relacionados con: Servicio al cliente, Negocios y Crecimiento, Rentabilidad, Tecnología y Operaciones, Gestión de Riesgos, y Desarrollo Profesional, Humano y Organizacional.



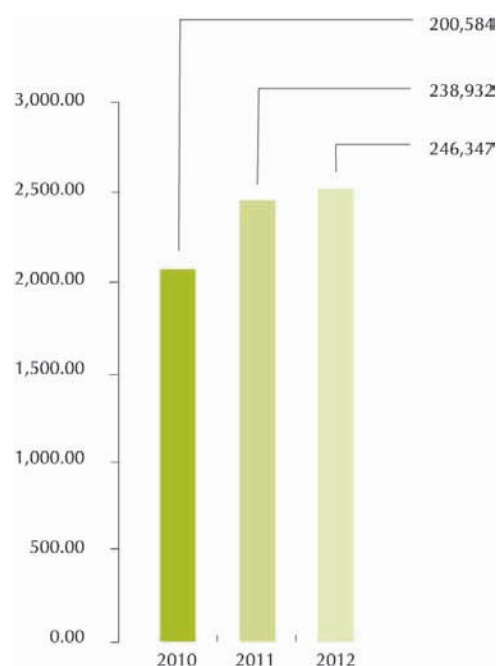
Este enfoque permitió al Banco un buen desempeño económico, operacional y de servicios, expresándose en el mantenimiento de la posición de liderazgo de la Institución.

El Balance General

–Los activos

A diciembre 2012, los activos cerraron en RD\$246,347.2 millones, creciendo en RD\$7,415 millones, respecto a los del año 2011, impulsados por la cartera de préstamos y por las inversiones financieras.

Activos Totales
En millones de RD\$

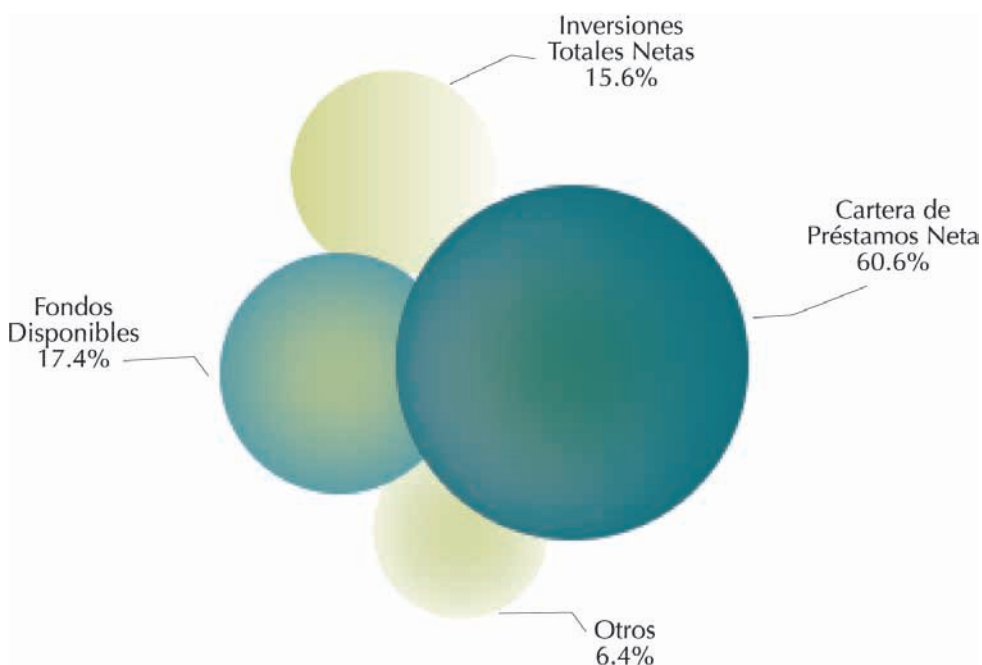


El principal componente de los activos fue la cartera de préstamos neta con un 60.6% del total, seguido de los fondos disponibles con 17.4% y la cartera de inversiones, con un 15.6% del total de los activos.

Este desempeño permitió que el Banco mantuviera el primer lugar en volumen de activos de todo el sistema financiero nacional con un 25.3% y un 30.5% del sector de bancos múltiples.

Principales Componentes de los Activos

En millones de RD\$



–Los Pasivos

El total de pasivos cerró en RD\$228,035.2 millones, superando al cierre de 2011 en RD\$5,526.8 millones, impulsado por el crecimiento de los depósitos y los fondos tomados a préstamos.

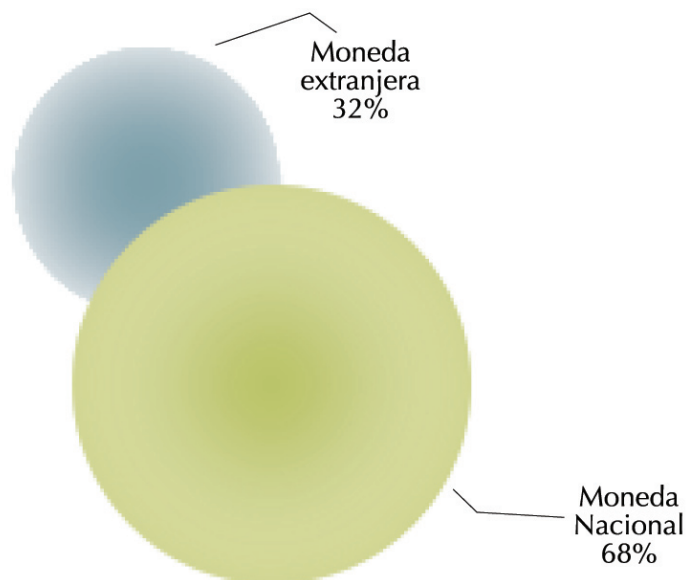
El Banco logró una efectiva estrategia de intermediación financiera, apoyado en la confianza de los clientes para mantener altos volúmenes de depósitos en la Institución. Las captaciones de recursos cerraron en RD\$202,549 millones, de los cuales el 83%, provino del

sector privado. La expansión de las captaciones de depósitos fue de RD\$8,284 millones.

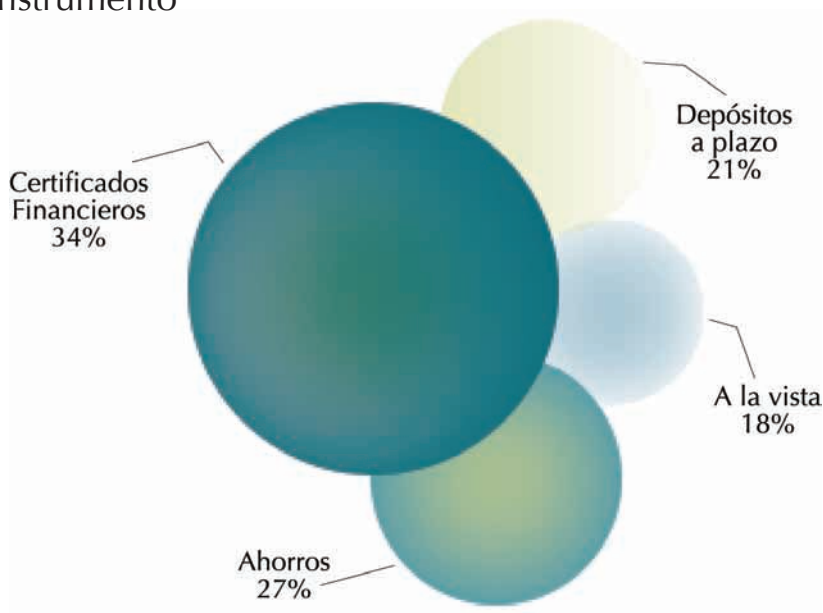
Los ahorros totalizaron RD\$55,016 millones, constituyendo el 27.2% del total; éstos, junto a los depósitos a la vista concentraron el 45.0% del total de captaciones, contribuyendo a un menor costo de fondeo. Los certificados financieros representaron el 33.8% con un total de RD\$68,507 millones, mientras que los depósitos a plazo constituyeron el 21.2% con RD\$42,960 millones.

Los depósitos en moneda nacional concentraron el 68% del total, al cerrar en RD\$138,539 millones.

Depósitos por Moneda



Depósitos por Tipos de Instrumento



El patrimonio neto ascendió a RD\$18,312 millones, para un crecimiento en el año de RD\$1,889 millones, producto de mayores reservas patrimoniales y de beneficios acumulados de ejercicios anteriores. El crecimiento del patrimonio neto fortaleció el índice de solvencia del Banco, al pasar de 15.45% al cierre del año 2011 a 17.11% a diciembre de 2012.

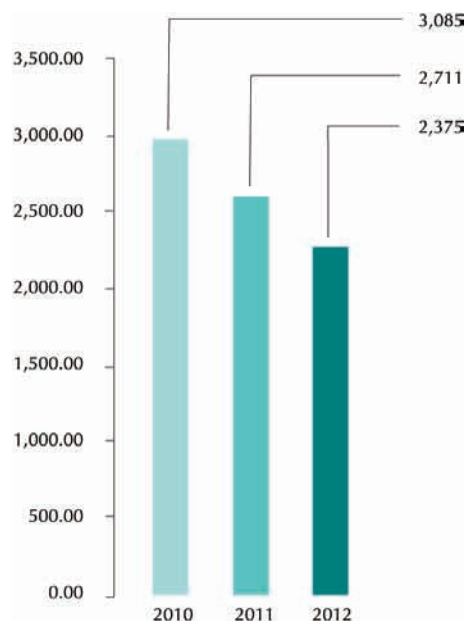
Balance de Resultados

–Los Resultados

La gestión financiera y de negocios del banco generó utilidades antes de impuestos por RD\$2,293 millones. Después del reconocimiento de

Utilidades Netas

En millones de RD\$



RD\$81.7 millones como saldo a favor de los tributos pagados en el 2011, las utilidades netas fueron de RD\$2,375 millones.

–La Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad sobre activos y patrimonio se situaron en 0.98% y 13.67%, respectivamente, reflejando el descenso en las utilidades netas con relación al año anterior. Estos beneficios se vieron afectados por el impuesto relativo al 1% de los activos financieros, que ascendió aproximadamente a RD\$730 millones.

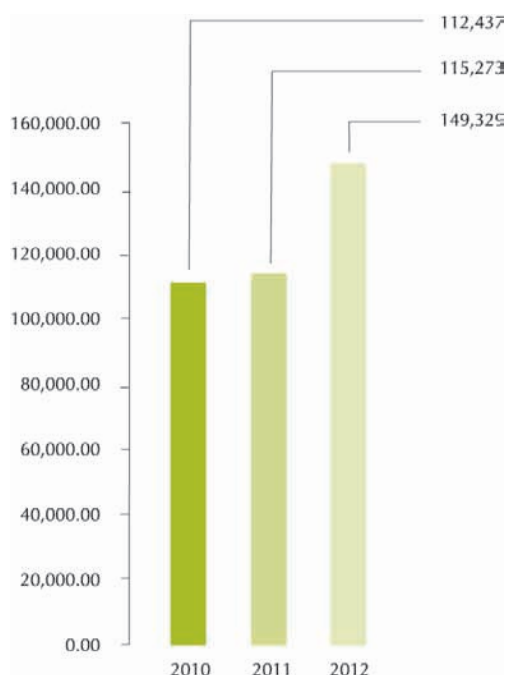
Negocios y Crecimiento. Logros del 2012

La gestión de negocios se fortaleció con el crecimiento de la cartera de créditos, la captación de depósitos y el aprovechamiento de los mercados

de inversiones. Al cierre del año 2012 la cartera de préstamos bruta se situó en RD\$153,682 millones, creciendo en RD\$34,431 millones. La colocación de recursos en el sector privado fue el 49.5% del total al cerrar en RD\$75,999 millones. El 62% del financiamiento otorgado por el Banco fue en moneda nacional.

Cartera Neta

En millones de RD\$



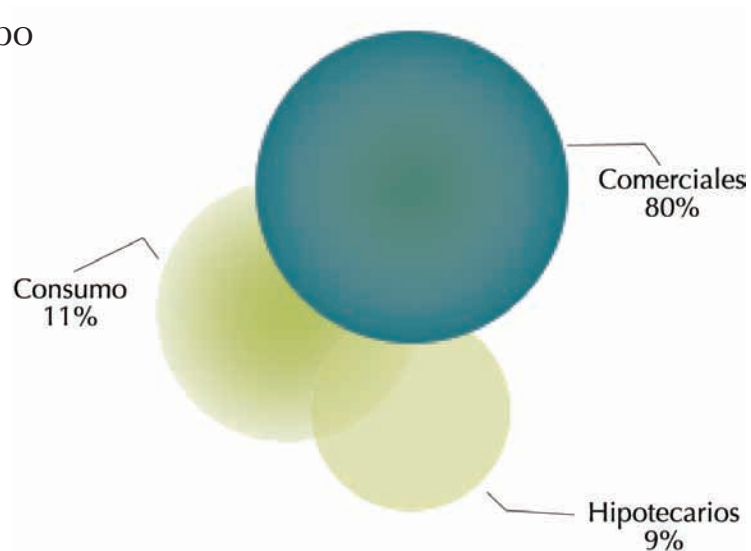
La cartera de créditos neta se situó en RD\$149,329 millones, expandiéndose en RD\$34,056 millones.

La composición de la cartera según destino correspondió en un 80% para créditos comerciales, 11% a consumo y 9% a hipotecarios.

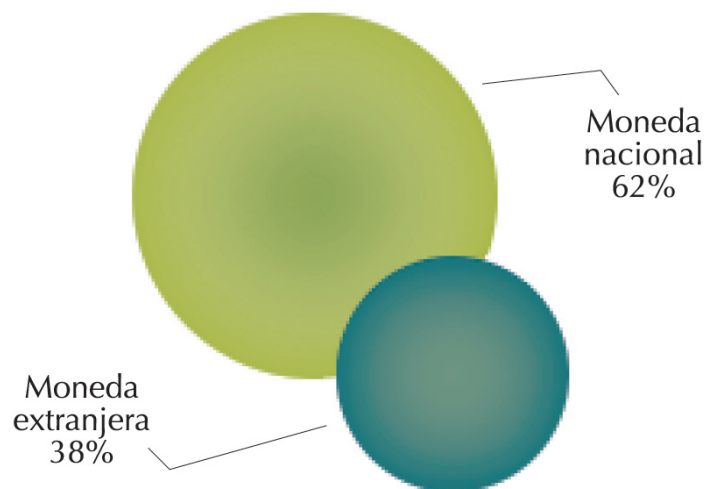
El segmento de tarjetas de créditos registró 45,671 nuevos clientes en todas las modalidades ofrecidas por el Banco, para un total de 249,343 cuentas activas, con las que se realizaron 16.4 millones de transacciones durante el 2012.

El crecimiento de la cartera del Banco, se sustentó en un menú de acciones orientadas a satisfacer las necesidades de sus clientes, y en

Cartera por Tipo de Préstamos



Cartera por Moneda



la creación del ambiente adecuado para la colocación masiva de recursos. En esto último se destaca la feria de créditos para vehículos Expomóvil Banreservas 2012. En esta jornada se desembolsaron 2,008 préstamos por RD\$2,220 millones, a tasa de interés fija por un año de 8.71% para vehículos de uso personal y de 9.71% para vehículos de uso comercial.

Dentro de las facilidades aprobadas para la feria se destacaron, además de la tasa de interés, el plazo de los financiamientos, con un límite máximo de 60 meses para la amortización, con una cobertura a prestar equivalente al 90% del precio del vehículo.

Asimismo, el Banco de Reservas continuó con su apoyo a los productores del sector agrícola, destacándose el Programa de Pignoración de Arroz para la cosecha 2012-2013. Con este programa se canalizó a dicho sector un total de RD\$4,455 millones.

A partir del tercer cuatrimestre del año 2012, el Banco de Reservas lanzó una estrategia de penetración y profundización de las facilidades a las PYMES, desarrollando acciones de promoción y creando las condiciones para viabilizar los préstamos al sector. Desde su lanzamiento en septiembre hasta el cierre de diciembre, la Institución otorgó financiamientos por RD\$440.2 millones, para un total en el año de RD\$916.2 millones. Estos recursos estuvieron orientados hacia la manufactura, comercio, servicios, agropecuaria, profesionales autónomos, apoyando también la adquisición de equipos, vehículos y facilitando capital de trabajo para los pequeños y medianos empresarios. El mecanismo

creado por el Banco se caracteriza por su flexibilidad, tasas competitivas y movilización de las fuerzas de venta.

En ese mismo sentido, se firmó un acuerdo con la Asociación de Comerciantes Industriales de Santiago (ACIS) destinado a las pequeñas y medianas empresas afiliadas, con facilidades de financiamientos desde RD\$300 mil hasta RD\$10.0 millones, dentro del Programa PYMES-BanReservas.



El administrador general de Banreservas, Vicente Bengoa Albizu, durante el relanzamiento del programa PYMES-Banreservas, en presencia del presidente Danilo Medina; la vicepresidenta, Margarita Cedeño de Fernández; el ministro de la presidencia, Gustavo Montalvo; y el ministro de Industria y Comercio, José del Castillo. El acto tuvo lugar en el Palacio Nacional. Foto: Boletín entrenosotros núm. 68.

Además, se realizó un acuerdo con la Universidad Autónoma de Santo Domingo (UASD) para el financiamiento de viviendas a unos 3,500 profesores y 4,100 empleados de la academia, que ofrece a los adquirientes facilidades de crédito a una tasa preferencial.

