

MEMORIA 2014



DOMINICANOS ORGULLO DE ORIGEN





CONTENIDO

- 3 DESEMPEÑO FINANCIERO
- 5 CONSEJO DE DIRECTORES
- 9 CARTA DEL ADMINISTRADOR GENERAL
- 15 GOBIERNO CORPORATIVO:
CONSEJO DE DIRECTORES Y ADMINISTRACIÓN GENERAL
 - CONSEJO DE DIRECTORES Y ADMINISTRACIÓN GENERAL
 - MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES
 - PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LA INSTITUCIÓN
- 21 ORGULLO DE ORIGEN
- 25 EL BANCO EN EL 2014
 - ENTORNO ECONÓMICO Y DESEMPEÑO FINANCIERO
- 41 NEGOCIOS
 - PERSONALES
 - CORPORATIVOS Y EMPRESARIALES
 - INTERNACIONALES E INSTITUCIONALES
 - GUBERNAMENTALES
 - NUEVAS ÁREAS
- 49 TESORERÍA, BANCA DE INVERSIÓN Y MERCADOS DE CAPITALES
 - DIRECCIÓN MESA DE DINERO
 - DIRECCIÓN MESA DE CAMBIO
 - DIRECCIÓN MESA DE TÍTULOS
 - DIRECCIÓN DE BANCA DE INVERSIÓN
 - DIRECCIÓN DE MERCADO DE CAPITALES
- 53 BANCARIZACIÓN Y CANALES ALTERNOS
- 59 CAPITAL HUMANO
 - APOYO AL FORTALECIMIENTO Y OPTIMIZACIÓN COMERCIAL
 - DE LAS UNIDADES DE SERVICIO, FOCUS
 - DESARROLLO DEL CAPITAL HUMANO
 - RECLUTAMIENTO Y SELECCIÓN DEL PERSONAL
 - OPTIMIZACIÓN DE LA COMPENSACIÓN
 - ACTIVIDADES DE INTEGRACIÓN
 - FOMENTO DE UN CLIMA LABORAL POSITIVO
- 65 RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA
- 69 FUNDACIÓN RESERVAS
 - FINANCIAMIENTO
 - FORTALECIMIENTO Y APOYO
 - ALIANZAS
- 75 ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA
(CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES)
31 DE DICIEMBRE DE 2014

DESEMPEÑO FINANCIERO

	En Millones de RD\$	
	2013	2014
Total de Activos	307,236.3	348,503.0
Fondos Disponibles	59,705.8	73,711.1
Inversiones Totales Netas	46,139.9	34,537.4
Cartera de Préstamos Neta	190,510.0	226,890.1
Total Depósitos	246,081.3	260,335.3
Depósitos a la Vista	52,050.0	45,043.3
Depósitos de Ahorro	69,977.5	85,217.8
Certificados Financieros y a Plazo	124,053.8	130,074.1
Patrimonio Total	19,650.4	23,760.4
Ingresos Totales	32,061.3	39,015.1
Gastos Totales	27,014.6	31,995.5
Ingresos Financieros	26,686.8	31,706.2
Ingresos Operacionales	3,356.1	4,229.3
Utilidades antes de Impuestos	5,428.4	7,576.1
Impuesto sobre la Renta	381.7	556.5
Utilidades Netas	5,046.7	7,019.6
Indicadores (%)		
Rentabilidad sobre Activos	1.92	2.34
Rentabilidad del Patrimonio	29.62	34.49
Indice de Solvencia	16.03	16.91
Patrimonio sobre Activos	6.40	6.82
Activos / Depósitos	124.85	133.87
Patrimonio Neto / Depósitos	7.99	9.13
Préstamos / Depósitos	79.17	88.35
Morosidad de la Cartera de Préstamos	2.01	1.05
Fondos Disponibles / Depósitos	24.26	28.31

CONSEJO DE DIRECTORES



Lic. Simón Lizardo Mézquita
MINISTRO DE HACIENDA, PRESIDENTE EX OFICIO

Lic. Micalo E. Bermúdez
MIEMBRO, VICEPRESIDENTE

Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua
ADMINISTRADOR GENERAL, MIEMBRO EX OFICIO

Lic. Edita A. Castillo Martínez
SECRETARIA GENERAL

VOCALES

Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa

Lic. Kenia Lora-Alonzo

Lic. Luis A. Encarnación Pimentel

Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal

Lic. Luis Mejía Oviedo

Lic. Mariano Mella

SUPLENTES 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

Lic. Héctor Herrera Cabral
Sr. Manuel Agustín Singer Verdeja
Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal
Lic. Enrique A. Ramírez Paniagua
Lic. Simón Lizardo Mézquita
Lic. Mícalo E. Bermúdez
Ing. Ramón de la Rocha Pimentel
Dr. Julio E. Báez Báez

Lic. Mariano Mella
Lic. Ada N. Wiscovitch C.
Lic. Luis A. Encarnación Pimentel
Lic. Estela Fernández de Abreu
Lic. Kenia Lora-Alonzo
Lic. Edita A. Castillo Martínez
Lic. Luis Mejía Oviedo
Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa

BANCO DE RESERVAS
DE LA
REPUBLICA DOMINICANA



BANCO DE RESERVAS
DE LA REPUBLICA DOMINICANA





CARTA DEL ADMINISTRADOR GENERAL

A nuestros clientes y relacionados:

Es un grato honor presentar la Memoria Anual del Banco de Reservas correspondiente al año 2014, que resume su desempeño en un contexto estable y positivo reflejado por el crecimiento favorable de la economía dominicana en un 7.3%. En ese mismo período obtuvimos una importante mejoría en la calificación de riesgo conferido por la empresa Fitch Ratings, la cual incrementó la calificación local de riesgo pasando de AA- a AA+, convirtiendo así al Banco de Reservas en una de las instituciones financieras dominicanas con la más alta calificación crediticia del mercado. Asimismo, la firma elevó la calificación internacional de B a B+, al tiempo de mejorar el rating de su emisión de bonos en los mercados internacionales pasando de B- a B.