El Banco desarrolló otras actividades que reforzaron su estrategia de negocios, dentro de los cuales se citan:

◀ Servicio para el desarrollo de negocios por medio de la telefonía móvil, junto a Orange Dominicana (Proyecto ZEUS).

◀ Creación de Tu casa con Banreservas, un programa piloto iniciado en la oficina Villa Mella, junto al Patronato de Profesores de Yamasá, con la finalidad de contribuir a la creación de historial crediticio a la población no bancarizada, pero interesada en obtener financiamientos para vivienda.

◀ Creación del programa Banreservas te Resuelve, con facilidades para dinamizar la cartera de créditos de consumo.

◀ Tercera versión de la promoción de captación interna Tengo un tarjeta para ti 2012, dirigida a los empleados del Grupo Reservas, con el propósito de aumentar el portafolio de clientes de las tarjetas de crédito.

◀ Suscripción de acuerdo de negocios con Wells Fargo Express Send, para ampliar la red de recepción de remesas desde Estados Unidos, Asia y América Latina, a través de una alianza con Bancomer Transfer Services (BTS).

Servicio al Cliente

La gestión de servicios se enfocó en la promoción del uso de canales electrónicos, medición de la calidad del servicio, reforzamiento de los controles operativos internos, ampliación de redes de oficinas y cajeros automáticos, entre otros.

La infraestructura física de Banreservas sumó tres nuevas oficinas durante el 2012, situadas en los centros comerciales Agora Mall y Galería 360 y una tercera en el sector de Gazcue, en Santo Domingo. De igual manera, se ejecutaron labores de remozamiento de unas diez oficinas para ofrecer un servicio de mayor calidad a los clientes.

Al cierre del 2012, el Banco dispone de 149 oficinas, 14 centros de caja, 50 bancas a distancia y un total de 428 cajeros automáticos instalados en todo el país.

En el 2012 se recibieron 31,949 reclamaciones de clientes, de las cuales fueron atendidas y notificadas 29,713, para una efectividad de la atención del 93%.

Gestión de Riesgos

Como complemento al crecimiento y expansión de los créditos, la gestión de los riesgos crediticios se sustentó en un seguimiento continuo a los mayores y menores deudores comerciales, unido a las renovaciones oportunas de las líneas de crédito y las actualizaciones de avalúos y pólizas de seguros. Se ejecutaron acciones orientadas a sanear la cartera de préstamos, destacándose la recuperación de créditos en proceso de normalización por



RD\$1,078.3 millones, así como el castigo de 1,532 créditos considerados irrecuperables, por un monto de RD\$480.7 millones.

Además, se ejecutó la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos por RD\$709.2 millones, superando las metas establecidas.

En el año también se implementaron mejoras en las aplicaciones de descuento de plazos y reprecios, lo cual facilita el análisis de los diferentes escenarios para la oportuna evaluación de los riesgos de mercado y liquidez.

Dentro de los planes para mitigar los riesgos operativos, el Banco inició el proceso de diseño e implantación del Plan de Continuidad de Negocios, el cual tiene por objetivo asegurar la continuidad de las operaciones de la institución ante un suceso imprevisto. Al cierre del 2012, se desarrollaron las fases de diseño y contratación, organización del proyecto; análisis de impacto (BIA) y la definición de las estrategias primarias.

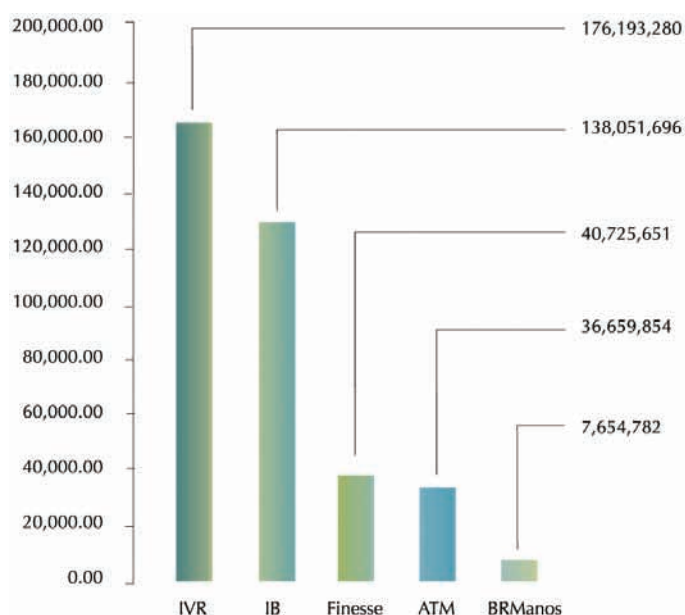
Gestión de Tecnología y Operaciones

Uno de los pilares del crecimiento y expansión de Banreservas es su infraestructura tecnológica, la cual soporta las diferentes modalidades de servicios. Con el propósito de mejorar los procesos internos y optimizar el servicio al cliente, se culminó con la ejecución de varios proyectos destacándose la optimización de la infraestructura de los servidores de la plataforma de redes inalámbricas y las mejoras al Sistema de Monitoreo de Indicadores (SIEM).

Dentro de los proyectos y mejoras implementados en el 2012 para optimizar los productos y servicios de Banreservas, se destacan los siguientes:

- ◀◀ La instalación de la solución Aloyal para la expansión del plan de lealtad de las tarjetas de crédito R's Banreservas.
- ◀◀ El proyecto APin, sistema de gestión de PIN para las tarjetas de débito.
- ◀◀ La optimización de los procesos de cierre del Core Bancario, para reducir el tiempo de proceso de los módulos de préstamos, parámetros y otros reportes mensuales.
- ◀◀ La integración a la fase 3 del proyecto sobre truncamiento de cheques, acorde a lo requerido en el Sistema de Pagos de la República Dominicana, SIPARD.
- ◀◀ Solución para el monitoreo de los ATMs-IST.
- ◀◀ Implementación de solución para la optimización de las conexiones WAN de Oficinas y Centros de datos, en su fase 1.

Transacciones
Canales
Electrónicos
Enero-Diciembre
2012







Se procesaron por medio de los canales electrónicos un total de 399,285,263 transacciones, a través de los diferentes sistemas y servicios, siendo los más utilizados Teleservicios XXI, Netbanking, servicios de caja y cajeros automáticos.

En el 2012 se emitieron 286,594 tarjetas de débito, para llegar a un total acumulado de 2,281,177 cuentas activas y un volumen de operaciones ascendente a RD\$991,668.2 millones.

Desarrollo Profesional, Humano y Organizacional

En el campo del desarrollo profesional y humano de sus colaboradores, el Banco desarrolló un programa de entrenamiento y capacitación que abarcó los programas y eventos siguientes:

◀ Desarrollo de Competencias para la Eficiencia en el Servicio.

- ◀◀ XXVII Congreso de Seguridad Bancaria CELAES 2012.
- ◀◀ Strategic HR Management Program.
- ◀◀ Aplicaciones del Fideicomiso en los negocios.
- ◀◀ VII Congreso Internacional de Finanzas y Auditoría 2012 (CIFA).
- ◀◀ VIII Seminario Regional de Auditoría Interna.
- ◀◀ Gerencia Activo-Pasivo (ALM), Enfoque de Duración en el Control de Riesgos de Mercado en Instituciones Financieras.

En el plano organizacional y en procura de agilizar los procedimientos internos, se modificaron y se implantaron varios manuales de procedimientos y estructuras organizacionales de diversas áreas, acorde a los requerimientos de negocios y al crecimiento de la institución.

Responsabilidad Social Corporativa

En el 2012, el Banco de Reservas reafirmó su compromiso con la cultura, el deporte, la educación y la protección al medio ambiente.

Dentro de los eventos educativos que siempre reciben el apoyo de Banreservas se destacan el 7mo. Concurso Nacional de Matemáticas, dedicado a los aportes de la mujer a esta ciencia; y los concursos de lectura y ortografía organizados por el Despacho de la Primera Dama, bajo la supervisión del Ministerio de Educación. Adicionalmente, fueron reconocidos doce estudiantes meritorios desde el quinto grado hasta el cuarto año de bachillerato.

Como es tradición, se celebró la versión 43ra. del Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil 2012, en coordinación con el Despacho de la Primera Dama, y la participación del Ministerio de Estado de Educación y el Centro de Arte Nidia Serra.

La lectura también recibió el apoyo de Banreservas, con la puesta en circulación de las obras: *Historia de la Cuestión Fronteriza Domínico-Haitiana*, del historiador Manuel Arturo Peña Battle; *500 años de Lucha por la Justicia: Los Dominicanos y la UASD*; y la primera de cuatro obras que integran la colección especial del *Álbum Cincuentenario de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra*, entre otras.

Dentro de las actividades deportivas patrocinadas se destacan la XXXIII edición de la vuelta Ciclística Independencia y la XXXII edición del Torneo Superior de Baloncesto de Santiago. A esto se suma la obtención, por parte

de los empleados del banco del primer lugar en la 8va. Copa Interbancaria de Boliche, en la categoría A.

Con la coordinación del Voluntariado Banreservas y la participación de unos 300 empleados del Grupo Reservas, se realizó una jornada de limpieza de playas, para conmemorar la celebración del Día Internacional de la Limpieza de Costas 2012. El programa incluyó las playas de Manresa, sector Costa Verde, Güibia, avenida España, Guayacanes, así como otras costas del país.

Se debe resaltar además, el patrocinio constante del Voluntariado Banreservas a la Escuela Rayito de Sol y al Hogar Escuela Rosa Duarte, el cual alberga 300 niños con edades comprendidas entre seis y catorce años.

Finalmente, se destaca el apoyo tradicional que ha ofrecido el Banco a la cooperativa de empleados (CoopReservas) y a sus empresas afiliadas.



VOLUNTARIADO BANRESERVAS

Colaboración: María Elena Alonso
Fotos: Boletín entrenosotros números 64-69.



El Voluntariado Banreservas es una entidad sin fines de lucro, cuyo propósito general es apoyar acciones de servicios comunitarios en diversos sectores tales como educación, salud,

El Voluntariado Banreservas es una entidad sin fines de lucro, cuyo propósito general es apoyar acciones de servicios comunitarios en diversos sectores tales como educación, salud, medio ambiente, deportes y pequeñas empresas, entre otros, a fin de mejorar la calidad de vida y el desarrollo integral de las personas.

De esta manera, contribuye con el compromiso y la responsabilidad social que tiene el Banco de Reservas de la República Dominicana y sus empresas, con la sociedad.

El Voluntariado, encabezado por su presidenta María José Bengoa, y con el apoyo de la Administración General de nuestra institución financiera, dedicó sus principales proyectos de 2012 a cumplir ese objetivo.

Muy consciente de la preservación del medio ambiente, puso en práctica el programa 3R's consistente en reducir, reusar y reciclar residuos de papel. Para esos fines se instalaron cajas de reciclajes de papel en 250 oficinas del Banco en Santo Domingo y otras provincias, lo que posibilita el ahorro de energía y materias primas, contribuyendo a la generación de nuevos productos.

Para reforzar el programa se firmó un acuerdo por dos años con el Centro de Desarrollo Agropecuario y Forestal (CEDAF), y se capacitó al personal de nuestras oficinas. En una de estas actividades estuvo presente nuestro Administrador General.

Asimismo, se implementó el programa COMPURESERVAS que consiste en habilitar en escuelas públicas, centros de niños y niñas abusadas y hogares de la tercera edad, salas de tecnología con 10 computadoras. En la actualidad están instaladas 15 salas en diferentes instituciones.

Otras acciones relacionadas con la preservación del medio ambiente son: los campamentos para niños y niñas realizados en los clubes Banreservas de Santo Domingo y Santiago, con el apoyo de la Fundación Global Democracia y Desarrollo (FUNGLODE) y la CoopReservas.

En el transcurso de estas actividades se presentó el documental Lago Enriquillo, que muestra las transformaciones que éste ha experimentado y su gran variedad de animales y plantas



medio ambiente, deportes y pequeñas empresas, entre otros, a fin de mejorar la calidad de vida y el desarrollo integral de las personas ►►

endémicas, algunas en peligro de extinción. Se exhibieron paneles con 23 imágenes de estas especies, y se distribuyeron publicaciones sobre su importancia ecológica.

El Voluntariado participó en la segunda muestra de cine medioambiental dominicano, de tres maneras: primero, con personal voluntario que hizo las veces de edecanes de importantes cineastas y medioambientalistas extranjeros; segundo, mediante un patrocinio económico; y tercero, con la producción de un cortometraje sobre los peligros del pez león, titulado *De espaldas al mar*, que obtuvo el premio Globo Verde de FUNGLODE y fue entregado por su presidente, el doctor Leonel Fernández. Éste fue coproducido por las ONGs Check Reef y el Grupo Jaragua; y participó en el prestigioso festival Blue Ocean en San Diego, California.

El pez león, debido a su alta tasa alimenticia, provoca un drástico descenso de pequeños peces y crustáceos herbívoros, los cuales regulan el crecimiento de algas que evitan el deterioro de los arrecifes de coral, por lo cual el Voluntariado realiza una activa campaña para disminuir su proliferación.

Para concienciar a la población sobre sus peligros los pintores Fernando Varela, Gavingo, Inés Tolentino e Iris Pérez dejaron plasmadas en bellas, pero dramáticas imágenes, la amenaza que representa esa temible especie depredadora.

Otro interesante documental auspiciado por el Voluntariado fue *De cumbre en cumbre*, no importa la altura, con el único montañista dominicano que ha escalado las cinco cimas más altas del mundo, en los cinco continentes, Iván Gómez; fue finalista en el certamen Globo Verde de FUNGLODE.

Al resumir las actividades del Voluntariado durante 2012, se destaca como una de las más importantes la jornada voluntaria por el Día Internacional de la Limpieza de Costas, realizándose el operativo en 23 puntos del país, tanto en ríos como en playas.



De esta manera, contribuye con el compromiso y la responsabilidad social que tiene el Banco de Reservas de la República Dominicana, con la sociedad ►►

Cerca de dos mil libras de desperdicios sólidos fueron recogidos por más de 300 personas, familiares y empleados que laboran en las Direcciones de Banca Personal, Metropolitana Central y de la Cooperativa Banreservas en las playas de Manresa, Costa Verde, Km. 13; Güübia; avenida España, próximo al Puente Juan Carlos; Guayacanes y en otras costas del territorio nacional.

También las oficinas de Santiago y de la Zona Norte se integraron a la jornada de limpieza de costas, con la participación de más de medio centenar de empleados de todas las oficinas, quienes se organizaron en dos operativos: uno en el área de Santiago para el Río Jacagua, y otro en Moca (Oficinas Moca y Estancia Nueva) para el río Moca.

Entre los desperdicios se encontraron botellas plásticas y de vidrio, latas, envases de aceite y lubricantes, vasos plásticos, zapatos y ropa en desuso, juguetes rotos, y otros desechos que fueron depositados en bolsas para ser reciclados.

La actividad es organizada cada año por la Fundación Vida Azul, con el objetivo de que todos podamos disfrutar de playas y ríos más limpios, y cooperar en el desarrollo de una cultura nacional preocupada por disminuir el impacto de la basura en el océano.

Una de las primeras actividades efectuadas en el 2012 fue la visita al parque de la Biodiversidad de Monte plata, santuario nacional que acogió a miembros del Comité de Medio Ambiente del Voluntariado, invitados por la Red Nacional de apoyo Empresarial a la Protección Ambiental (RENAEPA).

El grupo sembró 500 árboles; realizó una caminata por senderos sembrados de árboles frutales; visitó el nacimiento del río Socoa y fue obsequiado con gorras, bolsas reciclables y botellitas térmicas para agua.

Asimismo, con el objetivo de continuar su programa de obras benéficas en pro de entidades dedicadas a proporcionar mejor calidad de vida, el Voluntariado distribuyó entre personas de



El Voluntariado, encabezado por su presidenta María José Bengoa, y con el apoyo de la Administración General, dedicó sus principales proyectos de 2012 a cumplir ese objetivo ►►

escasos recursos económicos calzados, ropas, artesanías, antigüedades, cuadros y otros artículos del hogar, así como variedades de dulces, bocadillos y jugos.

De igual manera, el Voluntariado Banreservas dio seguimiento a su misión de atender al ciudadano mayor de edad, trabajando en beneficio de varios hogares para envejecientes, enfocándose en brindarles una mejor calidad de vida a través de charlas y ayudas en alimentos, así como de materiales útiles para personas con discapacidad.

El Voluntariado Banreservas asumió la remodelación de las instalaciones del Hogar de Ancianos San Francisco de Asís, ubicado en el km. 11 de la avenida Independencia. Los trabajos incluyeron impermeabilizar los techos para detener las filtraciones, reparar los pisos y las cerámicas de las paredes; la reestructuración completa del área de hombres y la mejora de las dependencias para la comodidad de todos los que viven en ese hospicio.

La presidenta del Voluntariado, María José Bengoa y el administrador general de Banreservas, visitaron las diferentes áreas remodeladas acompañados por funcionarios de la entidad financiera.

“Cuando visitamos por primera vez el asilo y constatamos el tesonero trabajo que realizan las hermanas, con tantas carencias y necesidades, hicimos un compromiso de colaboración y de mejora del lugar. Ya se observan los resultados”, destaca María José Bengoa.

El Hogar de Ancianos San Francisco de Asís es el más grande de la República Dominicana y uno de los más antiguos. Aloja a 300 personas. Los envejecientes de los hogares Escuela Rosa Duarte, Santa Elena, San Joaquín y La Vega, también recibieron atención especial del Voluntariado.