Muchos factores han incidido para alcanzar estos importantes objetivos. Uno de los principales es la estabilidad macroeconómica que disfruta el país y sus excelentes perspectivas de crecimiento; en cumplimiento de las metas trazadas, desde su inicio, por el gobierno del presidente Danilo Medina, quien como una de las mayores

responsabilidades de su gestión siempre ha sido, y es en la actualidad, trabajar para una equitativa distribución de la riqueza; a fines que cada sector de nuestro pueblo obtenga adecuados estándares de vida, buenos servicios médicos, una educación eficiente, vivienda segura, así como el acceso y disfrute de los bienes recreativos y culturales.

En el Banco de Reservas respaldamos esos inmensos esfuerzos del Presidente, para que exista en nuestra querida patria un justo acceso de los ingresos nacionales, principalmente para los más necesitados y humildes. Ya que entendemos que traza el camino para lograr un aumento significativo de la calidad de vida de los dominicanos en los diferentes órdenes, tanto en las zonas rurales como en las urbanas y en la esfera pública como la privada.

Enmarcados en esa filosofía, a fines de incorporar al sistema financiero nacional a la población excluida del mismo y a aquella con un deteriorado historial crediticio, fue creado el programa Preserva, que es un plan de actividades educativas e informativas de índole económico y financiero para estos sectores de la población con el objetivo de integrarlos en este ámbito con una actitud responsable. En la fase inicial de este programa se impartieron 93 charlas de educación financiera a unos 3,950 participantes a través de la Academia Banreservas, centro creado en el 2014, que también contribuye a la formación y entrenamiento del capital humano de la institución.

Lo descrito anteriormente son algunos de muchos esfuerzos que iniciamos y alcanzamos y otros a los cuales nos alineamos y promovemos; que, conjuntamente, con los indicadores económicos conquistados, durante el año pasado, son una prueba irrefutable del crecimiento que hemos experimentado; gracias a nuestra vocación de trabajo y por la confianza depositada en nosotros por todos los sectores que conforman la nación, los cuales han asumido que éste es su Banco: el banco de todos los dominicanos.

También, las innovaciones incluyen la readecuación de la tesorería hacia un nuevo modelo de negocios con la creación de las mesas de dinero, de cambio y de títulos, así como actividades de banca de inversión y mercado de capitales, para adecuarnos a las tendencias del mercado nacional e internacional y mantener niveles óptimos de liquidez

y rentabilidad. Resultado de esta reestructuración y creación de diferentes direcciones, tesorería estructuró soluciones financieras por un monto ascendente a US\$842.5 millones y actuó como co-administrador de la emisión de US\$1,500.00 millones de bonos soberanos de la República Dominicana en el 2014.

Además, con el apoyo de nuestra filial Inversiones & Reservas, la Dirección de Mercado de Capitales coordinó la emisión de bonos de deuda subordinada por RD\$10,000.0 millones que realizó el Banco de Reservas en diciembre de 2014, con el propósito de apoyar el financiamiento a los sectores productivos. Se establecieron unidades especializadas para fomentar el desarrollo del turismo, las remesas y el comercio exterior. Cabe destacar que para estos logros ha sido determinante la transformación del modelo de actuación comercial hacia lo interno de la entidad, al poner en marcha el proyecto Fortalecimiento y Optimización Comercial de las Unidades de Servicio, mejor conocido como FOCUS; el cual ha tenido un impacto positivo para los clientes y para la institución. El mismo conllevó el rediseño de la estructura organizacional y la definición de nuevos roles, transformando e impactando en el desempeño de nuestras audiencias internas en 214 oficinas y favoreciendo a nuestros clientes.

A nivel internacional, durante este ejercicio, el excelente desempeño de nuestra institución la hizo merecedora del reconocimiento, como el mejor Banco de la República Dominicana, por tres de las revistas financieras más prestigiosas y valoradas por la banca mundial como son «World Finance», «Euromoney» y «The Banker». También recibimos en el ámbito nacional el premio «Argentarium» a la excelencia financiera.

En cuanto al desempeño financiero en sí, en el 2014 los activos del Banco de Reservas se elevaron a RD\$348,503.0 millones, superiores en RD\$41,266.6 millones respecto al cierre de 2013, equivalente al 13.4%, impulsado por la expansión de las disponibilidades y cartera de préstamos. Las captaciones totalizaron RD\$260,335.3 millones, para un crecimiento interanual del 5.8%.