150 estudiantes meritorios de la escuela para niños especiales Rayo de Sol, de Santo Domingo y Villa Altagracia, disfrutaron de un pasadía divertido auspiciado por el Voluntariado Banreservas. Durante el encuentro los niños desarrollaron un programa de actividades que incluyó la práctica de deportes, dinámicas y habilidades acuáticas, al recrearse en el área de la piscina de nuestra casa club.



El Voluntariado Banreservas mantiene vivos los lazos de solidaridad de nuestra institución con la sociedad dominicana. La suma de acciones educativas, culturales, de protección al medio ambiente,

La Presidenta del Voluntario Banreservas fue declarada madrina de esa institución educativa, por sus importantes aportes a favor de los estudiantes.

Entre otras actividades realizadas merece destacarse el reinicio de su programa de talleres manuales para el personal de Banreservas, de sus hijos e hijas, familiares y pensionados, en Santo Domingo y la Zona Norte del país.

El éxito obtenido en la ejecución de los talleres impartidos en 2011, y con el interés de fortalecer las relaciones de la familia Banreservas, el Voluntariado facilitó nuevamente la realización de éstos, para complacer diferentes intereses: bordado en cinta, decoración de frutas y vegetales, decoración en flores naturales, decoración de collares, repujado en metal, charla sobre finanzas personales, mecánica básica, gimnasia y pintura en madera.

Uno de los talleres más interesante fue el de reciclaje, que tuvo como fin convertir los desechos de ropa, periódicos y plásticos en accesorios para vestimentas y decoraciones, así como los de manualidades sobre aspectos navideños trabajados por niños y niñas.

Centenares de empleados y sus familiares pertenecientes a las diferentes oficinas del Banco de Reservas participaron de estos talleres auspiciados por el Voluntariado Banreservas, con el apoyo de la Dirección General de Recursos Humanos.

Otros cursos impartidos fueron: manualidades para niños, bisutería, decoración en globos y automaquillaje, los cuales se llevaron a cabo en las instalaciones de los Clubes Banreservas de Santo Domingo y Santiago.

Un taller de confección de collares fue organizado por el Voluntariado en el Hogar Renacer, destinado a niñas y adolescentes abusadas.

Empleadas de Banreservas capacitadas en los talleres de manualidades transmitieron sus conocimientos y destrezas en la confección de joyas y bisuterías a las niñas y adolescentes de este hogar.



de ayuda y apoyo a las comunidades y sectores necesitados demuestra, fehacientemente, que los hechos valen más que las palabras y dar, como lo indica el precepto bíblico, es mejor que recibir.

El Voluntariado también estimula las habilidades de las niñas y adolescentes abusadas, con la instalación de un Centro de Cómputos en el Hogar Renacer como parte del Programa COMPURESERVAS, que se realiza para reciclar y reusar los bienes deshabilitados por el Banco, en favor de comunidades escolares.

Por último, el Voluntariado auspició como el año anterior, el concierto Luz de la Navidad con la participación del coro del Banco de Reservas, entre otras agrupaciones corales que interpretaron villancicos con motivo de las festividades navideñas.

Otros eventos destacados fueron los siguientes: la exposición titulada Seis Evoluciones, en el Centro Cultural Banreservas. Ésta se realizó para apoyar a los artistas participantes, con un 50% de las ventas de las obras, y el otro 50% para ser donado a la Fundación Escuela Rayito de Sol.

Además, las tardes divertidas efectuadas en entidades como el centro St. Jude, para niñas y niños afectados de cáncer; la escolita Rayo de Sol; el Hogar Renacer, para niñas y niños abusados; la Fundación Manos Unidas y niños con autismo; así como los bingos dedicados a las madres y a los padres, en los clubes Banreservas de Santo Domingo y Santiago.

El Voluntariado ha apoyado al Patronato Nacional de Ciegos y a los amigos del Teatro Nacional, auspiciando el concierto del pianista ruso Daniil Trifonov, entre otras iniciativas.

Con estas actividades, el Voluntariado Banreservas mantiene vivos los lazos de solidaridad de nuestra institución con la sociedad dominicana.

La suma de acciones educativas, culturales, de protección al medio ambiente, de ayuda y apoyo a las comunidades y sectores necesitados demuestra, fehacientemente, que los hechos valen más que las palabras, y dar como lo indica el precepto bíblico, es mejor que recibir.

El Voluntariado Banreservas tiene preparado para el 2013 un amplio programa, que afianza su incesante labor comunitaria y pone en alto el buen nombre de nuestra entidad financiera.





CAMPAÑA CONTRA EL PEZ LEÓN

El Voluntariado Banreservas, consciente de la preservación de la biodiversidad, desarrolla una activa campaña para disminuir la proliferación del pez león y combatir los estragos que causa a la vida marina. Debido a su alta tasa

FERNANDO VARELA
Pterios Volitans I
Óleo sobre tela
22-5" x 22-5"



alimenticia provoca un drástico descenso de pequeños peces y crustáceos herbívoros, los cuales regulan el crecimiento de algas que evitan el deterioro de los arrecifes de coral. Otros factores agravantes: por no tener muchos

GAVINGO
Abstracción Pez León
Acrílico sobre tela
32" x 32"



enemigos naturales puede desplazar a las especies nativas; así como sus elevados, y por tanto peligrosos, niveles de reproducción. El Voluntariado Banreservas ganó el primer concurso Globo Verde Dominicano de

INÉS TOLENTINO
Abstracción Pez León
Acrílico sobre tela. Fragmento
Medidas variadas



la Fundación Global Democracia y Desarrollo (Funglode), con el cortometraje sobre el pez león titulado *De Espaldas al Mar*, premio entregado por el presidente de la institución, doctor Leonel Fernández. Como parte de estas acciones

IRIS PÉREZ
El Pez León
Óleo sobre formica
46" x 41"



los pintores Fernando Varela, Gavingo, Inés Tolentino e Iris Pérez, dejaron plasmadas en bellas, pero dramáticas imágenes, la amenaza que representa esa temible especie depredadora. Fotos obras pictóricas: Juan Carlos Fernández.



**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 2012





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 (Casa Matriz) (el Banco), los cuales comprenden el balance general no consolidado - base regulada al 31 de diciembre del 2012, el estado no consolidado de resultados - base regulada, el estado no consolidado de patrimonio neto - base regulada y el estado no consolidado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros no consolidados - base regulada de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros no consolidados - base regulada con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las

Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Casa Matriz) al 31 de diciembre del 2012, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan.

Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención al contenido de la nota 8 a los estados financieros no consolidados - base regulada, donde se indica que el Banco mantiene saldos importantes con entidades del sector público.

Otros Asuntos

Los estados financieros no consolidados - base regulada para el año que terminó el 31 de diciembre del 2011, los cuales se presentan para fines comparativos, fueron auditados por otro auditor, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre los mismos en fecha 15 de marzo del 2012.

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 que se acompañan incluyen solamente las cifras de Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Casa Matriz), los cuales fueron preparados para cumplir requisitos legales y organismos reguladores. El Banco prepara también estados financieros consolidados para propósitos generales y requerimientos de la Administración Monetaria y Financiera.

A handwritten signature in black ink that reads "KPMG". The letters are stylized and connected, with a horizontal line underneath the "G".

14 de marzo del 2013
Santo Domingo,
República Dominicana

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

BALANCE GENERAL NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 4, 5, 23, 31, 32, 33 y 35)		
Caja	6,319,701,122	5,039,159,030
Banco Central	32,697,554,652	42,780,546,688
Bancos del extranjero	2,278,056,818	1,999,691,879
Otras disponibilidades	1,459,932,894	1,604,348,573
	<u>42,755,245,486</u>	<u>51,423,746,170</u>
Inversiones (notas 4, 7, 31, 32 y 35)		
Otras inversiones en instrumento de deuda	33,571,721,157	33,781,069,332
Rendimientos por cobrar	925,457,185	746,042,532
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(15,300,960)	(82,892,741)
	<u>34,481,877,382</u>	<u>34,444,219,123</u>
Cartera de créditos (notas 4, 8, 15, 23, 31, 32, 33 y 35)		
Vigente	144,942,515,198	111,829,129,078
Reestructurada	382,037,535	2,493,283,478
Vencida	3,321,268,737	1,945,457,314
Cobranza judicial	5,035,802,520	2,982,422,395
Rendimientos por cobrar	894,879,239	753,945,432
Provisiones para créditos	(5,247,856,959)	(4,731,362,405)
	<u>149,328,646,270</u>	<u>115,272,875,292</u>
Deudores por aceptaciones (notas 4, 9 y 31)	193,574,215	77,286,275
Cuentas por cobrar (notas 4, 10, 31 y 35)	6,269,334,551	24,538,522,185
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 11, 15 y 35)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,689,125,841	6,051,577,759
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,624,695,066)	(3,277,968,738)
	<u>2,064,430,775</u>	<u>2,773,609,021</u>
Inversiones en acciones (notas 4, 12, 23, 32, 35)		
Inversiones en acciones	4,172,275,913	3,964,047,497
Provisión para inversiones en acciones	(168,511,241)	(165,586,104)
	<u>4,003,764,672</u>	<u>3,798,461,393</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 13 y 23)		
Propiedad, muebles y equipos	9,667,676,052	9,359,205,724
Depreciación acumulada	(4,035,564,293)	(3,510,569,007)
	<u>5,632,111,759</u>	<u>5,848,636,717</u>
Otros activos (notas 4, 14 y 31)		
Cargos diferidos	1,357,894,300	431,217,301
Intangibles	101,964,784	147,855,966
Activos diversos	200,819,554	222,311,244
Amortización acumulada	(42,485,327)	(46,950,094)
	<u>1,618,193,311</u>	<u>754,434,417</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>246,347,178,421</u>	<u>238,931,790,593</u>
Cuentas contingentes (notas 23 y 24)	<u>7,512,353,580</u>	<u>9,280,309,281</u>
Cuentas de orden (nota 25)	<u>302,848,548,377</u>	<u>225,941,241,436</u>

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

BALANCE GENERAL NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 4, 16, 31, 32 y 33)		
A la vista	34,040,168,008	40,379,366,067
De ahorro	54,836,747,251	46,919,417,672
A plazo	34,946,520,407	5,982,984,630
	<u>123,823,435,666</u>	<u>123,281,768,369</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 4, 17, 31, 32 y 33)		
De instituciones financieras del país	10,219,269,925	4,564,369,729
Fondos tomados a préstamo (notas 4, 18, 31 y 32)		
De instituciones financieras del país	10,577,082	21,251,417
De instituciones financieras del exterior	15,959,244,794	13,933,391,811
Intereses por pagar	97,534,717	24,358,568
	<u>16,067,356,593</u>	<u>13,979,001,796</u>
Aceptaciones en circulación (notas 4, 8 y 31)	193,574,215	77,286,275
Valores en circulación (nota 19, 31, 32 y 33)		
Títulos y valores	68,506,506,880	66,419,567,329
Otros pasivos (notas 4, 14, 20, 24 y 35)	9,225,034,463	14,186,409,568
Total pasivos	<u>228,035,177,742</u>	<u>222,508,403,066</u>
PATRIMONIO NETO (notas 22 y 23)		
Capital pagado	3,500,000,000	3,500,000,000
Otras reservas patrimoniales	8,718,685,908	7,941,134,919
Superávit por revaluación	773,840,890	915,737,358
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,580,607,998	2,223,583,331
Resultado del ejercicio	1,738,865,883	1,842,931,919
Total patrimonio neto	<u>18,312,000,679</u>	<u>16,423,387,527</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>246,347,178,421</u>	<u>238,931,790,593</u>
Cuentas contingentes (notas 23 y 24)	<u>7,512,353,580</u>	<u>9,280,309,281</u>
Cuentas de orden (nota 25)	<u>302,848,548,377</u>	<u>225,941,241,436</u>

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

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 DEL 2012 Y 2011

(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Ingresos financieros (notas 7, 8, 26 y 33)		
Intereses y comisiones por crédito	17,006,845,410	14,853,510,437
Intereses por inversiones	4,197,677,290	2,692,519,451
Ganancias por inversiones	291,846,556	55,545,859
	<u>21,496,369,256</u>	<u>17,601,575,747</u>
Gastos financieros (nota 26)		
Intereses por captaciones	(7,950,010,104)	(5,501,303,591)
Pérdidas por inversiones	(96,073,908)	(92,683,176)
Intereses y comisiones por financiamiento	(337,839,476)	(224,465,075)
	<u>(8,383,923,488)</u>	<u>(5,818,451,842)</u>
Margen financiero bruto	<u>13,112,445,768</u>	<u>11,783,123,905</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 15)	(870,225,000)	(1,259,403,768)
Provisión para inversiones (nota 15)	-	(18,600,000)
	<u>(870,225,000)</u>	<u>(1,278,003,768)</u>
Margen financiero neto	<u>12,242,220,768</u>	<u>10,505,120,137</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 27)	<u>(116,729,905)</u>	<u>102,448,719</u>
Otros ingresos operacionales (notas 28 y 33)		
Comisiones por servicios	2,279,892,635	2,123,064,235
Comisiones por cambio	746,898,387	730,515,041
Ingresos diversos	17,213,073	24,191,172
	<u>3,044,004,095</u>	<u>2,877,770,448</u>
Otros gastos operacionales (notas 28 y 33)		
Comisiones por servicios	(200,783,276)	(206,732,333)
Gastos diversos	(69,216,291)	(99,489,819)
	<u>(269,999,567)</u>	<u>(306,222,152)</u>
Gastos operativos (notas 15, 24, 30 y 33)		
Sueldos y compensaciones al personal	(7,666,523,444)	(6,084,104,809)
Servicios de terceros	(677,483,917)	(577,972,965)
Depreciación y amortizaciones	(606,424,461)	(640,260,542)
Otras provisiones	(810,386,137)	(488,400,361)
Otros gastos	(4,117,194,637)	(3,716,377,231)
	<u>(13,878,012,596)</u>	<u>(11,507,115,908)</u>
Resultado operacional	<u>1,021,482,795</u>	<u>1,672,001,244</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 29)		
Otros ingresos	1,629,546,402	1,779,624,794
Otros gastos	(358,261,837)	(306,627,170)
	<u>1,271,284,565</u>	<u>1,472,997,624</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>2,292,767,360</u>	<u>3,144,998,868</u>
Impuesto sobre la renta (nota 21)	81,753,044	(433,653,751)
Resultado del ejercicio	<u>2,374,520,404</u>	<u>2,711,345,117</u>

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

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 DEL 2012 Y 2011

(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 2011	<u>3,500,000,000</u>	<u>7,072,721,721</u>	<u>915,737,358</u>	<u>281,364,811</u>	<u>2,174,113,670</u>	<u>13,943,937,560</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	2,174,113,670	(2,174,113,670)	-
Dividendos pagados en efectivo al Estado Dominicano (nota 22)	-	-	-	(150,145,150)	-	(150,145,150)
Dividendo pagado mediante pago de amortización vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Dividendo pagado mediante pago de intereses vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(6,750,000)	-	(6,750,000)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	2,711,345,117	2,711,345,117
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	868,413,198	-	-	(868,413,198)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>3,500,000,000</u>	<u>7,941,134,919</u>	<u>915,737,358</u>	<u>2,223,583,331</u>	<u>1,842,931,919</u>	<u>16,423,387,527</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,842,931,919	(1,842,931,919)	-
Dividendos pagados en efectivo al Estado Dominicano (nota 22)	-	-	-	(184,415,059)	-	(184,415,059)
Dividendo pagado mediante pago de amortización vales del Tesoro Nacional (Nota 22)	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Dividendo pagado mediante pago de intereses vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(6,000,000)	-	(6,000,000)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(220,492,193)	-	(220,492,193)
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	(141,896,468)	-	141,896,468	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	2,374,520,404	2,374,520,404
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	777,550,989	-	-	(777,550,989)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>3,500,000,000</u>	<u>8,718,685,908</u>	<u>773,840,890</u>	<u>3,580,607,998</u>	<u>1,738,865,883</u>	<u>18,312,000,679</u>

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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - BASE REGULADA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	16,859,977,957	14,812,416,437
Otros ingresos financieros cobrados	4,310,109,193	2,526,166,557
Otros ingresos operacionales cobrados	2,751,738,144	2,582,886,900
Intereses pagados por captaciones	(7,950,010,104)	(5,501,303,591)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(360,737,235)	(217,960,827)
Gastos generales y administrativos pagados	(12,439,898,584)	(8,888,901,897)
Otros gastos operacionales pagados	(269,999,567)	(306,222,152)
Impuesto sobre la renta pagado	(354,196,497)	(518,721,748)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	977,829,044	(8,381,505,008)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>3,524,812,351</u>	<u>(3,893,145,329)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) neto en inversiones	818,360,190	(13,258,023,187)
Créditos otorgados	(134,569,335,291)	(121,986,035,705)
Créditos cobrados	111,314,395,639	115,810,326,107
Interbancarios otorgados	(1,000,000,000)	(1,450,000,000)
Interbancarios cobrados	1,000,000,000	1,450,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(572,439,326)	(697,083,480)
Producto de la venta de activos fijos	239,388,795	3,213,488
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	535,213,096	181,173,879
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(22,234,416,897)</u>	<u>(19,946,428,898)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,748,408,577,703	1,554,298,727,057
Devolución de captaciones	(1,740,125,070,659)	(1,529,046,472,717)
Interbancarios recibidos	-	775,000,000
Interbancarios pagados	-	(775,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	18,381,643,580	33,850,487,832
Operaciones de fondos pagados	(16,439,631,703)	(32,467,969,926)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(184,415,059)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>10,041,103,862</u>	<u>26,634,772,246</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(8,668,500,684)	2,795,198,019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>51,423,746,170</u>	<u>48,628,548,151</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>42,755,245,486</u>	<u>51,423,746,170</u>

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 DEL 2012 Y 2011

(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>2,374,520,404</u>	<u>2,711,345,117</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	870,225,000	1,259,403,768
Inversiones	-	18,600,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	331,070,000	-
Rendimientos por cobrar	415,316,137	421,000,361
Otras provisiones	64,000,000	67,400,000
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(251,576,140)	(294,883,548)
Depreciación y amortización	627,727,875	609,506,098
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	2,378,465	3,213,488
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos (Ganancia) perdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,557,387)	-
	(54,276,985)	21,139,853
Efecto fluctuación cambiaria, neta	76,040,094	92,480,646
Participación patrimonial en otras empresas	(896,920,987)	(766,702,815)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(326,282,106)	(207,446,894)
Deudores por aceptaciones	(116,287,940)	(242,269,355)
Cuentas por cobrar	6,109,558,576	(17,823,890,826)
Cargos diferidos	(926,676,999)	178,679,099
Activos diversos	21,491,690	5,198,661
Aceptaciones en circulación	116,287,940	134,414,238
Intereses por pagar	73,176,149	242,269,355
Otros pasivos	(4,971,401,435)	9,677,397,425
Total de ajustes	<u>1,150,291,947</u>	<u>(6,604,490,446)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>3,524,812,351</u>	<u>(3,893,145,329)</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Valores en RD\$)

1 Entidad

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

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público), a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado). Sus principales actividades son las de préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamientos.

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

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 Exoficio
Vicente Bengoa Albizu	Administrador General
José Manuel Guzmán Ibarra	Subadministrador General de Negocios
Aracelis Medina Sánchez	Subadministrador General Administrativo
Damián Santos	Contralor

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

Ubicación	2012		2011	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	60	216	57	210
Interior del País	<u>89</u>	<u>212</u>	<u>89</u>	<u>207</u>
	<u>149</u>	<u>428</u>	<u>146</u>	<u>417</u>

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

Los presentes estados financieros no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Directores para su emisión en fecha 8 de marzo del 2013.

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, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y

Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros - 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 que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco, los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores), los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales) y algunas aprobaciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos. Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de crédito y el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

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

- 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 (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.
- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses 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 intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses 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 intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo 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 Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las

Normas Internacionales de Información Financiera, éstos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que éstas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres (3) primeras categorías sólo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y por líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xiv) La Superintendencia de Bancos permitió al Banco el reconocimiento como ingreso de las comisiones cobradas en operaciones de descuento de facturas al momento de la operación. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas comisiones sean diferidas y reconocidas como ingreso mediante el método de la tasa de interés efectiva.
- xv) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice el pasivo actuarial relacionado con el Fondo de Pensiones y Jubilaciones y las pensiones efectuadas con cargo al Banco, en un período de ocho (8) años a partir del año 2011. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que este pasivo sea reconocido inicialmente en su totalidad y luego se realicen actualizaciones periódicas afectando los resultados del ejercicio.
- xvi) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés

y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.

- xviii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó al Banco a registrar las inversiones en subsidiarias utilizando el método de la participación patrimonial en sus estados financieros separados (Casa Matriz) sobre los resultados de las subsidiarias incluyendo, sin homologar las prácticas contables de subsidiarias que siguen prácticas contables diferentes. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que una entidad controladora registre sus inversiones en subsidiarias bajo el método de costo o siguiendo los lineamientos de la NIIF 9 y la NIC 39 en sus estados financieros separados.
- xix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó al Banco a clasificar como cuentas a recibir algunas operaciones de descuento de facturas. Bajo las Normas Internacionales de Información Financiera estas operaciones deben clasificarse como cartera de créditos.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros - 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 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 intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

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

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

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.3).

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

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

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

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza en base a un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según

la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores se basa solamente en los días de atraso. Mediante la circular 001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 25 de julio del 2011 con vencimiento al 30 de junio del 2013, esta permite a las Entidades de Intermediación Financiera la evaluación de los mayores deudores comerciales tomando como base su comportamiento histórico de pagos. Posterior a la fecha de vencimiento de la mencionada circular los mayores deudores comerciales serán clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación.

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

En fecha 25 de julio del 2011, mediante la Circular SB: 002/11, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, dispone una dispensa para el tratamiento contable de la provisión originada por diferencias positivas de cambio de créditos D y E vigentes, según lo establecido en la Circular SB: 004/09 de fecha 24 de marzo del 2009. En tal sentido, se estableció un plazo de dos (2) años a partir de la fecha de la referida resolución para constituir las provisiones que se originan por las diferencias de cambio positivas.

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

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

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

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

2.4.2 Provisión para cartera de créditos del sector público

Hasta el mes de noviembre del 2012 la cartera de mayores deudores comerciales del sector público se evaluaba a nivel de clasificación crediticia considerando que la documentación de los expedientes de crédito contenga, evidencia de asignación presupuestaria, autorización del Ministerio de Hacienda sobre los flujos consignados en el Presupuesto de Ingresos y Ley de Gastos Públicos y evidencia del comportamiento de pago correspondientes, siguiendo los lineamientos del Instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, aclaraciones y circulares relacionadas.

En el mes de diciembre del 2012 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó al Banco no constituir provisiones para los créditos del sector público que estén clasificados como riesgo "A" (ver nota 3).

2.4.3 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

2.4.4 Provisión para otros activos

El Reglamento de Evaluación de Activos, establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres (3) años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

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

Bienes inmuebles 100% Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes adjudicados.

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

2.4.5 Provisión para contingencias

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

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

El Banco mantiene un plan de retiro y pensiones de beneficios definidos y para los empleados que laboraban en el Banco cuando entró en vigencia la Ley de Seguridad Social No. 87-01 del 9 de mayo del 2001 que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana. La contribución del Banco a este plan consiste en el 5.40% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados, más el 2.5% de las utilidades brutas del Banco y aportes extraordinarios, según establecen los estatutos del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores del Banco. En el mes de diciembre del 2010 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó al Banco a reconocer de manera prospectiva el pasivo generado por el plan de beneficios y los pensionados con cargo al Banco en un período de ocho (8) años a partir del 31 de diciembre del 2011 mediante el método de línea recta.

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

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.

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

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

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

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

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

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto, se presentan en la nota 7.

2.6.2 Inversiones en acciones

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

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 12.

2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

Los terrenos y edificios están registrados a su valor de mercado determinado por un tasador independiente al 31 de diciembre de 2004. Los terrenos y edificios adquiridos después de esa fecha y muebles y equipos están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada en base a un método similar al de saldos decrecientes.

2.7.2 Depreciación

Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

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

2.8 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 intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

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

2.9 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.

2.10 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de "Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto" en los estados de resultados - base regulada.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa de cambio de compra del mercado cambiario calculada por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$40.2612 y RD\$38.7243, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

2.11 Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

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

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

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

2.12 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.

2.13 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco de Reservas de la República Dominicana 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 lineamientos del Código Tributario y criterios especiales, después de dar consideración a que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. En tal sentido, reconoce los efectos impositivos de las transacciones en el año en que las mismas se incluyen en los resultados, independientemente de cuándo se reconocen para fines impositivos, las cuales incluyen provisiones para los activos riesgosos establecidos por la regulación sectorial, en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y aportaciones especiales al Plan de Jubilaciones y Pensiones de sus empleados, entre otras.

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

El Banco no reconoce impuesto sobre la renta diferido debido que la gerencia del Banco no puede garantizar si el pago voluntario de impuesto sobre la renta se seguirá realizando en el futuro.

2.14 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad. Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros 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 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, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

Inversiones en valores

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

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 al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda, créditos al consumidor y tarjetas de crédito.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método, (ver nota 2.11).

2.15 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.

2.16 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.

2.17 Contingencias

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

2.18 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación, es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

3 Cambios en las políticas contables

El 14 de diciembre del 2012, mediante Comunicación No. 0981 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó al Banco a aplicar a la cartera de crédito del sector público el mismo tratamiento que se le aplica a las inversiones en títulos de deuda que son emitidos o tienen garantía del Estado Dominicano con requerimiento de provisión del 0% y de esta manera no constituir provisiones sobre los créditos del sector público que estén clasificados en categoría de riesgo "A".

El efecto de este cambio de política contable es una disminución en las provisiones requeridas de aproximadamente RD\$640,000,000.

4 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

En el balance general 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:

	2012		2011	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	418,278,613	16,840,398,885	680,849,490	26,365,419,906
Inversiones	32,079,098	1,291,543,001	58,392,118	2,261,193,895
Cartera de créditos, neto	1,419,463,336	57,149,297,254	720,112,217	27,885,841,525
Deudores por aceptación	4,807,959	193,574,215	1,995,808	77,286,275
Cuentas por cobrar	152,106,178	6,123,977,244	559,609,794	21,670,497,546
Inversiones en acciones, neto	831,034	33,458,415	830,805	32,172,342
Otros activos	212,160	8,541,832	24,621	953,431
Total activos	2,027,778,378	81,640,790,846	2,021,814,853	78,293,364,920
Pasivos				
Obligaciones con el público	1,389,020,549	55,923,634,125	1,323,117,511	51,236,799,438
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	200,854,470	8,086,641,980	72,602,685	2,811,488,138
Fondos tomados a préstamo	398,815,174	16,056,777,483	360,439,010	13,957,748,351
Aceptaciones en circulación	4,807,959	193,574,215	1,995,808	77,286,275
Otros pasivos	32,449,972	1,306,474,819	261,213,453	10,115,308,118
Total pasivos	2,025,948,124	81,567,102,622	2,019,368,467	78,198,630,320
Posición corta de moneda extranjera	1,830,254	73,688,224	2,446,386	94,734,600

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa de cambio usada para convertir de moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$40.2612 y RD\$38.7243, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

5 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Caja (a)	6,319,701,122	5,039,159,030
Banco Central de la República Dominicana (b)	32,697,554,652	42,780,546,688
Bancos del extranjero (c)	2,278,056,818	1,999,691,879
Otras disponibilidad - Remesas en tránsito (d) (e)	1,459,932,894	1,604,348,573
	42,755,245,486	51,423,746,170

(a) Incluye US\$43,834,105 en el 2012 y US\$33,933,413 en el 2011.

(b) Incluye US\$316,606,545 en el 2012 y US\$609,088,240 en el 2011.

(c) Incluye US\$56,581,940 en el 2012 y US\$33,559,851 en el 2011.

(d) Incluye US\$1,256,023 en el 2012 y US\$4,267,986 en el 2011.

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

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el encaje legal requerido asciende a RD\$21,838,143,247 y US\$301,461,919 y RD\$21,580,482,297 y US\$321,609,793, respectivamente. Para estos fines el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos en sectores productivos, por montos de RD\$21,860,549,209 y RD\$21,613,763,773 y US\$316,254,820 y US\$608,770,767, respectivamente.

6 Fondos interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

2012				
Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Monto en Cantidad	No. RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	2	90,000,000	3	8.5%
Banco BDI	4	170,000,000	3	8.51%
Banco Vimenca, C. por A.	1	50,000,000	1	10.00%
Banco Múltiple Caribe, S. A.	5	240,000,000	1	8.56%
Citibank, N. A.	2	450,000,000	16	9.92%
		<u>1,000,000,000</u>		

2011				
Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Monto en Cantidad	No. RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	9	525,000,000	3	8.75%
The Bank of Nova Scotia	1	100,000,000	1	8.75%
Banco Múltiple León	2	100,000,000	2	9.25%
Banco Múltiple BHD, S. A.	1	350,000,000	4	8.50%
Banco Múltiple Caribe, S. A.	25	1,230,000,000	2	8.83%
Citibank, N. A.	4	1,100,000,000	5	9.01%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	11	2,030,000,000	13	8.69%
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	3	350,000,000	8	8.93%
		<u>5,785,000,000</u>		

2011				
Fondos Interbancarios Pasivos				
Entidad	Monto en Cantidad	No. RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple BHD, S. A.	1	500,000,000	1	8.75%
Citibank, N. A.	1	150,000,000	5	8.25%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	125,000,000	1	7.50%
		<u>775,000,000</u>		

Durante los años 2012 y 2011, el Banco negoció fondos interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

7 Inversiones

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se detallan a continuación:

2012

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

2011

Tipo Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda: Bonos de Ley 131-11	Estado Dominicano	14,190,500,275	11.70% hasta 15.95%	2014 hasta 2021
Certificados de depósitos, overnight, letras y depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	9,568,768,814	6.75% hasta 16%	2012 hasta 2017
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Certificados Financieros	Citibank, corresponde a US\$32,347,518	1,252,635,000	1% hasta 4.25%	2012
Bonos de Ley 366-09	Estado Dominicano	1,173,029,194	10.50% hasta 16%	2013 hasta 2020
Bonos de Ley 498-08	Estado Dominicano	928,937,225	14%	2012
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	600,000,000	1%	2019
Bonos de Ley 490-08	Estado Dominicano, corresponde a US\$15,028,799	581,979,713	8%	2012
Bonos de Ley 297-10	Estado Dominicano	511,754,278	5% hasta 15.95%	2016 hasta 2021
Certificados Financieros	EFG Capital Zurich, corresponde a US\$11,645,106	450,948,600	0.85 y 0.95%	2012
Certificados Financieros	Banco Nacional de Fomento Vivienda y Producción	200,000,000	9.25%	2012
Bonos	Estado Dominicano	5,186,782	2.5% y 5%	2012 vencido
Bonos de Ley 366-09 (a)	Estado Dominicano	1,538,878,091	13.50% hasta 16%	2013 hasta 2020
Bonos de Ley 131-11 (a)	Estado Dominicano	1,099,393,575	14%	2018
Certificado Financiero (b)	Banco Central de la República Dominicana	150,051,866	13%	2015
Cédulas Hipotecarias (b)	Banco Múltiple BHD, S. A.	200,681	9%	2012
Certificados Financieros (b)	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	5.25%	2012
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de América, corresponde a US\$666,384	25,805,238	13% y 16% más Libor	2024
		33,781,069,332		
	Rendimientos por cobrar, incluyen US\$44,911	746,042,532		
	Provisión para inversiones, incluye US\$1,340,600	(82,892,741)		
		<u>34,444,219,123</u>		

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

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

8 Cartera de crédito

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

	2012			2011		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Créditos comerciales						
Adelantos en cuentas corrientes	-	2,902,204	2,902,204	-	27,543,687	27,543,687
Préstamos (incluye US\$1,437,046,319 y US\$728,542,536 en 2012 y 2011)	77,601,396,919	45,010,873,301	122,612,270,220	32,277,119,889	61,047,921,189	93,325,041,078
Documentos descontados	-	-	-	10,497,856	-	10,497,856
Descuentos de facturas, Arrendamientos financieros (corresponde a US\$2,023,937, y US\$2,586,956)	81,486,124	49,373,560	130,859,684	100,178,067	59,173,047	159,351,114
Anticipo sobre documento de exportación (incluye US\$1,029,539 en 2012 y 2011)	-	41,450,466	41,450,466	-	39,868,168	39,868,168
Cartas de crédito (incluye US\$5,856,418 y US\$5,780,214 en 2012 y 2011)	-	235,786,424	235,786,424	-	223,834,771	223,834,771
Otros créditos	-	704,041	704,041	-	605,471	605,471
	<u>77,682,883,043</u>	<u>45,342,733,810</u>	<u>123,025,616,853</u>	<u>32,387,795,812</u>	<u>61,400,277,238</u>	<u>93,788,073,050</u>
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito (incluye US\$8,343,705 y US\$7,646,805 en 2012 y 2011)	-	2,709,284,871	2,709,284,871	50,747,798	2,472,817,711	2,523,565,509
Préstamos de consumo (incluye US\$2,325,110 y US\$1,888,596 en 2012 y 2011)	-	13,446,543,470	13,446,543,470	-	10,956,509,830	10,956,509,830
	-	<u>16,155,828,341</u>	<u>16,155,828,341</u>	<u>50,747,798</u>	<u>13,429,327,541</u>	<u>13,480,075,339</u>
Créditos hipotecarios						
Adquisición de viviendas, (incluye US\$1,481,100 y US\$2,446,009 en 2012 y 2011)	-	14,102,225,054	14,102,225,054	-	11,656,988,179	11,656,988,179
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	-	397,953,742	397,953,742	-	325,155,697	325,155,697
	-	<u>14,500,178,796</u>	<u>14,500,178,796</u>	-	<u>11,982,143,876</u>	<u>11,982,143,876</u>
	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>	<u>32,438,543,610</u>	<u>86,811,748,655</u>	<u>119,250,292,265</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$6,142,284 y US\$4,820,857 en 2012 y 2011)	91,602,118	803,277,121	894,879,239	40,476,592	713,468,840	753,945,432
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$44,785,076 y US\$34,629,295 en 2012 y 2011)	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)	(536,126,224)	(4,195,236,181)	(4,731,362,405)
	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>	<u>31,942,893,978</u>	<u>83,329,981,314</u>	<u>115,272,875,292</u>

b) La condición de la cartera de crédito es:

	2012			2011		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Vigente (i) (incluye US\$1,344,605,049 y US\$699,251,336 en 2012 y 2011)	77,682,882,129	67,259,633,069	144,942,515,198	32,438,525,157	79,390,603,921	111,829,129,078
Reestructurada (ii) (incluye US\$5,871,142 y US\$11,527,384 en 2012 y 2011)	-	382,037,535	382,037,535	-	2,493,283,478	2,493,283,478
Vencida						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$4,807,869 y US\$5,620,388 en 2012 y 2011)	-	271,827,463	271,827,463	-	259,242,177	259,242,177
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$32,490,228 y US\$13,754,462 en 2012 y 2011)	914	3,049,440,360	3,049,441,274	18,452	1,686,196,684	1,686,215,136
En cobranza judicial (v) (incluye US\$70,331,840 y US\$19,767,086)	-	5,035,802,520	5,035,802,520	-	2,982,422,395	2,982,422,395
Rendimientos por cobrar						
Vigentes (i) (incluye US\$2,544,590 y US\$2,472,362 en 2012 y 2011)	91,602,118	404,480,347	496,082,465	40,461,189	430,489,068	470,950,257
Vencidos						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$12,369 y US\$421,294 en 2012 y 2011)	-	26,906,752	26,906,752	-	34,119,279	34,119,279
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$1,146,852 y US\$1,390,927 en 2012 y 2011)	-	206,203,379	206,203,379	15,404	135,324,385	135,339,789
Reestructurados (ii) (incluye US\$52,719 y US\$52,154 en 2012 y 2011)	-	3,385,007	3,385,007	-	26,852,232	26,852,232
En cobranza judicial (v) (incluye US\$2,385,754 y US\$484,119 en 2012 y 2011)	-	162,301,636	162,301,636	-	86,683,876	86,683,876
	<u>77,774,485,161</u>	<u>76,802,018,068</u>	<u>154,576,503,229</u>	<u>32,479,020,202</u>	<u>87,525,217,495</u>	<u>120,004,237,697</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$44,785,076 y US\$34,629,295	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)	(536,126,224)	(4,195,236,181)	(4,731,362,405)
	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>	<u>31,942,893,978</u>	<u>83,329,981,314</u>	<u>115,272,875,292</u>

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
(ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos, que estando vigentes o vencidos, se le ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
(iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
(iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres (3) días de antigüedad.
(v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) Por tipo de garantías:

	2012			2011		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Con garantías						
polivalentes (i)	16,156,053	45,400,650,067	45,416,806,120	25,118,908	32,169,963,411	32,195,082,319
Con garantías no						
polivalentes (ii)	-	2,335,801,512	2,335,801,512	-	1,338,988,979	1,338,988,979
Sin garantías (iii)	<u>77,666,726,990</u>	<u>28,262,289,368</u>	<u>105,929,016,358</u>	<u>32,413,424,702</u>	<u>53,302,796,265</u>	<u>85,716,220,967</u>
	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>	<u>32,438,543,610</u>	<u>86,811,748,655</u>	<u>119,250,292,265</u>
Rendimientos						
por cobrar	91,602,118	803,277,121	894,879,239	40,476,592	713,468,840	753,945,432
Provisión para						
créditos y						
rendimientos						
por cobrar	<u>(16,593,132)</u>	<u>(5,231,263,827)</u>	<u>(5,247,856,959)</u>	<u>(536,126,224)</u>	<u>(4,195,236,181)</u>	<u>(4,731,362,405)</u>
	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>	<u>31,942,893,978</u>	<u>83,329,981,314</u>	<u>115,272,875,292</u>

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se incluyen RD\$77,666,726,990 y RD\$32,413,424,702 correspondiente a cartera de crédito del sector público con flujos consignados en el Presupuesto de Ingresos y Ley de Gastos Públicos autorizados por el Ministerio de Hacienda y/o leyes específicas aprobando estos créditos.

d) Por origen de los fondos:

	2012			2011		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Propios	77,682,883,043	75,256,129,901	152,939,012,944	32,438,543,610	86,002,463,076	118,441,006,686
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	-	13,549,601	13,549,601	-	19,799,529	19,799,529
Otros organismos internacionales	-	729,061,445	729,061,445	-	788,611,350	788,611,350
Otros organismos nacionales	-	-	-	-	874,700	874,700
	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>	<u>32,438,543,610</u>	<u>86,811,748,655</u>	<u>119,250,292,265</u>
Rendimientos por cobrar	91,602,118	803,277,121	894,879,239	40,476,592	713,468,840	753,945,432
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)	(536,126,224)	(4,195,236,181)	(4,731,362,405)
	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>	<u>31,942,893,978</u>	<u>83,329,981,314</u>	<u>115,272,875,292</u>

e) Por plazos:

	2012			2011		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Corto plazo (hasta un año)	52,039,098,453	29,856,720,279	81,895,818,732	1,742,091,096	42,671,991,289	44,414,082,385
Mediano plazo (más de un año y hasta tres (3) años)	22,048,550,381	32,925,264,639	54,973,815,020	16,090,353,499	33,332,716,556	49,423,070,055
Largo plazo (más de tres (3) años)	3,595,234,209	13,216,756,029	16,811,990,238	14,606,099,015	10,807,040,810	25,413,139,825
	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>	<u>32,438,543,610</u>	<u>86,811,748,655</u>	<u>119,250,292,265</u>
Rendimientos por cobrar	91,602,118	803,277,121	894,879,239	40,476,592	713,468,840	753,945,432
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)	(536,126,224)	(4,195,236,181)	(4,731,362,405)
	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>	<u>31,942,893,978</u>	<u>83,329,981,314</u>	<u>115,272,875,292</u>

f) Por sectores económicos:

	2012			2011		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Gobierno	77,500,527,924	-	77,500,527,924	32,119,507,531	-	32,119,507,531
Sector financiero	182,355,119	5,675,483	188,030,602	319,036,079	6,201,160	325,237,239
Sector no financiero						
Agricultura, caza y selvicultura	-	4,195,495,120	4,195,495,120	-	5,262,880,517	5,262,880,517
Pesca	-	3,118,293	3,118,293	-	2,752,648	2,752,648
Explotación de minas y canteras	-	327,060,288	327,060,288	-	1,959,736	1,959,736
Industrias manufactureras	-	2,041,976,027	2,041,976,027	-	3,310,120,600	3,310,120,600
Suministro de electricidad, gas y agua	-	1,811,936,483	1,811,936,483	-	2,178,239,812	2,178,239,812
Construcción	-	8,116,154,056	8,116,154,056	-	6,842,055,776	6,842,055,776
Comercio al por mayor y menor	-	26,595,390,819	26,595,390,819	-	40,158,617,758	40,158,617,758
Hoteles y restaurantes	-	2,125,231,959	2,125,231,959	-	2,668,093,978	2,668,093,978
Transporte, almacenamiento y comunicación	-	195,712,569	195,712,569	-	204,827,328	204,827,328
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	14,215,520,112	14,215,520,112	-	11,781,010,993	11,781,010,993
Enseñanza	-	21,325,592	21,325,592	-	15,654,835	15,654,835
Servicios comunales, sociales y de salud	-	186,405,806	186,405,806	-	226,662,162	226,662,162
Otras actividades no específicas	-	1,909,996	1,909,996	-	782,125,572	782,125,572
Hogares privados con servicios domésticos	-	16,155,828,344	16,155,828,344	-	13,370,545,780	13,370,545,780
	<u>77,682,883,043</u>	<u>75,998,740,947</u>	<u>153,681,623,990</u>	<u>32,438,543,610</u>	<u>86,811,748,655</u>	<u>119,250,292,265</u>
Rendimientos por cobrar	91,602,118	803,277,121	894,879,239	40,476,592	713,468,840	753,945,432
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(16,593,132)	(5,231,263,827)	(5,247,856,959)	(536,126,224)	(4,195,236,181)	(4,731,362,405)
	<u>77,757,892,029</u>	<u>71,570,754,241</u>	<u>149,328,646,270</u>	<u>31,942,893,978</u>	<u>83,329,981,314</u>	<u>115,272,875,292</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los créditos al sector privado incluyen RD\$550 y RD\$12,200 millones, respectivamente, que corresponden a operaciones de línea de crédito a contratistas que están realizando obras del Estado Dominicano, garantizados por éste, y que la Superintendencia de Bancos autorizó la clasificación de los mismos en categoría de riesgo "A" y provisionar al 1%.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los rendimientos por cobrar incluyen RD\$109.9 y RD\$98.2 millones de créditos otorgados bajo la modalidad de tarjetas de crédito.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un monto importante de la cartera de créditos del Banco corresponde a créditos otorgados a entidades del sector público. A partir de diciembre del 2012, estos créditos fueron autorizados por la Superintendencia de Bancos a ser clasificados con requerimientos de provisión de 0% si el deudor se encuentra en categoría de riesgo "A".

9 Deudores por aceptación

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

Banco Corresponsal	2012		2011	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Wells Fargo Bank, corresponde a US\$82,706 en 2012 y US\$1,001,751 en 2011	3,329,847	2013	38,792,106	Vencida
Deutsche Bank/Standard Chartered, corresponde a US\$29,798	1,199,715	2013	-	-
Bank of America, corresponde a US\$4,695,455	189,044,653	2013	-	-
Citibank, N. A., corresponde a US\$753,503	-	-	29,178,876	2012
Bladex, Panamá corresponde a US\$41,354	-	-	1,601,412	2012
Standard Chartered Bank, corresponde a US\$199,200	-	-	7,713,881	Vencida 2012
	<u>193,574,215</u>	-	<u>77,286,275</u>	

10 Cuentas por cobrar

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

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Comisiones por cobrar	8,370,757	18,799,827
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	9,463,579	8,966,231
Gastos por recuperar	80,371,311	61,544,064
Depósitos en garantía	19,032,535	16,804,354
Depósitos judiciales y administrativos	2,013,550	2,013,551
Reclamaciones de tarjetas de crédito	-	18,524,202
Descuento de facturas, incluye US\$152,090,720 en 2012 y US\$556,515,323 en 2011 (a)	6,123,354,883	24,226,678,118
Reclamaciones por cheques pagados	-	1,946,267
Wells Fargo Bank, corresponde a US\$3,094,471 en el 2011	-	119,831,215
Otras, incluye US\$15, 458 y US\$244 en el 2011 y 2012, respectivamente	26,727,936	63,414,356
	<u>6,269,334,551</u>	<u>24,538,522,185</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a operaciones de descuento de facturas de Constructora Norberto Odebrecht, Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones y Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana, autorizadas por la Superintendencia de Bancos mediante Circular SB: ADM/0303/12 de fecha 28 de junio del 2012.

Al 31 de diciembre del 2011, corresponden a operaciones de descuento de facturas de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), Empresas de Distribución Eléctrica del Norte, Sur y Este, Constructora Norberto Odebrecht y Cap Cana, autorizadas por la Superintendencia de Bancos mediante Circulares SB: ADM/0736/11, ADM 0610/10 y ADM268/10 de fechas 27 de diciembre del 2011, 17 de diciembre y 19 de mayo del 2010, respectivamente, a registrar en este rubro por un plazo de 60 días para con las operaciones de descuento con la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) y de las Empresas de Distribución Eléctrica del Norte, Sur y Este, y hasta junio del 2012 las operaciones del sector privado con Constructora Norberto

Odebretch y Cap Cana. Estas cuentas tienen garantía explícita del Estado y conforme autorización de la Superintendencia de Bancos, se clasifican con categoría de riesgo "A" y provisionan al 1% y el ingreso por descuento se registra proporcionalmente durante el plazo del mismo.

11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, consisten en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	RD\$	RD\$
Títulos valores	-	404,796,000
Mobiliarios y equipo	18,661,787	33,574,128
Bienes inmuebles	<u>5,670,464,054</u>	<u>5,613,207,631</u>
	5,689,125,841	6,051,577,759
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,624,695,066)</u>	<u>(3,277,968,738)</u>
	<u>2,064,430,775</u>	<u>2,773,609,021</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	
	<u>Monto</u> RD\$	<u>Provisión</u> RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	6,218,017	(4,514,050)
Bienes inmuebles	4,049,762,775	(1,982,409,379)
Con más de 40 meses:		
Genérica	-	(4,626,588)
Mobiliario y equipos	12,443,770	(12,443,770)
Bienes inmuebles	<u>1,620,701,279</u>	<u>(1,620,701,279)</u>
Total	<u>5,689,125,841</u>	<u>(3,624,695,066)</u>

	<u>2011</u>	
	<u>Monto</u> RD\$	<u>Provisión</u> RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	33,574,128	-
Bienes inmuebles	3,968,273,251	(1,621,189,214)
Con más de 40 meses:		
Genérica	-	(11,845,144)
Títulos y valores	404,796,000	-
Bienes inmuebles	<u>1,644,934,380</u>	<u>(1,644,934,380)</u>
Total	<u>6,051,577,759</u>	<u>(3,277,968,738)</u>

12 Inversiones en acciones

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

31 de diciembre del 2012					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
34,564,643	0%	Comunes	249	857	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
29,582,776	10%	Comunes	1,000	(a)	38,374
269,644,357	18%	Comunes	100	(a)	523,054
3,816,157,739	98.38%	Comunes	1,000	(a)	1,477,135
413,239	20%	Comunes	1,000	(a)	1,200
21,000,000	24%	Comunes	1,000	(a)	21,000
<u>294,714 (b)</u>					
4,172,275,913					
<u>(168,511,241) Provisión para inversiones en acciones</u>					
<u>4,003,764,672</u>					

31 de diciembre del 2011					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
33,245,199	0%	Comunes	249	621	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
39,003,636	10%	Comunes	1,000	(a)	25,000
269,644,357	18%	Comunes	100	(a)	523,054
3,598,475,770	95%	Comunes	1,000	(a)	680,645
1,765,376	20%	Comunes	1,000	(a)	1,200
21,000,000	24%	Comunes	1,000	(a)	17,500
<u>294,714 (b)</u>					
3,964,047,497					
<u>(165,586,104) Provisión para inversiones en acciones</u>					
<u>3,798,461,393</u>					

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones locales; no obstante para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libro al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ascendía a RD\$34,564,643 y RD\$33,245,199 el valor de mercado era de RD\$110,361,032 y RD\$79,969,896, respectivamente.
 (b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las inversiones en acciones incluyen US\$831,034 y US\$830,805, neto de US\$27,476 y US\$27,705 de provisión, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de la inversión, así como de los dividendos recibidos y la participación en los resultados de las subsidiarias, es como sigue:

	Tenedora Banreservas y Subsidiarias RD\$	Inmobiliaria Banreservas y Subsidiarias RD\$	Inversiones y Reservas, S. A. RD\$	Total RD\$
Saldos de la inversión al 1ro de enero del 2011	2,010,308,392	41,003,636	1,765,376	2,053,077,404
Transferencia de acciones de otras subsidiarias	977,028,833	-	-	977,028,833
Dividendos recibidos	(99,246,455)	-	-	(99,246,455)
Participación del período	<u>710,385,000</u>	<u>(2,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>708,385,000</u>
Saldos de la inversión al 31 de diciembre del 2011	3,598,475,770	39,003,636	1,765,376	3,639,244,782
Participación del período	907,693,984	(9,420,860)	(1,352,137)	896,920,987
Dividendos recibidos	<u>(690,012,015)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(690,012,015)</u>
Saldos de la inversión al 31 de diciembre del 2012	<u>3,816,157,739</u>	<u>29,582,776</u>	<u>413,239</u>	<u>3,846,153,754</u>

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las subsidiarias contabilizadas bajo el método de participación al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestran a continuación:

Al 31 de diciembre del 2012

Sociedad	Participación %	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	98.38%	7,743,278,082	3,642,361,722	6,594,576,832	5,718,401,632	876,175,200
Inmobiliaria Banreservas y Subsidiarias (a)	9.99%	450,540,809	154,703,799	23,052,179	74,016,955	(50,964,776)
Inversiones y Reservas, S. A. (a)	20.00%	2,238,021	171,825	79,652	3,371,240	(3,291,588)
		<u>8,196,056,912</u>	<u>3,797,237,346</u>	<u>6,617,708,663</u>	<u>5,795,789,827</u>	<u>821,918,836</u>

Al 31 de diciembre del 2011

Sociedad	Participación %	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	98.38%	7,232,624,281	3,217,355,351	5,555,159,666	4,906,556,293	648,603,373
Inmobiliaria Banreservas y Subsidiarias (a)	9.99%	477,282,107	130,480,320	83,150,919	93,157,859	(10,006,940)
Inversiones y Reservas, S. A. (a)	20.00%	5,712,372	354,588	466	2,099,647	(2,099,181)
		<u>7,715,618,760</u>	<u>3,348,190,259</u>	<u>5,638,311,051</u>	<u>5,001,813,799</u>	<u>636,497,252</u>