El apoyo del Banco a los sectores productivos y de servicios se reflejó en el incremento de RD\$35,198.1 millones en la cartera de préstamos bruta, la cual alcanzó un monto

de RD\$230,017.7 millones al cierre de diciembre de 2014, con un crecimiento del 18.1% comparado con el 2013. Este comportamiento fue impulsado por los créditos destinados al sector privado, incrementándose en RD\$76,669.7 millones, equivalente a un 71.2%, para alcanzar un total de RD\$184,286.2 millones y representar el 80.1% del total de préstamos.

La mayor expansión en los créditos otorgados por el Banco la registraron los siguientes sectores: construcción, con un incremento de RD\$24,666.3 millones respecto al 2013; seguido de otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales con RD\$21,830.7 millones; suministro de electricidad, gas y agua RD\$18,109.4 millones; industrias manufactureras RD\$2,956.6 millones; comercio RD\$2,286.5 millones; hogares privados RD\$2,034.5 millones; actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler RD\$1,795.7 millones; agricultura, caza y silvicultura RD\$1,617.1 millones, entre otros.

De igual forma, se otorgaron desembolsos para diferentes actividades productivas y de servicios, tales como el Programa de Pignoración de Arroz, a través del cual se concedieron RD\$4,279.1 millones a tasas preferenciales; mientras que a través del Programa para las Pequeñas y Medianas Empresas se desembolsaron RD\$3,927.4 millones. También apoyamos a los productores de vegetales y a los productores de banano, y se celebraron ferias de vehículos y de viviendas para contribuir con el bienestar y una mejor calidad de vida de las familias dominicanas.

Es importante resaltar que dentro de los financiamientos otorgados en la Feria Hipotecaria, celebrada por el Banco en el 2014, se concedieron créditos para viviendas de bajo costo por RD\$1,814.3 millones, favoreciendo a 1,182 familias.

Al cierre de diciembre de 2014, las utilidades netas se elevaron a RD\$7,019.6 millones, las más altas obtenidas en toda la historia de nuestra institución. Comparadas con el año 2013, las ganancias resultaron mayores en RD\$1,972.9 millones, implicando un crecimiento del 39.1%. La rentabilidad de los activos se elevó a 2.34% y la del patrimonio a 34.49%, superiores en 42 y 487 puntos básicos, respectivamente.

El patrimonio neto cerró en RD\$23,760.4 millones, superior en RD\$4,110.0 millones y equivalente a un 20.9% respecto de 2013, producto del incremento en el capital pagado y en los resultados del ejercicio. A su vez, el índice de solvencia se situó en 16.91%, mayor al mínimo del 10% exigido por las normas prudenciales del país.

Finalmente, cabe resaltar que el Banco de Reservas incrementará su capital pagado desde RD\$3,500.0 millones hasta RD\$10,000.0 millones en tres años, producto de la reinversión de sus utilidades; para lo cual envió un Proyecto de Ley al Congreso Nacional, el cual ya fue aprobado por la Cámara de Diputados.

Producto de todos estos resultados tan positivos, productivos y proactivos; desde esta pieza clave e importantísima como es la Memoria, que resume nuestro desempeño anual tanto financiero, económico como ejecutivo, laboral y social, queremos introducir también un cambio ya que la misma está atravesada, como podrán apreciar, con una temática tan especial y vital para nuestro actuar cotidiano como es el valor trascendental de la Identidad Nacional; a la cual el Banco de Reservas concibe como la representación donde todos los dominicanos somos la máxima y total expresión de la misma.

Agradecemos de manera especial al señor presidente de la República, licenciado Danilo Medina Sánchez, por su respaldo a la gestión del Banco de Reservas durante el 2014, año en el que la institución cumplió 73 aniversario al servicio de los mejores intereses del país. De manera particular, agradecemos el apoyo de los miembros del Consejo de Directores a las iniciativas y propuestas de esta Administración General, así como a sus funcionarios y empleados, a la vez que expresamos nuestro reconocimiento y profundo agradecimiento a todos nuestros clientes, por contribuir a que el Banco de los dominicanos esté situado en la primera posición del sistema financiero nacional, cimentado en los valores de confianza, seguridad, transparencia e innovación.



Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General

GOBIERNO CORPORATIVO: CONSEJO DE DIRECTORES Y ADMINISTRACIÓN GENERAL

CONSEJO DE DIRECTORES Y ADMINISTRACIÓN GENERAL

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

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

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

MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES

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

El Directorio consta de nueve miembros y seis suplentes y es presidido por el Ministro de Hacienda, quien al igual que el Administrador General son miembros ex officio. De los siete miembros restantes, cuatro son nombrados por el Poder Ejecutivo con tres suplentes y tres son nombrados por la Junta Monetaria, con sus respectivos suplentes. Los vocales y sus suplentes son designados por períodos determinados de tres años en forma escalonada, de manera que cada año se renueve uno de los miembros designados por el Poder Ejecutivo y uno de los designados por la Junta Monetaria. Es de exclusiva autoridad del Poder Ejecutivo y la Junta Monetaria suspender o separar de su cargo a los miembros del Consejo de Directores.


Al 31 de diciembre de 2014, el Consejo de Directores está conformado de la siguiente manera: licenciado Simón Lizardo Mézquita, ministro de Hacienda, presidente ex officio; licenciado Mícalo E. Bermúdez, miembro, vicepresidente; licenciado Enrique A. Ramírez Paniagua, administrador general, miembro ex officio; licenciada Edita A. Castillo Martínez, secretaria general. Vocales: señor Luis Ml. Bonetti Mesa, licenciada Kenia Lora-Alonzo, licenciado Luis A. Encarnación Pimentel, ingeniero Manuel Enrique Tavárez Mirabal, licenciado Luis Mejía Oviedo, licenciado Mariano Mella. Suplentes de vocales: señor Manuel Agustín Singer Verdeja, licenciado Héctor Herrera Cabral, ingeniero Ramón de la Rocha Pimentel, doctor Julio E. Báez Báez, licenciada Estela Fernández de Abreu y licenciada Ada N. Wiscovitch C.

Al cierre del 2014, el Consejo de Directores celebró 24 sesiones ordinarias y dos extraordinarias.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LA INSTITUCIÓN

Al 31 de diciembre de 2014, los principales funcionarios del Banco de Reservas y los cargos que ocupan se presentan a continuación: licenciado Enrique A. Ramírez Paniagua, Administrador General; licenciada Aracelis Medina Sánchez, Subadministradora Administrativa; licenciado José Manuel Guzmán Ibarra, Subadministrador de Negocios Gubernamentales; licenciado Marcial Humberto Mejía Guerrero, Subadministrador de Operaciones y Tecnología; licenciado Rienzi Manfredo Pared Pérez, Subadministrador de Empresas Subsidiarias; licenciado William Read Ortiz, Subadministrador de Negocios; licenciado Luis Rafael V. Espinal Laureano, Contralor; licenciado Luis Eduardo Rojas de Peña, Director General de Tesorería, Banca de Inversiones y Mercado de Valores; licenciado Julio Páez Presbot, Auditor General; licenciado Henry Vladimir Polanco Portes, Subcontralor; licenciada Argentina Matos de Ariza, Directora General de Negocios Personales; licenciado Fernando Arturo Mir Zuleta, Director General de Planificación Estratégica; licenciado Miguel Fernández García, Director General de Negocios Empresariales; licenciado José Obregón Alburquerque, Director General de Negocios Internacionales e Institucionales; licenciada María Cristina Collado, Directora General de Organización y Sistemas; licenciada Annerys Rodríguez Rodríguez, Directora General de Capital Humano; licenciado Andrés Guerrero, Director General de Administración y Control de Riesgos; licenciado Junior Naín Rondón, Director General de Operaciones; doctor José Ramón Rodríguez Mejía, Director General de Seguridad; licenciada Kaolane Ortiz Álvarez, Directora General de Mercadeo e Inteligencia de Negocios; ingeniero Serguey Forcade Fadeev, Director General de Tecnología; licenciado Orión Mejía Ventura, Director General de Relaciones Públicas; licenciado Luis Aníbal Bello Trinidad, Director General Negocios Gubernamentales; licenciada Josefina Antonia Abreu Yarull, Directora General Legal; licenciada Arelis Margarita Rodríguez Pepén, Directora General Administrativa y licenciada Elena Alexandra Moquete Pelletier, Directora General Core Bancario.





Banreservas desea dedicar esta memoria anual 2014 a su activo más valioso, a quienes les agradecemos permitirnos estar en sus vidas y profesiones, colaborando para que crezcan y se proyecten, logrando así que República Dominicana se transforme en la economía más destacada de la región y seamos reconocidos por nuestros valores humanos

**A TODOS LOS DOMINICANOS
QUE SON ORGULLO
DE NUESTRA IDENTIDAD**

ORGULLO DE ORIGEN

La Identidad Nacional es la construcción funcional y aspiracional distintiva, que nos hace únicos de manera permanente, dentro y fuera de nuestro propio territorio y más allá de cualquier frontera.

En términos generales, la Identidad Nacional está hecha de un código de palabras, gestos, actitudes y emociones que hacen que sintamos un orgullo incontenible de ser quienes somos y de pertenecer a nuestro país; cuya inmediata identificación tiene su representación en los símbolos nacionales como base fundacional, aunque abarca un mundo más amplio, donde cada uno de nosotros es su principal representante.

Para Banreservas, la Identidad en general es el puente que une la identidad individual con la identidad colectiva de un pueblo, de un país. Es el puente que nos une a todos

de manera consecutiva y aleatoria y que une espacios y personas diferentes aunque con algo siempre en común.

Banreservas ha concebido nuestra Identidad Nacional como esa construcción mediante un entramado de puentes naturales, como brazos de ríos y mares, que unen y dan vida a un origen, geografía, territorio y lenguaje con su historia, cultura, economía, política, estado, institucionalización y simbología; donde el ser humano, que habita entre esos puentes y es esos puentes, es la verdadera Identidad Nacional; conformando una comunidad donde la identidad individual y colectiva conviven, se fusionan y distinguen para dar vida a una Nación.

Por este motivo es que para Banreservas, el pueblo es el principal representante de nuestra Identidad. Banreservas se siente más que orgulloso de ser parte explícitamente representativa y promover al público la Identidad Nacional, donde la dominicanidad se refleja en el día a día de todos los dominicanos a través de pequeños gestos que engrandecen el espíritu y nos hacen nobles.