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

13 Propiedades, muebles y equipos

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

	2012					
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones Adquisiciones en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
Balance al 1ro. de enero de 2012	1,075,546,460	3,352,851,311	4,348,436,348	86,989,312	495,382,293	9,359,205,724
Adquisiciones	-	-	-	-	572,439,326	572,439,326
Reclasificaciones	21,588,281	3,958,768	-	-	-	25,547,049
Retiros	-	-	(18,832,216)	(46,958,249)	(223,725,582)	(289,516,047)
Transferencias	-	58,635,018.	302,156,392	11,646,040	(372,437,450)	-
Balance al 31 de diciembre del 2012	<u>1,097,134,741</u>	<u>3,415,445,097</u>	<u>4,631,760,524</u>	<u>51,677,103</u>	<u>471,658,587</u>	<u>9,667,676,052</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2012	-	(816,315,608)	(2,649,563,960)	(44,689,439)	-	(3,510,569,007)
Gasto de depreciación	-	(163,704,823)	(383,677,528)	(38,919,109)	-	(586,301,460)
Retiros	-	-	14,347,925	46,958,249	-	61,306,174
Balance al 31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>(980,020,431)</u>	<u>(3,018,893,563)</u>	<u>(36,650,299)</u>	<u>-</u>	<u>(4,035,564,293)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre del 2012	<u>1,097,134,741</u>	<u>2,435,424,666</u>	<u>1,612,866,961</u>	<u>15,026,804</u>	<u>471,658,587</u>	<u>5,632,111,759</u>
	2011					
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones Adquisiciones en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
Balance al 1ro. de enero de 2011	1,078,365,326	3,162,749,528	4,145,735,989	72,508,272	617,516,957	9,076,876,072
Adquisiciones	-	-	-	-	693,869,992	693,869,992
Retiros	(9,481,400)	(6,374,352)	(177,072,416)	(55,413,323)	(163,198,849)	(411,540,340)
Transferencias	6,662,534	196,476,135	379,772,775	69,894,363	(652,805,807)	-
Balance al 31 de diciembre del 2011	<u>1,075,546,460</u>	<u>3,352,851,311</u>	<u>4,348,436,348</u>	<u>86,989,312</u>	<u>495,382,293</u>	<u>9,359,205,724</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2011	-	(666,947,554)	(2,393,172,878)	(38,633,197)	-	(3,098,753,629)
Gasto de depreciación	-	(150,349,026)	(407,734,979)	(51,422,093)	-	(609,506,098)
Reclasificación	-	372,477	(372,477)	-	-	-
Retiros	-	608,495	151,716,374	45,365,851	-	197,690,720
Balance al 31 de diciembre del 2011	<u>-</u>	<u>(816,315,608)</u>	<u>(2,649,563,960)</u>	<u>(44,689,439)</u>	<u>-</u>	<u>(3,510,569,007)</u>
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre del 2011	<u>1,075,546,460</u>	<u>2,536,535,703</u>	<u>1,698,872,388</u>	<u>42,299,873</u>	<u>495,382,293</u>	<u>5,848,636,717</u>

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

14 Otros activos

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Cargos diferidos:		
Intereses y comisiones pagados por anticipado	32,395,234	41,033,963
Seguros pagados por anticipado	148,537,876	144,815,937
Pagos anticipados	155,415,047	145,367,401
Saldo a favor impuesto sobre la renta	535,949,541	100,000,000
Saldo a favor impuesto sobre activos financieros productivos	485,596,602	-
	<u>1,357,894,300</u>	<u>431,217,301</u>
Intangibles:		
Otros cargos diferidos (a)	101,964,784	147,855,966
Amortización acumulada	(42,485,327)	(46,950,094)
	<u>59,479,457</u>	<u>100,905,872</u>
Activos diversos:		
Papelería y útiles	104,672,962	109,127,171
Inventario de plástico de tarjeta de crédito	11,277,517	5,629,382
Bibliotecas y obras de arte	22,893,923	22,558,775
Otros bienes diversos	-	17,303,643
Partidas por imputar (b) (incluye US\$212,160 en 2012 y US\$36,819 en 2011)	56,099,019	61,377,444
Saldos entre oficinas (incluye US\$12,198) en 2011 (c)	5,876,133	6,314,829
	<u>200,819,554</u>	<u>222,311,244</u>
	<u>1,618,193,311</u>	<u>754,434,417</u>

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

(b) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

(c) En este renglón el Banco registra las partidas netas de transacciones entre sucursales que por razones operativas internas no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

15 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	31 de diciembre del 2012					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1ro. de enero de 2012	4,487,391,704	247,147,945	245,301,601	3,277,968,738	137,138,824	8,394,948,812
Constitución de provisiones	870,225,000	-	415,316,137	331,070,000	64,000,000	1,680,611,137
Castigos contra provisiones	(427,859,240)	-	(5,933,646)	(190,854,310)	-	(624,647,196)
Transferencias de provisiones	(82,210,638)	(64,700,000)	(3,700,000)	206,510,638	(55,900,000)	-
Liberación de provisiones	-	-	(251,576,140)	-	-	(251,576,140)
Efectos de revaluación cambiaría y otros	2,232,611	33,356	470	-	1,926,330	4,192,767
Saldos al 31 de diciembre del 2012	4,849,779,437	182,481,301	399,408,422	3,624,695,066	147,165,154	9,203,529,380
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2012 (c)	4,624,726,074	168,005,717	382,107,419	3,620,068,478	47,485,474	8,842,393,162
Exceso (déficit) de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2012	<u>225,053,363</u>	<u>14,475,584</u>	<u>17,301,003</u>	<u>4,626,588</u>	<u>99,679,680</u>	<u>361,136,218</u>

31 de diciembre del 2011						
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1ro. de enero de 2011	4,974,444,879	282,543,811	255,423,004	2,232,463,677	119,256,839	7,864,132,210
Constitución de provisiones	1,259,403,768	18,600,000	421,000,361	-	67,400,000	1,766,404,129
Castigos contra provisiones	(790,703,970)	-	(138,508,614)	(13,247,011)	-	(942,459,595)
Transferencias de provisiones	(957,296,920)	(54,025,152)	2,270,000	1,058,752,072	(49,700,000)	-
Liberación de provisiones	-	-	(294,883,548)	-	-	(294,883,548)
Efectos de revaluación cambiaría y otros	1,543,947	29,286	398	-	181,985	1,755,616
Saldos al 31 de diciembre del 2011	4,487,391,704	247,147,945	245,301,601	3,277,968,738	137,138,824	8,394,948,812
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2011 (c)	4,418,815,676	177,428,309	237,299,029	3,266,123,594	95,638,460	8,195,305,068
Exceso (defecto) de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2011 (d)	68,576,028	69,719,636	8,002,572	11,845,144	41,500,364	199,643,744

(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 del 2012 y 2011.

(d) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esa misma fecha en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin previa autorización de dicha Superintendencia.

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

Al 31 de diciembre del 2011 el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, ya sea crédito público según la definición y agrupación establecida por la Ley 6-06 de Crédito Público, o bien para el resto de la cartera incluida en el sector público siguiendo los lineamientos del Instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y circulares relacionadas. Los créditos a cargo de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y las EDES se clasificaron, con la aprobación de la Superintendencia de Bancos, en categoría de riesgo "A" y provisión al 1%.

16 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

31 de diciembre del 2012					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	34,040,168,008	0.33%	-	-	34,040,168,008
De ahorro	33,856,813,116	2.70%	20,979,934,135	1.08%	54,836,747,251
A plazo	2,820,417	6.52%	34,943,699,990	3.26%	34,946,520,407
	<u>67,899,801,541</u>	<u>1.51%</u>	<u>55,923,634,125</u>	<u>2.44%</u>	<u>123,823,435,666</u>

31 de diciembre del 2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por sector					
Público no financiero	20,603,396,052	0.35%	2,259,509,426	1.61%	22,862,905,478
Privado no financiero	47,257,138,859	2.02%	53,655,575,058	2.48%	100,912,713,917
No residente	39,266,630	0.34%	8,549,641	1.08%	47,816,271
	<u>67,899,801,541</u>	<u>1.51%</u>	<u>55,923,634,125</u>	<u>2.44%</u>	<u>123,823,435,666</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	67,897,121,485	1.51%	24,017,275,407	1.28%	91,914,396,892
De 16 a 30 días	164,044	6.52%	3,795,652,042	2.73%	3,795,816,086
De 31 a 60 días	558,765	6.86%	3,177,228,894	3.14%	3,177,787,659
De 61 a 90 días	532,948	6.80%	4,005,407,758	3.33%	4,005,940,706
De 91 a 180 días	402,208	6.71%	8,807,377,425	3.43%	8,807,779,633
De 181 a 360 días	-	-	7,307,343,699	3.24%	7,307,343,699
De más de un año	1,022,091	6.01%	4,813,348,900	3.79%	4,814,370,991
	<u>67,899,801,541</u>	<u>1.51%</u>	<u>55,923,634,125</u>	<u>2.44%</u>	<u>123,823,435,666</u>

31 de diciembre del 2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	40,379,366,067	0.24%	-	-	40,379,366,067
De ahorro	31,662,729,760	2.74%	15,256,687,912	1.05%	46,919,417,672
A plazo	2,873,104	5.41%	35,980,111,526	3.27%	35,982,984,630
	<u>72,044,968,931</u>	<u>1.34%</u>	<u>51,236,799,438</u>	<u>2.61%</u>	<u>123,281,768,369</u>
b) Por sector					
Público no financiero	25,183,055,826	0.24%	2,249,698,466	1.05%	27,432,754,292
Privado no financiero	46,844,947,951	2.74%	48,982,397,772	3.27%	95,827,345,723
No residente	16,965,154	5.41%	4,703,200	-	21,668,354
	<u>72,044,968,931</u>	<u>1.87%</u>	<u>51,236,799,438</u>	<u>3.17%</u>	<u>123,281,768,369</u>
c) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	70,660,586,505	1.81%	26,362,495,601	1.99%	97,023,082,106
De 31 a 60 días	562,946	2.74%	4,780,360,425	3.00%	4,780,923,371
De 61 a 90 días	553,903	2.74%	3,296,790,332	3.10%	3,297,344,235
De 91 a 180 días	430,937	2.74%	7,356,652,239	3.27%	7,357,083,176
De 181 a un año	-	-	6,841,370,540	3.61%	6,841,370,540
De más de un año	1,382,834,640	5.41%	2,599,130,301	3.80%	3,981,964,941
	<u>72,044,968,931</u>	<u>1.83%</u>	<u>51,236,799,438</u>	<u>2.65%</u>	<u>123,281,768,369</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

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

31 de diciembre del 2011					
	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Cientes Fallecidos	Depósitos en Garantía	Total RD\$
Obligaciones con el público:					
A la vista	43,026,258	384,816,065	15,524,673	-	443,366,996
De ahorro	734,779,515	128,652,295	151,295,596	363,044,024	1,377,771,430
A plazo	-	<u>1,694,929</u>	<u>110,132,084</u>	<u>2,773,288,907</u>	<u>2,885,115,920</u>
	<u>777,805,773</u>	<u>515,163,289</u>	<u>276,952,353</u>	<u>3,136,332,931</u>	<u>4,706,254,346</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

31 de diciembre del 2012			
	Plazo de tres (3) a 10 Años RD\$	Plazo de más de 10 Años RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	31,168,372	973,762	32,142,134
De ahorro	907,046,509	<u>13,301,157</u>	<u>920,347,666</u>
	<u>938,214,881</u>	<u>14,274,919</u>	<u>952,489,800</u>

31 de diciembre del 2011			
	Plazo de tres (3) a 10 Años RD\$	Plazo de más de 10 Años RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	41,611,738	1,414,519	43,026,257
De ahorro	<u>726,078,816</u>	<u>8,700,700</u>	<u>734,779,516</u>
	<u>767,690,554</u>	<u>10,115,219</u>	<u>777,805,773</u>

17 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

31 de diciembre del 2012					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo y moneda					
A la vista	2,027,221,773	0.33%	-	-	2,027,221,773
De ahorro	105,323,772	2.70%	73,756,832	1.08%	179,080,604
A plazo	82,400	6.47%	8,012,885,148	2.25%	8,012,967,548
	<u>2,132,627,945</u>	<u>0.45%</u>	<u>8,086,641,980</u>	<u>3.23%</u>	<u>10,219,269,925</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	2,132,545,545	0.45%	204,978,181	1.45%	2,337,523,726
De 16 a 30 días	30,000	6.50%	4,984,844,554	3.45%	4,984,874,554
De 31 a 60 días	-	0.00%	26,933,291	2.40%	26,933,291
De 61 a 90 días	50,000	6.50%	998,414,552	3.02%	998,464,552
De 91 a 180 días	-	-	1,420,268,798	3.00%	1,420,268,798
De 181 a un año	-	-	451,202,604	2.90%	451,202,604
De más de un año	2,400	5.63%	-	-	2,400
	<u>2,132,627,945</u>	<u>0.45%</u>	<u>8,086,641,980</u>	<u>3.23%</u>	<u>10,219,269,925</u>
31 de diciembre del 2011					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo y moneda					
A la vista	1,618,181,488	0.24%	-	-	1,618,181,488
De ahorro	134,617,703	2.74%	69,569,162	1.05%	204,186,865
A plazo	82,400	5.41%	2,741,918,976	3.27%	2,742,001,376
	<u>1,752,881,591</u>	<u>0.43%</u>	<u>2,811,488,138</u>	<u>3.22%</u>	<u>4,564,369,729</u>
b) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	1,716,476,161	0.50%	1,144,952,160	3.14%	2,861,428,321
De 31 a 60 días	-	-	1,183,958,358	3.22%	1,183,958,358
De 61 a 90 días	50,000	2.74%	28,927,892	3.22%	28,977,892
De 91 a 180 días	-	-	121,641,755	3.22%	121,641,755
De 181 a 1 año	-	-	13,162,040	3.22%	13,162,040
De más de 1 año	36,355,430	2.75%	318,845,933	3.22%	355,201,363
	<u>1,752,881,591</u>	<u>0.55%</u>	<u>2,811,488,138</u>	<u>3.22%</u>	<u>4,564,369,729</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y de clientes fallecidos en instituciones financieras del país por RD\$38,150,861 y RD\$36,768,608, respectivamente.

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Plazo de tres (3) a 10 años	<u>644,179</u>	<u>824,454</u>

18 Fondos tomados a préstamo

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

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

31 de diciembre del 2011

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país: Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin Garantía	13.5%	2012	<u>21,251,417</u>
b) Instituciones financieras del exterior: Bladex Panamá, corresponde a US\$60,000,000	Línea de créditos	Sin Garantía	3.15%	2012	2,323,458,000
Citibank, corresponde a US\$149,410,917	Línea de créditos	Sin Garantía	1.08% hasta 5.05%	2012	5,785,794,464
BPD Internacional Bank, corresponde a US\$6,000,000	Línea de créditos	Sin Garantía	2.01%	2012	232,345,800
Mercantil Commercebank, corresponde a US\$24,194,391	Línea de crédito	Sin Garantía	2.10%	2012	936,910,848
EFG Capital Internacional, corresponde a US\$4,762,800	Línea de crédito	Sin Garantía	0.78%	2012	184,436,096
The Export Import Bank of Korea, corresponde a US\$3,314,385	Préstamo	Sin Garantía	2.41%	2015 y 2016	150,290,465
Eximbank, Republic Of China - Taiwán, corresponde a US\$764,986	Préstamo	Sin Garantía	0.90% y 2.4%	2015	7,680,320
Eximbank, Republic Of China - Taiwán, corresponde a US\$229,292	Préstamo	Sin Garantía	0.50%	2012	8,879,180
Eximbank, Rep. Of China - Taiwán, corresponde a US\$200,000	Préstamo	Sin Garantía	0.54%	2016	7,744,860
Well Fargo Bank, corresponde a US\$110,934,266	Préstamo	Sin Garantía	1.69% hasta 2.65%	2012 y 2016	<u>4,295,851,778</u>
					13,933,391,811
d) Intereses por pagar, incluyen US\$629					<u>24,358,568</u>
					<u>13,979,001,796</u>

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

19 Valores en circulación

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

	31 de diciembre del 2012	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo		
Certificados financieros	<u>68,506,506,880</u>	<u>6.66%</u>
	31 de diciembre del 2011	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
Certificados financieros	<u>66,419,567,329</u>	<u>6.50%</u>

	31 de diciembre del 2012	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
	RD\$	Anual
b) Por sector		
Público no financiero	10,655,449,986	5.76%
Privado no financiero	40,288,191,359	6.76%
Financiero	17,557,865,535	6.98%
No residente	5,000,000	2.25%
	<u>68,506,506,880</u>	<u>6.66%</u>

	31 de diciembre del 2011	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
	RD\$	Anual
Público no financiero	22,408,699,046	6.00%
Privado no financiero	36,070,925,353	6.75%
Financiero	7,933,056,930	6.80%
No residente	6,886,000	2.50%
	<u>66,419,567,329</u>	<u>6.50%</u>

	31 de diciembre del 2012	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
	RD\$	Anual
c) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	9,025,972,559	6.91%
De 16 a 30 días	5,756,615,967	6.71%
De 31 a 60 días	9,617,552,792	6.08%
De 61 a 90 días	11,961,067,251	5.96%
De 91 a 180 días	10,827,051,907	6.63%
De 181 a un año	12,180,598,595	6.57%
Más de un año	9,137,647,809	8.07%
	<u>68,506,506,880</u>	<u>6.66%</u>

	31 de diciembre del 2011	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
	RD\$	Anual
De 0 a 30 días	19,064,313,898	6.30%
De 31 a 60 días	5,711,138,719	6.21%
De 61 a 90 días	7,126,625,108	6.43%
De 91 a 180 días	10,246,130,357	6.52%
De 181 a 1 año	13,971,997,748	6.61%
Más de un año	10,299,361,499	6.90%
	<u>66,419,567,329</u>	<u>6.50%</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	31 de diciembre del 2012		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:			
Certificados financieros	<u>122,809,840</u>	<u>4,937,905,036</u>	<u>5,060,714,876</u>
	31 de diciembre del 2011		
	Clientes Fallecidos	Afectados en Garantía	Total
Valores en circulación:			
Certificados financieros	<u>107,822,085</u>	<u>4,230,305,417</u>	<u>4,338,127,502</u>

20 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, (incluye US\$861,562 en 2012 y US\$4,638,962 en 2011) (a)	3,366,840,990	955,345,749
Obligaciones financieras a plazo, (incluye US\$27,883,450 en 2012 y US\$253,942,308 en 2011) (b)	1,122,621,141	9,833,738,117
Partidas no reclamadas por terceros, (incluye US\$655,430 en 2012 y US\$597,752 en 2011)	150,574,464	123,069,207
Acreedores diversos:		
Comisiones por pagar	36,028,211	15,121,804
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	8,757,610	19,248,526
Impuestos retenidos a terceros por pagar	28,939,423	19,044,316
Transacciones ATH y ACH	3,515,753	76,333,936
Otros acreedores diversos	1,105,083,874	790,666,500
Provisión para operaciones contingentes, (incluye US\$2,403,263 en 2012 y US\$1,129,315 en 2011) (c)	147,165,154	137,138,828
Otras provisiones:		
Impuesto 1% sobre activos productivos	118,694,494	120,039,421
Provisión para litigios	105,393,845	94,976,845
Bonificación funcionarios y empleados	1,021,817,291	801,086,486
Saneamiento de otros activos y pasivos	-	4,740,658
Programa de prevención de Riesgo Sistémico	96,782,200	70,000,000
Fondo de contingencia	62,850,925	31,294,013
Gastos acumulados por pagar	139,094,276	162,978,740
Para tarjetas de crédito y transacciones electrónicas	34,024,000	156,687,504
Aportaciones extraordinarias al Plan de Pensiones	1,274,092,788	360,476,569
Otras provisiones, (incluye US\$5,920 en 2012)	62,764,147	215,988,027
Partidas por imputar, (incluye US\$640,347 en 2012 y US\$905,116 2011) (d)	272,969,597	140,764,006
Fondos en administración		
Sector Público	67,024,280	57,670,316
	<u>9,225,034,463</u>	<u>14,186,409,568</u>

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

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

(c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver nota 15).