Con motivo de la Memoria 2014, principal publicación anual del Banco en relación a su desempeño económico y financiero y reflejando ese espíritu de Identidad Nacional a través de un vínculo con el crecimiento de la economía y proyección del país hacia un mejor futuro; consideramos que es el momento adecuado para enfatizar y seguir promoviendo esos aspectos tan característicos nuestros y esos valores tan humanos para resaltar a los dominicanos desempeñándose dentro de los diversos sectores productivos del país, tanto tradicionales como de nueva tendencia.

Resaltar la labor y el desempeño de los dominicanos que permiten que sigamos avanzando en el rumbo correcto, que seamos referentes e influyentes para el buen dominicano, para seguir teniendo fe de que se puede, para seguir creciendo; manteniendo el sentido de pertenencia, siendo dominicanos siempre, sintiendo orgullo de origen cada vez que digamos que somos dominicanos.



Somos alegres,
positivos y audaces,
felices con lo simple de la vida,
de una calidad humana
y hospitalaria única,
trabajadores y estudiosos,
unidos y proactivos,
fuertes para seguir adelante
y creyentes de que se puede,
somos dominicanos siempre

**SOMOS
ORGULLO DE ORIGEN**

Durante el desempeño de Banreservas en el 2014, iniciamos, promovimos y alcanzamos resultados financieros, ejecutivos, laborales y sociales; que, conjuntamente, con los indicadores económicos conquistados son una prueba irrefutable del crecimiento que hemos experimentado, gracias a nuestra vocación de trabajo y por la confianza depositada en nosotros por todos los sectores que conforman la nación dominicana, los cuales han asumido que éste es su Banco

**EL BANCO DE TODOS LOS
DOMINICANOS**

EL BANCO EN EL 2014

ENTORNO ECONÓMICO Y DESEMPEÑO FINANCIERO

En el 2014, la economía dominicana se caracterizó por un alto nivel de crecimiento con estabilidad. El Producto Interno Bruto real creció 7.3%, superior a las proyecciones entre un 4.5% a un 5.0% establecidas en el Programa Monetario del Banco Central; alcanzando el mayor crecimiento de los países de América Latina. La inflación se situó por debajo del límite inferior de la meta, registrando 1.58% a diciembre de 2014, la más baja en nuestro país desde el 1984 y la segunda más baja de Latinoamérica durante el año pasado.

En general, los activos del sistema de los bancos múltiples ascendieron a RD\$1,051 mil millones a diciembre de 2014 y registraron un crecimiento interanual de 11.6%. Los préstamos netos totalizaron RD\$610,900.2 millones y los depósitos totales RD\$837,219.2 millones, con una expansión interanual de 12.2% y 9.2%, respectivamente.

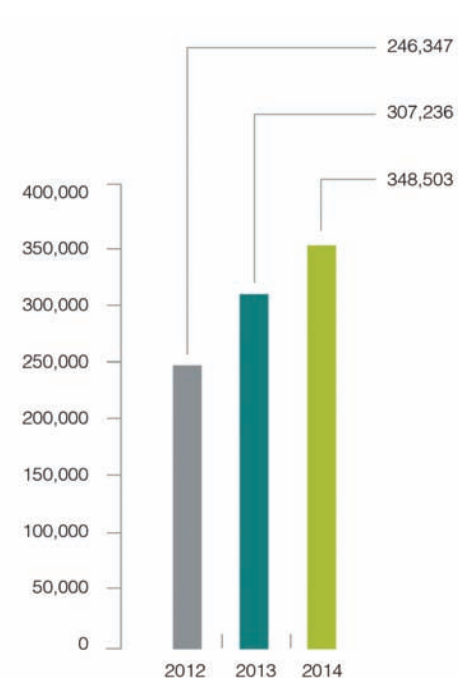
Dentro de este contexto de estabilidad y crecimiento macroeconómico, el Banco de Reservas mantuvo su liderazgo con una participación de 33.2% en el total de

activos de la banca múltiple a diciembre 2014, gracias en parte a que la fortaleza y cambio que ha logrado la institución está en consonancia con la nueva estrategia de negocios, centrada en una cultura de servicios que ha facilitado el logro de las metas trazadas.

Los activos del Banco de Reservas se elevaron a RD\$348,503.0 millones, superiores en RD\$41,266.6 millones respecto al cierre de 2013, equivalente al 13.4%, impulsado por la expansión de las disponibilidades y cartera de préstamos.

ACTIVOS TOTALES

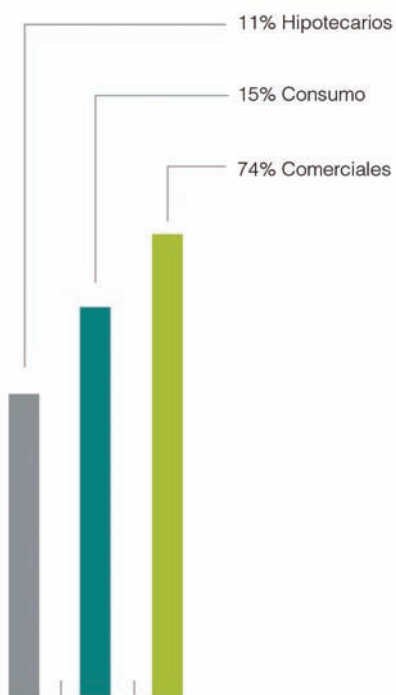
En millones de RD\$



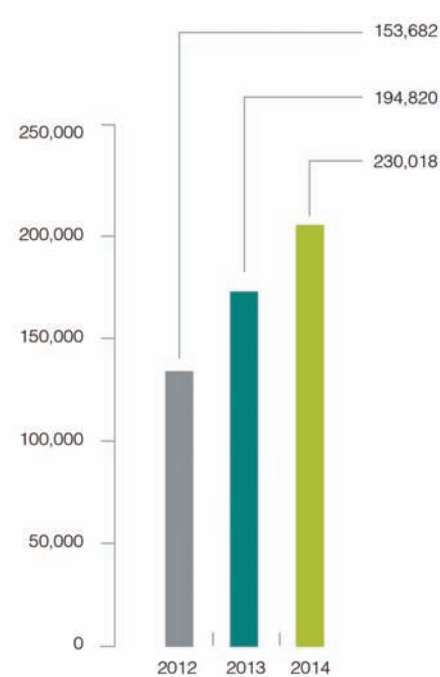
La cartera de préstamos bruta cerró con RD\$230,017.7 millones, que comparado con diciembre de 2013, experimentó un incremento del 18.1%, es decir RD\$35,198.1 millones. Este comportamiento fue impulsado por los créditos destinados al sector privado, los cuales aumentaron en RD\$76,669.7 millones, un 71.2%, para alcanzar un

total de RD\$184,286.2 millones y representaron el 80.1% del total de préstamos brutos. Los créditos concedidos al sector público se redujeron RD\$41,471.6 millones, un 47.6% respecto al nivel registrado en el mismo período de 2013, para constituir el 19.9% de la cartera total.

CARTERA POR TIPO DE PRÉSTAMOS
En porcentajes



CARTERA BRUTA
En millones de RD\$



El apoyo al desarrollo de los sectores productivos se evidencia con el fuerte incremento del financiamiento, según se muestra en el siguiente cuadro:

VARIACIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO

En porcentajes

SECTORES ECONÓMICOS	DICIEMBRE-13	DICIEMBRE-14	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Construcción	8,086.26	32,752.53	24,666.27	305.04
Otras actividades de servicios comunitarios y sociales	39,675.79	61,506.46	21,830.67	55.02
Suministro de electricidad, gas y agua	2,578.48	20,687.84	18,109.35	702.33
Industrias manufactureras	12,782.68	15,739.31	2,956.62	23.13
Comercio al por mayor y menor	24,466.90	26,753.41	2,286.51	9.35
Hogares privados con servicios domésticos	3,864.67	5,899.17	2,034.51	52.64
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3,967.36	5,763.05	1,795.69	45.26
Agricultura, caza y silvicultura	4,880.72	6,497.77	1,617.05	33.13
Sector financiero	2,296.63	2,765.93	469.30	20.43
Transporte, almacenamiento y comunicación	612.30	927.04	314.74	51.40
Hoteles y restaurantes	3,506.90	3,746.38	239.47	6.83

El Banco creó un área especializada para impulsar el financiamiento al sector turístico. En los primeros cuatro meses de creada el área, se aprobaron préstamos por RD\$455.0 millones, así como oportunidades de negocios cerca de los US\$200.0 millones, unos US\$137.0 millones en fase de desembolso y US\$70.0 millones en proceso de aprobación.

También se creó la Dirección de Remesas para facilitar a los clientes las opciones de envío y recepción de dinero a través de la amplia red de oficinas de Banreservas distribuidas en todo el territorio nacional. Para llevar a cabo tal objetivo se firmaron acuerdos con las empresas MoneyGram, Banco Popular de España, La Caixa, BTS, Xoom, Wells Fargo Express, Xpress Money, Ria Money Transfer y Transnetwork. Con esta creación, Banreservas busca la incursión en el sector remesas e incrementar su participación; ofreciendo su capacidad de distribución de una manera más ágil y segura a los dominicanos.

República Dominicana cuenta con una gran biodiversidad y playas prístinas. El turismo ocupa más del 8% del PIB y recibe más de 5 millones de turistas al año...

Gracias a todos los dominicanos que promueven toda iniciativa para incentivar el sector y lograr que seamos reconocidos, posicionándonos por nuestra riqueza natural, paisajes y servicios hospitalarios de primer nivel.



Se creó una plataforma de factoraje comercial local e internacional, con el objetivo de agilizar las operaciones entre sectores comerciales internos; apoyando a las Pymes y mejorando sus flujos de caja. En la parte internacional, con este nuevo servicio, Banreservas se asoció a Factors Chain International; un sistema compuesto por 180 instituciones financieras mundiales que permite a los exportadores e importadores acceder a fuentes de financiamiento externo. Este último va acorde con el propósito de apoyar las exportaciones a América, Europa y Asia. Estos programas han de incidir en la dinamización de los sectores productivos, tanto locales como los orientados a la generación de divisas, en particular las exportaciones.

En adición, se otorgaron desembolsos para diferentes actividades productivas y de servicios tales como: ferias de vehículos y viviendas, financiamientos a las Pymes, pignoración de arroz y a los productores de banano y vegetales, entre otros.

Dentro de los financiamientos otorgados en la Feria Hipotecaria celebrada por el Banco en el año 2014 se concedieron créditos para viviendas de bajo costo por RD\$1,814.3 millones, los cuales favorecieron a 1,182 familias.