(d) 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.

21 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros no consolidados y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	2,292,767,360	3,144,998,868
Más (menos) ajustes fiscales:		
Ingresos exentos provenientes de inversiones en valores	(2,235,797,274)	(1,339,563,612)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en acciones	(976,863,161)	(762,419,560)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	81,921,968	54,795,503
Efecto fiscal de activos fijos	(80,151,577)	(59,531,938)
Otras partidas no deducibles	<u>912,849,686</u>	<u>305,073,056</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>(5,272,998)</u>	<u>1,343,352,317</u>

Según el Artículo 403 del Código Tributario de la República Dominicana el impuesto sobre la renta a pagar será el 29% de su renta neta imponible o el 1% de sus activos fijos netos.

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

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Renta neta imponible	-	1,343,352,317
Tasa impositiva	29%	29%
Impuesto sobre la renta determinado	-	389,572,172
Anticipos pagados	(297,290,996)	(429,214,839)
Saldo a favor de años anteriores	(100,000,000)	(60,357,333)
Ajuste al saldo a favor de años anteriores (i)	(118,869,738)	-
Crédito fiscal por retención sobre dividendos recibidos (ii)	(19,788,807)	-
Saldo a favor al final del período (iii)	<u>(535,949,541)</u>	<u>(100,000,000)</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado no consolidado de resultados se compone de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corriente	-	389,572,172
Impuesto años anteriores (i)	(81,753,044)	-
Retenciones sobre dividendos recibidos	-	44,081,579
	<u>(81,753,044)</u>	<u>433,653,751</u>

- (i) Al 31 de diciembre del 2012, el impuesto de años anteriores y el ajuste al saldo a favor del año anterior corresponden a la diferencia entre el saldo a favor registrado y finalmente declarado.
- (ii) Corresponde al impuesto retenido y pagado a la Dirección General de Impuestos Internos por concepto de dividendos recibidos en efectivo acorde con las tasas impositivas vigentes.
- (iii) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo a favor se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales no consolidados -base regulada que se acompañan.

El 8 de febrero del 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometieron a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta que podrán compensar en el futuro.

22 Patrimonio

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\$
Saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000,000</u>	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000,000</u>

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

- a) RD\$50,000,000 capital inicial según Ley No. 6133 del 17 de diciembre de 1962, que modificó el Artículo 4 de la Ley Orgánica del Banco.
- b) RD\$200,000,000 mediante la entrega por el Estado en 1988 de vales certificados emitidos por la Tesorería Nacional.

- c) RD\$1,750,000,000 mediante bono emitido por el Estado de República Dominicana a favor del Banco conforme Ley No. 99-01 del 5 de abril de 2001, que modificó el Artículo 4 de la Ley Orgánica del Banco.
- d) RD\$1,500,000,000 mediante bono emitido por el Estado de República Dominicana a favor del Banco, conforme Ley No. 121-05 del 7 de abril de 2005.

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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

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

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

Mediante la Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del 12 de enero del 2012, el Consejo de Directores aprobó la distribución de utilidades del 2010 por RD\$2,603,695,777 de la siguiente manera:

- i) RD\$911,293,522 transferidos a reserva patrimonial.
- ii) RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional.
- iii) RD\$6,750,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- iv) RD\$390,554,367 para compensación de deudas del Estado Dominicano.
- v) RD\$1,220,098 entregados en efectivo al Estado Dominicano.

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

- i) RD\$868,413,197 transferidos a reserva patrimonial.
- ii) RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional.
- iii) RD\$6,000,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- iv) RD\$372,177,084 para compensación de deudas del Estado Dominicano, de los cuales al 31 de diciembre del 2011 se han utilizado RD\$184,415,059.
- v) RD\$1,159,590,281 para ser entregados al Estado Dominicano.

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

También, de acuerdo con la Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del 13 de enero del 2012, el Consejo de Directores conoció y aprobó que, de las utilidades disponibles para distribución a ser entregadas en efectivo al Estado Dominicano y las correspondientes al 15% para cubrir sus deudas, así como las utilidades por esos conceptos correspondientes al año 2010, sean distribuidas en dividendo al Estado Dominicano o capitalizadas, a solicitud del Ministerio de Hacienda y que, previo a su entrega o capitalización, se presenten a conocimiento y aprobación del Consejo de Directores.

Otras reservas patrimoniales

El Banco acorde con su Ley Orgánica segrega hacia reservas patrimoniales, el 35% de la ganancia neta anual. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el Banco segregó por concepto de reserva patrimonial un total de RD\$777,550,989 y RD\$868,413,198, respectivamente.

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

Superávit por revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de los resultados netos por revaluación fue de RD\$915,737,358. El Banco en función a la prelación establecida consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

23 Límites legales y relaciones técnicas

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

2012		
Concepto de Límite	Según Normativa	Entidad
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	RD\$ 21,838,143,247	21,860,549,209
Encaje legal en US\$	301,461,919	316,254,820
Índice de solvencia (a)	10.00%	17.11%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	2,598,505,360	1,812,961,046
Sin garantías reales	1,299,252,680	951,017,014
Partes vinculadas	6,496,263,399	5,458,665,119
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,443,737,182	34,564,643
Entidades no financieras (b)	1,221,868,591	30,495,935
Entidades de apoyo y servicios conexos (b)	2,443,737,182	4,107,215,335
Propiedad, muebles y equipos	12,992,526,798	5,632,111,759
Contingencias (b)	38,977,580,394	7,512,353,580
Financiamientos en moneda extranjera (c)	<u>3,665,605,772</u>	<u>2,143,944,876</u>
2011		
Concepto de Límite	Según Normativa	Entidad
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	RD\$ 21,580,482,297	21,613,763,773
Encaje legal en US\$	321,609,793	608,770,767
Índice de solvencia (a)	10.00%	15.45%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	2,471,374,455	2,280,182,665
Sin garantías reales	1,235,687,228	760,658,706
Partes vinculadas	6,178,436,138	5,219,934,519
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	2,288,226,984	33,245,199
Entidades no financieras (b)	38,374,100	39,003,636
Entidades de apoyo y servicios conexos (b)	2,288,226,984	3,890,885,503
Propiedad, muebles y equipo	12,356,872,277	5,848,636,717
Contingencias (b)	37,070,616,831	9,280,309,281
Financiamientos en moneda extranjera (c)	<u>3,432,340,476</u>	<u>483,001,579</u>

- (a) El patrimonio técnico ajustado por riesgo de liquidez y mercado, base para la determinación del índice de solvencia, no considera los efectos de lo indicado en literal y lo expresado en el siguiente párrafo (b).
Mediante la Circular SB: ADM/0600/10 del 10 de diciembre del 2010, la Superintendencia autorizó al Banco a considerar para la determinación del coeficiente de solvencia el riesgo de mercado para las inversiones en títulos, bonos y otras obligaciones financieras emitidas por empresas públicas, mixtas o privadas que cuenten con la garantía explícita del Estado Dominicano, al igual que se asigne cero ponderación de riesgo a las operaciones contingentes del mismo Estado Dominicano.
- (b) Mediante circular SB: ADM/0889/12 del 8 de febrero del 2012, la Superintendencia de Bancos autorizó que los préstamos otorgados a los Organismos del Sector Público definidos en el Artículo 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.
El Banco posee exceso en inversiones en acciones, los cuales fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera establece un plazo de cinco (5) años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente, para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la Ley. El Poder Ejecutivo autorizó al Banco cinco (5) años que terminó en el 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos en la circular administrativa ADM 0301/09 extendió dicho plazo hasta julio del 2012. Las inversiones mantenidas por el Banco en la Compañía de Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones, fueron transferidas a la Compañía Tenedora Banreservas, S. A. Asimismo, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que en la determinación del límite de inversiones se considere como parte del capital las reservas patrimoniales. En fecha 5 de diciembre del 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 Banco, hasta tanto se obtenga la aprobación de la modificación de la Ley Monetaria y Financiera.
- (c) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, con vencimiento de un año, los autorizados por el Banco Central para cubrir la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo, S. A. y las partidas que originalmente fueron operaciones contingentes de comercio exterior y que posteriormente se convierten en financiamientos directos del Banco, acorde con la Comunicación No. 36397 del Banco Central del 12 de septiembre de 2001, que modifica el párrafo único del Ordinal 1 de la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 7 de octubre de 1999.

24 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	1,526,777,672	3,835,150,238
Otras garantías otorgadas	185,880,592	273,476,438
Cartas de crédito emitidas no negociadas	395,593,755	513,533,184
Líneas de crédito de utilización automática	5,404,101,561	4,658,149,421
	<u>7,512,353,580</u>	<u>9,280,309,281</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$147,165,154 y RD\$137,138,828, respectivamente.

(b) Arrendamiento de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican algunas de sus oficinas administrativas, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$240,605,000 y RD\$195,749,000, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados no consolidados - base regulada que se acompañan.

(c) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$375,620,000 y RD\$372,355,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados no consolidados - base regulada que se acompañan.

(d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 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 del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$221,352,000 y RD\$110,545,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados no consolidados - base regulada que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$351,519,000 y RD\$271,046,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados no consolidados - base regulada que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

Tarjetas de crédito MasterCard

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de la marca MasterCard en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco consolidado 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 perpetua, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

Tarjetas de crédito Visa

El Banco consolidado 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 Consolidado 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 del 2012 y 2011, 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 del 2012 y 2011, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$105,393,845 y RD\$94,976,845, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los balances generales no consolidados - base regulada que se acompañan.

(h) Impuesto a activos financieros

El Artículo 12 de la Ley No. 139-11 del 22 de junio del 2011, por un período de dos (2) años a partir de la promulgación de la Ley, estableció un impuesto anual de un 1% sobre los activos financieros productivos promedio netos de algunas partidas exentas y exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. El Artículo 40 de la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre del 2012, extendió hasta el 31 de diciembre del 2013 el período de vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el gasto registrado por este concepto es de aproximadamente RD\$730,200,437 y RD\$583,366,000 el cual se incluye dentro del renglón de otros gastos operativos en el estado de resultado no consolidado - base regulada que se acompaña.

25 Cuentas de orden por fondos en administración

Las cuentas de orden por fondos en administración, incluidas en el balance de las cuentas de que se presentan en el balance general, consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Fondo para préstamos PROMIPYME	568,278,164	355,390,361
Fondo para préstamos para		
Comunidad Digna PROMIDIGNA	98,172	98,172
PROMIPYME - PROCREA	186,438	414,272
Recursos SEH -P ETROCARIBE	208,559	208,559
PROMICENTRAL	809,137,159	1,309,273,295
PROMIPYME - Fondos Fonper	737,859,215	413,941,902
Créditos PROMIPYME - PRESAAC	19,153,378	43,835,679
Créditos PROAPA	28,231,724	29,420,610
Créditos MI PRIMER PROGRESO	20,366,419	30,282,281
Créditos MI PRODEMICRO	12,475,776	8,600,649
Banca Solidaria	56,842,147	-
	<u>2,252,837,151</u>	<u>2,191,465,780</u>

26 Ingresos y gastos financieros

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos comerciales:		
Comerciales	12,572,443,957	11,002,975,251
De consumo	2,985,926,340	2,684,703,703
Hipotecarios	1,448,475,113	1,165,831,483
Sub-total	<u>17,006,845,410</u>	<u>14,853,510,437</u>
Por inversiones:		
Otros instrumentos de deuda	4,197,677,290	2,692,519,451
Ganancias por inversiones	291,846,556	55,545,859
Total	<u>21,496,369,256</u>	<u>17,601,575,747</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(2,392,947,042)	(2,018,470,378)
Valores en poder del público	(5,557,063,062)	(3,482,833,213)
Sub-total	<u>(7,950,010,104)</u>	<u>(5,501,303,591)</u>
Por inversiones:		
Amortización de primas por otras inversiones en instrumentos de deuda	(95,666,327)	(75,516,628)
Pérdida en venta de inversiones	(407,581)	(17,166,548)
	<u>(96,073,908)</u>	<u>(92,683,176)</u>
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	(337,839,476)	(224,465,075)
Total	<u>(8,383,923,488)</u>	<u>(5,818,451,842)</u>

27 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Ingresos de cambio:		
Por cartera de crédito	1,665,789,873	1,187,946,856
Por inversiones	74,129,870	73,365,752
Por disponibilidades	519,010,216	443,618,694
Por cuentas a recibir	268,349,425	208,076,141
Por inversiones no financieras	1,709,443	2,683,413
Por otros activos	845,255	3,543,490
Por depósitos del público	20,170,612	164,147
Otras diferencias en cambio	2,614,181	557,888
Sub-total	<u>2,552,618,875</u>	<u>1,919,956,381</u>
Gastos de cambios:		
Por depósitos del público	(1,981,312,981)	(1,453,978,741)
Por financiamientos obtenidos	(447,703,187)	(279,035,365)
Por obligaciones financieras	(52,433,885)	(28,498,683)
Por cartera de crédito	(174,232,407)	(51,863,080)
Por inversiones	(1,741,527)	(103,561)
Por disponibilidades	(6,359,042)	(1,758,420)
Por cuentas a recibir	(1,599,386)	-
Por otros activos	(464,857)	-
Por inversiones no financieras	(4,722)	-
Por otros pasivos	(3,496,786)	(2,269,812)
Sub total	<u>(2,669,348,780)</u>	<u>(1,817,507,662)</u>
	<u>(116,729,905)</u>	<u>102,448,719</u>

28 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	121,087,934	108,820,425
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	12,008,862	12,812,011
Por cobranzas	5,236,173	3,377,425
Por tarjetas de crédito	368,725,639	349,129,578
Otras comisiones	1,712,238,704	1,541,408,411
Por cartas de crédito	28,613,071	28,334,269
Por garantía otorgadas	31,982,252	79,182,116
	<u>2,279,892,635</u>	<u>2,123,064,235</u>
Comisiones por cambios:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	746,898,387	730,515,041
Ingresos diversos:		
Por disponibilidades	17,213,073	24,191,172
	<u>3,044,004,095</u>	<u>2,877,770,448</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	18,531,567	29,087,684
Por otros servicios	182,251,709	177,644,649
	<u>200,783,276</u>	<u>206,732,333</u>
Gastos diversos:		
Por cambios de divisas	7,466,897	41,115,736
Otros gastos operacionales diversos	61,749,394	58,374,083
	<u>269,999,567</u>	<u>306,222,152</u>

29 Otros ingresos (gastos)

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	114,073,818	300,889,662
Disminución de provisiones para activos riesgosos	251,576,140	294,883,548
Por inversiones no financieras	982,444,465	845,659,138
Por venta de bienes	67,834,372	41,552,995
Arrendamientos de bienes	14,530,517	14,282,160
Otros	199,087,090	282,357,291
	<u>1,629,546,402</u>	<u>1,779,624,794</u>
Otros gastos:		
Pérdida por participación de otras empresas	10,772,997	2,000,000
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	23,990,616	17,199,654
Pérdida en venta de bienes	2,378,465	-
Otros gastos:		
En cuentas a recibir	10,588,001	24,752,087
Sanción por incumplimiento	122,978	708,303
Donaciones efectuadas	8,113,076	9,463,244
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	117,228,423	10,837,159
Otros	185,067,281	241,666,723
	<u>358,261,837</u>	<u>306,627,170</u>
	<u>1,271,284,565</u>	<u>1,472,997,624</u>

30 Remuneraciones y beneficios sociales

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	4,021,998,864	3,513,000,767
Seguros sociales	364,864,140	334,807,478
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	1,641,015,117	705,630,679
Otros gastos del personal	<u>1,638,645,323</u>	<u>1,530,665,885</u>
	<u>7,666,523,444</u>	<u>6,084,104,809</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen aproximadamente RD\$535,131,000 y RD\$440,811,000, respectivamente, de retribución de personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante, excluyendo los miembros del Consejo de Directores.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el número de empleados es de 7,233 y 7,097, respectivamente.