VARIACIÓN DE LA CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO

En millones de RD\$

TIPO	UNIDADES	DESEMBOLSOS
Feria hipotecaria 2014	2,919	7,673.76
Expo móvil Banreservas 2014	2,898	3,478.58
Programa de pignoración de arroz	319	4,279.1
Pymes	5,251	3,927.40
Programa vivienda UASD	231	613.92
Programa de financiamiento de vehículos UASD	654	531.59
Financiamientos sector bananero	-	225.30
Programa productores de vegetales	28	196.33

En respaldo a las ejecutorias del Gobierno se lograron avances para agilizar el pago de la nómina gubernamental. Entre los avances realizados más destacados estuvo la



La exportación de la República Dominicana continúa consolidando su plataforma agroindustrial, especialmente con los productos tradicionales de la agricultura, que al presente son productos líderes en diferentes mercados...

Gracias a todos los dominicanos que son los grandes productores y a los pequeños y medianos productores, a los hombres de campo, que están pensando y trabajando en el desarrollo tecnológico del agro para un futuro mejor, acorde a las tendencias de los mercados mundiales y al desarrollo de la sostenibilidad.

Cada día son más las pequeñas y medianas empresas que forman parte del engranaje de la economía y el crecimiento de los negocios y de la proyección de sus ejecutivos y empleados...

Gracias a todos los dominicanos que deciden invertir su capital en territorio nacional y apuestan a transformar al país en una de las principales economías de la región y que, a su vez, establecen alianzas con entidades regionales a fines de ampliar los horizontes dominicanos.



modificación a las fechas de pago de algunas instituciones, a fin de redistribuirlas a lo largo del mes para facilitar el flujo de clientes y la practicidad en el tiempo en las oficinas. Actualmente, el Banco trabaja para automatizar las nóminas de aquellas instituciones en que dichos procesos se hacen en forma manual y se abrieron 10 Puntos Bancarios Gubernamentales –PBG–, con el objetivo de llevar servicios financieros directos a empleados de instituciones estatales.

También, se otorgaron financiamientos para la construcción de obras prioritarias para el desarrollo nacional, destacándose las siguientes:

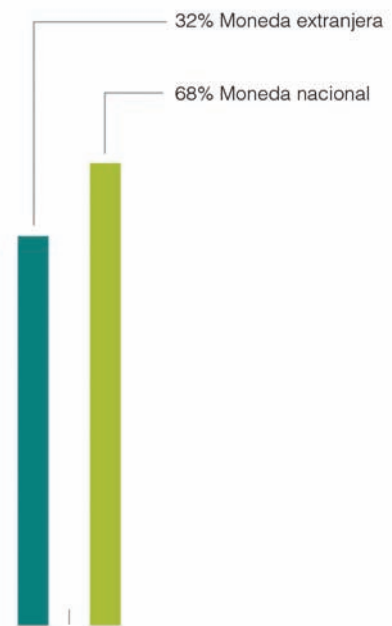
- Tesorería Nacional para apoyo presupuestario de RD\$13,215.0 millones y US\$554.0 millones;
- Programa de financiamiento a contratistas del Ministerio de Educación, para construcción y reconstrucción de escuelas, ascendente a RD\$10,532.8 millones;
- Fideicomiso Red Vial para mantenimiento y reconstrucción de la red vial principal de República Dominicana ascendente a RD\$3,961.0 millones;
- Financiamientos a contratistas y suplidores del Estado para la construcción de centros de diagnóstico y atención primaria, adquisición de equipos médicos y mobiliarios de hospitales por RD\$4,193.4 millones y US\$155.1 millones;
- Oficina de Ingenieros Supervisores de Obras del Estado para saldo de obras ejecutadas por contratistas por RD\$1,187.0 millones;
- Empresas distribuidoras de electricidad con monto de US\$93.0 millones.

Las captaciones totales ascendieron a RD\$260,335.3 millones, superiores en RD\$14,254.0 millones, equivalente a un 5.8%. Los depósitos del sector privado se incrementaron 9.2%, para totalizar RD\$221,514.9 millones; mientras que los depósitos del sector público computaron RD\$38,820.4 millones, inferiores en un 10.4% respecto de 2013.

DEPÓSITOS POR TIPO DE INSTRUMENTO En porcentajes



DEPÓSITOS POR MONEDA En porcentajes

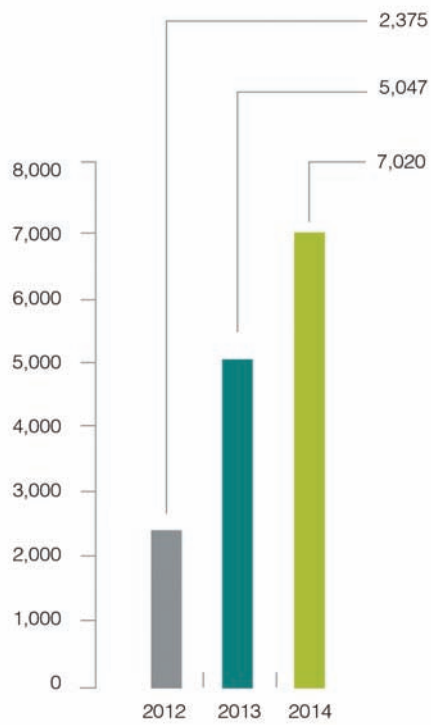


El patrimonio neto cerró en RD\$23,760.4 millones, superior en un 20.9%, equivalente a RD\$4,110.0 millones respecto de 2013, producto del incremento en el capital pagado y en los resultados del ejercicio. Además, el Banco de Reservas incrementará su capital pagado desde RD\$3,500.0 millones hasta RD\$10,000.0 millones en tres años, producto de la reinversión de sus utilidades, para lo cual se envió un Proyecto de Ley al Congreso Nacional, el cual ya fue aprobado por la Cámara de Diputados.