31 Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

	2012		2011	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	116,896,988,122	1,170,849,233	102,297,219,681	777,422,940
Pasivos sensibles a tasas	<u>(139,570,460,427)</u>	<u>(2,004,671,908)</u>	<u>(69,346,410,614)</u>	<u>(1,384,201,264)</u>
Posición neta	<u>(22,673,472,305)</u>	<u>(833,822,675)</u>	<u>32,950,809,067</u>	<u>(606,778,324)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>530,299,116</u>	<u>81,225,821</u>	<u>42,712,629</u>	<u>101,986,853</u>

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	31 de diciembre del 2012					
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos						
disponibles	42,755,245,486	-	-	-	-	42,755,245,486
Inversiones	3,925,919,412	940,533,818	586,733,709	11,730,920,257	17,313,071,146	34,497,178,342
Cartera de créditos	48,968,377,380	9,810,960,866	23,926,517,543	47,769,029,897	24,101,617,543	154,576,503,229
Deudores por aceptaciones	190,244,368	3,329,847	-	-	-	193,574,215
Inversiones en acciones	-	-	-	-	4,172,275,913	4,172,275,913
Cuentas por cobrar	117,954,016	6,123,977,244	-	-	27,403,291	6,269,334,551
Otros activos (i)	61,975,152	115,950,479	-	-	22,893,923	200,819,554
Total activos	<u>96,019,715,814</u>	<u>16,994,752,254</u>	<u>24,513,251,252</u>	<u>59,499,950,154</u>	<u>45,637,261,816</u>	<u>242,664,931,290</u>

31 de diciembre del 2012						
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Pasivos						
Obligaciones con el público	95,710,212,978	7,183,728,365	16,115,123,332	2,971,416,445	1,842,954,546	123,823,435,666
Depósitos en instituciones financieras del país	7,322,398,280	1,025,397,843	1,871,471,402	2,400	-	10,219,269,925
Valores en circulación	14,782,588,526	21,578,620,043	23,007,650,502	9,137,647,809	-	68,506,506,880
Fondos tomados a préstamos	1,292,313,297	4,290,744,578	9,470,779,970	1,013,518,748	-	16,067,356,593
Aceptaciones en circulación	190,244,368	3,329,847	-	-	-	193,574,215
Otros pasivos (ii)	5,577,971,912	-	193,095,281	240,607,256	2,326,001,468	8,337,675,917
Total pasivos	124,875,729,361	34,081,820,676	50,658,120,487	13,363,192,658	4,168,956,014	227,147,819,196
31 de diciembre del 2011						
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	51,423,746,170	-	-	-	-	51,423,746,170
Inversiones y rendimientos por cobrar	4,344,901,718	1,310,401,615	1,268,434,136	12,987,612,372	14,615,762,023	34,527,111,864
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	6,193,905,196	4,387,593,933	33,371,662,509	41,214,509,687	34,836,566,372	120,004,237,697
Deudores por aceptaciones	34,367,630	42,918,645	-	-	-	77,286,275
Inversiones en acciones	-	-	-	-	3,964,047,497	3,964,047,497
Cuentas por cobrar	769,868,347	7,744,860,000	15,988,189,657	-	35,604,181	24,538,522,185
Otros activos (i)	67,692,274	132,060,196	-	-	22,558,774	222,311,244
Total activos	62,834,481,335	13,617,834,389	50,628,286,302	54,202,122,059	53,474,538,847	234,757,262,932
Pasivos						
Obligaciones con el público	97,023,082,106	8,078,267,606	14,198,453,716	2,411,963,527	1,570,001,414	123,281,768,369
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,861,428,322	1,212,936,250	134,803,794	318,512,755	36,688,608	4,564,369,729
Valores en circulación	19,064,313,898	12,837,763,827	24,218,128,105	10,191,539,414	107,822,085	66,419,567,329
Fondos tomados a préstamos	1,796,200,912	4,192,321,627	6,250,818,313	1,738,799,435	861,509	13,979,001,796
Aceptaciones en circulación	34,367,630	42,918,645	-	-	-	77,286,275
Otros pasivos (ii)	11,409,440,903	-	342,358,092	202,869,547	-	11,954,668,542
Total pasivos	132,188,833,771	26,364,207,955	45,144,562,020	14,863,685,678	1,715,374,616	220,276,663,040

(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:

	2012		2011	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Razón de liquidez:				
A 15 días ajustada	90.03%	186.44%	80.82%	106.10%
A 30 días ajustada	171.90%	253.08%	92.58%	98.38%
A 60 días ajustada	157.55%	172.29%	83.48%	91.07%
A 90 días ajustada	<u>134.69%</u>	<u>166.13%</u>	<u>82.49%</u>	<u>78.61%</u>
Posición:				
A 15 días ajustada	(1,243,412,547)	199,630,240	(2,771,843,817)	32,093,946
A 30 días ajustada	12,028,679,401	391,002,954	(1,059,737,654)	(9,483,942)
A 60 días ajustada	13,816,611,359	275,523,844	(3,576,494,941)	(58,199,198)
A 90 días ajustada	10,813,767,108	263,767,694	(4,571,025,455)	(163,773,402)
Global (meses)	<u>(9.41)</u>	<u>(21.13)</u>	<u>(7.42)</u>	<u>(17.75)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Banco cerró con una cobertura de 171.90% y 92.58% en moneda nacional y 253.08% y 98.38% en moneda extranjera, respectivamente, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados; al 31 de diciembre del 2012 y 2011 esta razón arrojó un 134.69% y 82.49% en moneda nacional y 166.13% y 78.61% en moneda extranjera, respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 vencen 9.41 y 7.42 y 21.13 y 17.75 meses, respectivamente, antes que los pasivos.

32 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presenta a continuación:

	2012		2011	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	42,755,245,486	42,755,245,486	51,423,746,170	51,423,746,170
Inversiones, neto (a)	34,481,877,382	N/D	34,444,219,123	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	149,328,646,270	N/D	115,272,875,292	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	<u>4,003,764,672</u>	<u>N/D</u>	<u>3,798,461,393</u>	<u>N/D</u>
	<u>230,569,533,810</u>		<u>204,939,301,978</u>	
Pasivos				
Obligaciones con el público	123,823,435,666	N/D	123,281,768,369	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país	10,219,269,925	N/D	4,564,369,729	N/D
Valores en circulación (a)	68,506,506,880	N/D	66,419,567,329	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	<u>16,067,356,593</u>	<u>N/D</u>	<u>13,979,001,796</u>	<u>N/D</u>
	<u>218,616,569,064</u>		<u>208,244,707,223</u>	

N/D No disponible.

- (a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones. No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros ascendía a RD\$34,564,643 y RD\$33,245,199 el valor de mercado era de RD\$110,361,032 y RD\$79,969,896, respectivamente.

33 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son:

	Al 31 de diciembre del 2012			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	77,682,882,129	914	77,682,883,043	Sin garantía
Vinculados a la administración	<u>5,391,587,251</u>	<u>19,369,888</u>	<u>5,410,957,139</u>	<u>3,710,659,533</u>

	Al 31 de diciembre del 2011			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	32,438,543,610	-	32,438,543,610	Sin garantía
Vinculados a la administración	<u>5,109,297,014</u>	<u>110,637,505</u>	<u>5,219,934,519</u>	<u>3,664,428,378</u>

Los créditos vinculados a la propiedad corresponden a los créditos al Estado Dominicano y sus dependencias, los cuales son excluibles en la determinación de las relaciones técnicas de la cartera de créditos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los créditos vinculados a la administración del Banco incluyen RD\$5,410 y RD\$4,057 millones, respectivamente, los cuales fueron concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas partes no vinculadas.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificada por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 incluyen:

	2012		2011	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	77,682,883,043	4,671,488,463	32,438,543,610	3,221,448,309
Depósitos a la vista	21,924,272,170	317,541,593	25,389,382,515	287,962,478
Depósitos de ahorro	1,356,991,894	-	1,038,048,182	4,309,574
Otras inversiones en instrumentos de deuda	18,047,940,419	2,147,884,394	22,129,659,132	1,385,210,095
Valores en circulación	11,723,548,845	(1,245,414,064)	24,157,383,157	(848,309,525)
Rendimientos por cobrar	338,244,289	-	337,952,633	-
Cuentas a recibir	18,205,981,660	-	7,744,860,000	-
Otros pasivos	<u>232,061,354</u>	<u>-</u>	<u>9,469,249,822</u>	<u>-</u>

Otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011 incluyen:

	2012		2011	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	5,410,957,139	707,832,682	5,219,934,519	602,340,799
Cuentas corrientes	291,419,416	(996,010)	128,315,108	(2,193,978)
Depósitos de ahorro	23,203,175	(445,577)	29,094,598	(438,152)
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,259,881,987	(66,485,094)	907,390,831	(44,975,988)
Depósitos funcionarios y empleados	2,609,045,659	323,851,507	2,364,179,252	207,565,280
Cuentas a recibir	6,115,153	-	252,219	-
Otros pasivos	22,406,876	-	13,964,526	-
Inversión en acciones	3,764,747,232	810,014,464	3,639,244,783	708,385,000
Arrendamiento de bienes	-	12,575,517	-	12,062,000
Gastos pagados por anticipado	148,119,693	-	144,815,937	-
Donaciones	-	-	-	(7,000,000)
Primas de seguros amortizadas	-	(169,196,036)	-	(136,141,727)
Ingresos cobros de parqueo	-	420,000	-	720,160
Gastos por Plan Patronal ARS Ley	-	(188,995,475)	-	(167,059,361)

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 del 2001 que estableció el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana. Las contribuciones a este Plan por parte del Banco corresponden al 12.5% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados, más el 2.5% de las utilidades brutas del Banco, según lo establece el estatuto del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores del Banco. El Banco también puede hacer aportaciones extraordinarias en base a resultados de estudios actuariales. Un resumen de la información financiera del plan (no auditada), es como sigue:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Valor presente de las obligaciones pasadas	(11,688,220,629)	(10,403,053,691)
Activos netos del Plan	5,463,018,058	4,614,498,848
Posición neta del Fondo	(6,225,202,571)	(5,788,554,843)

El gasto contabilizado durante los años 2012 y 2011 fue de de RD\$1,641,015,117 y RD\$705,630,000, respectivamente, incluyendo aportaciones extraordinarias por RD\$242,300,000 en ambos años y pasivo reconocido por RD\$904,613,632 en el año 2012 con el propósito de cubrir el pasivo faltante hasta el año 2019 según autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La Superintendencia de Bancos mediante circular SB: ADM/0681/10 del 31 de diciembre del 2010 no objetó que el Banco registrará a partir del año 2011, anualmente un cargo extraordinario de RD\$242.3 mil por un período de nueve (9) años, para poder cubrir el déficit actuarial determinado conforme estudio actuarial realizado en el año 2007. Para tal efecto, se requería que el Banco remitiera a la SIB el Acta de la Junta de Directores donde se aprueba la transacción, un estudio con sus recomendaciones relativas a la situación financiera y su viabilidad durante los próximos nueve (9) años y el balance del déficit actuarial del plan al 31 de diciembre del 2010. Esta información fue suministrada a la SIB con la Comunicación ADM-1384-11 del 14 de marzo del 2011.

- b) Los empleados que se encuentran afiliados al Sistema de Seguridad Social de República Dominicana, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo del 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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Castigo de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	480,745,404	929,212,584
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	190,854,310	13,247,011
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	346,561,146	2,975,556,595
Transferencias entre provisión de cartera de créditos y provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	342,285,571	1,058,752,072
Transferencias entre provisión de rendimientos por cobrar y provisión de cartera de créditos	206,510,634	2,270,000
Transferencias entre provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos y provisión de cartera de créditos	3,700,000	-
Transferencias entre provisión para contingencias y provisión de cartera de créditos	55,900,000	49,700,000
Transferencias entre provisión para inversiones y provisión de cartera de créditos	64,700,000	54,025,152
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	11,675,594	23,461,870
Intereses de los valores del Tesorero Nacional	6,000,000	6,750,000
Amortización de valores del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	777,550,989	868,413,198
Transferencia descuentos de facturas a cartera de créditos	11,939,136,865	-
Ganancia por participación en empresas vinculadas	815,514,464	710,385,000
Pérdida por participación en empresas vinculadas	5,500,000	2,000,000
Compensación de deuda del Estado Dominicano	<u>220,492,193</u>	<u>150,145,150</u>

36 Otras revelaciones

(a) Ley No. 253-12

Mediante la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre del 2012, se modificó el Artículo 308 del Código Tributario de la República Dominicana establecido a través de la Ley No. 11-92 y sus modificaciones, para que quienes paguen o acrediten en cuenta de dividendos o que de cualquier forma distribuyan utilidades de fuente dominicana a personas físicas, jurídicas o entidades, residentes o no residentes, deberán retener e ingresar a la Administración Tributaria, como pago único y definitivo, el 10% de ese monto.

37 Hechos posteriores al cierre

a) En fecha 1ro. de febrero de 2013, el Banco emitió bonos de deuda subordinada por US\$300,000,000 a una tasa de interés de 7% anual por 10 años, con vencimiento en el 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 bonos no serán redimidos antes de la fecha de vencimiento de los mismos.
- Los bonos no cuentan con garantías del Banco.
- En caso de banca rota, liquidación o disolución del Banco bajo las leyes dominicanas, el pago de los bonos estará supeditado a todas las obligaciones existentes y futuras denominadas como "*Senior Obligations*", las cuales incluyen los demás pasivos del Banco.
- La deuda subordinada puede ser utilizada para computar como parte del capital secundario a los fines de determinar el patrimonio técnico del Banco.

b) En fecha 13 de febrero de 2013, mediante la circular SB: No. 002/12, la Superintendencia de Bancos aprobó y puso en vigencia el Instructivo de Aplicación de los Reglamentos sobre Fideicomiso y Agente de Garantías derivados de la Ley No. 189-11 sobre el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso. El mismo tiene la finalidad de establecer el procedimiento que deberán seguir las Entidades de Intermediación Financiera, Instituciones Bancarias del Exterior y Personas Jurídicas de Objeto Exclusivo, para obtener la no objeción de la Superintendencia de Bancos o la autorización de la Junta Monetaria, según sea el caso, para ofrecer los servicios de fideicomiso y como agente de garantías.

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

–Obligaciones subordinadas
–Utilidad por acción
–Otras revelaciones

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

Bancos Corresponsales en el Exterior

POR ORDEN ALFABÉTICO

Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.

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

Banco Popular Español

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

Bank of America, N.A.

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

BNP Paribas

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

Oficina de Representación en New York

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

BPD International Bank

90 Broad Street, 5th Floor
New York, NY 10004 USA
Tel: (212) 506-0600
Fax:(212) 785-3060
SWIFT:BPBUS33
www.bpdbank.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
Fax: (212) 816-1005
SWIFT: CITIUS33
www.citigroup.com

Sucursal República Dominicana

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

Commerzbank AG

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

Oficina de Representación en Panamá

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

Deutsche Bank Trust Company, N.A.

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

Oficina de Representación en Miami

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

EFG Bank

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

Oficina de Representación en Miami

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

JPMorgan Chase Bank, N.A.

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

Oficina de Representación en Panamá

Torre de Las Americas
PO Box 0832-01794 WTC
Floor 28-STE2802
Panamá, Panamá
Tel: 507-307 9702

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

Standard Chartered Bank,

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

Oficina en New York

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

Oficina de Representación en Miami

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

U.S Century Bank

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

UniCredit Bank, S.P.A.

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

Oficina de Representación en New York

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

Wells Fargo Bank

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

Oficina de Representación en República Dominicana

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

Presencia de Banreservas en todo el país



Oficinas

Azua / 1
Baní / 2
Barahona / 1
Bávaro / 3
Boca Chica / 1
Bonao / 2
Constanza / 1
Cotuí / 1
Dajabón / 1
Distrito Nacional / 59
El Mamey / 1
Elías Piña / 1
El Seybo / 1
Esperanza / 1
Gaspar Hernández / 1
Gurabo / 1
Haina / 1
Haina Oriental / 1
Higüey / 3
Hato Mayor / 1
Jarabacoa / 1
Jimaní / 1
La Romana / 3
Las Matas de Farfán / 1
Las Terrenas / 1
La Vega / 1
Licey al Medio / 1
Maimón / 1
Mao / 1
Moca / 2
Montecristi / 1
Monte Plata / 1
Nagua / 2
Navarrete / 1
Neyba / 1
Nizao / 1
Pedernales / 1
Padre Las Casas / 1
Playa Dorada / 1
Puerto Plata / 3
Sabana de la Mar / 1
Sabaneta / 1
Salcedo / 1
Samaná / 1
Sánchez / 1
San Cristóbal / 2
San Francisco de Macorís / 3
San Isidro / 1
San José de Ocoa / 1
San José de las Matas / 1
San Juan de la Maguana / 1
San Pedro de Macorís / 3
Santiago / 15
Sosúa / 1
Tamayo / 1
Tamboril / 1
Tenares / 1
Villa Altagracia / 1
Villa Rivas / 1
Villa Tapia / 1

BANRESERVAS EN EL 2012

- RD\$246,347** ▶▶ Millones en Activos
 - 30.5%** ▶▶ Participación en mercado de bancos múltiples –líder–
 - 25.3%** ▶▶ Participación en el sistema financiero nacional –líder–
 - AA–** ▶▶ Calificación Largo Plazo (DOM) –Fitch Ratings–
 - F-1+** ▶▶ Calificación Corto Plazo (DOM) –Fitch Ratings–
 - 17.11%** ▶▶ Indicador de Solvencia
 - 0.98%** ▶▶ ROA
 - 13.67%** ▶▶ ROE
- 154,525** ▶▶ Cantidad de Préstamos
- RD\$149,329** ▶▶ Millones en préstamos netos
- RD\$2,588,189** ▶▶ Cuentas de Captaciones
- RD\$202,549** ▶▶ Millones en Captaciones
- 362,625,409** ▶▶ Transacciones en Canales Electrónicos
- 36,659,854** ▶▶ Transacciones en Cajeros Automáticos Banreservas
 - 428** ▶▶ Cajeros automáticos
 - 149** ▶▶ Oficinas
 - 50** ▶▶ Bancas a Distancia
 - 14** ▶▶ Centros de Caja