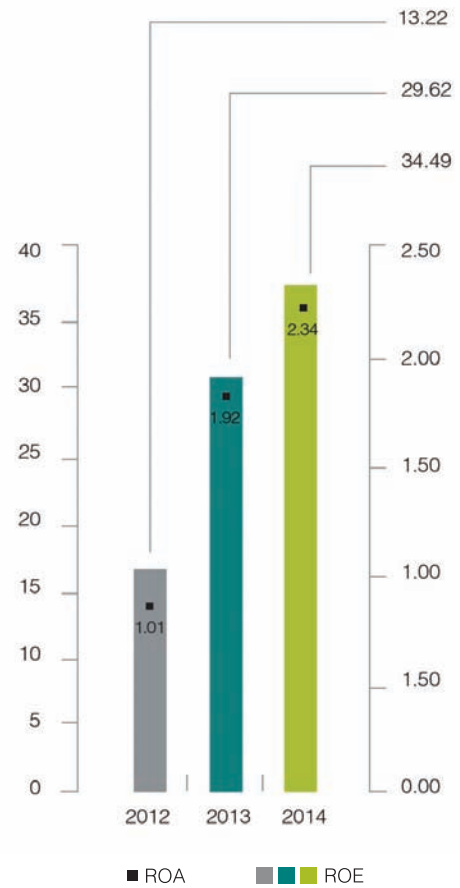


Esta excelente gestión de negocios del Banco de Reservas se expresó en los resultados obtenidos. En este contexto, las utilidades netas se elevaron a RD\$7,019.6 millones, las más altas obtenidas en toda la historia de nuestra institución. Comparadas con el año 2013, las ganancias resultaron mayores en RD\$1,972.9 millones, un crecimiento de 39.1%.

UTILIDADES NETAS
En millones de RD\$



RENTABILIDAD DE ACTIVOS Y PATRIMONIO
En porcentajes

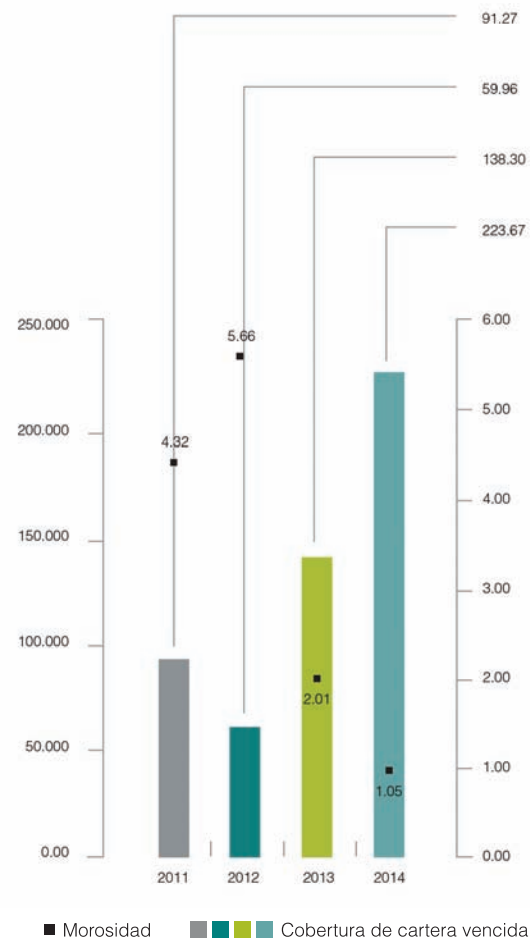


Los principales indicadores financieros y de gestión muestran el excelente desempeño de la institución en el año 2014. La rentabilidad de los activos se elevó a 2.34% y la

del patrimonio a 34.49%, superiores en 42 y 487 puntos básicos respectivamente, en relación a los niveles experimentados en el mismo período de diciembre de 2013.

El índice de morosidad de la cartera de créditos disminuyó desde un 2.01% en 2013 a un 1.05% en el 2014; en tanto que la cobertura para posibles riesgos de impagos de créditos morosos se incrementó a 223.67%, mayor que el 138.30% mostrado en el año 2013.

MOROSIDAD Y COBERTURA DE CARTERA VENCIDA
En porcentajes



El indicador de liquidez alcanzó un 21.15%, superior en 1.72 puntos porcentuales con respecto al obtenido en diciembre de 2013. A su vez, el índice de solvencia se situó en 16.91%, mayor al mínimo de 10% exigido por la Ley Monetaria y Financiera.

Progresivamente la visión y estrategia sobre la importancia de la educación de avanzada y la formación del individuo hacia el futuro cada día va tomando más fuerza...

Gracias a todos los dominicanos que están vinculados y comprometidos a este sector en particular y a diversos sectores que en general promueven una mejor calidad de la educación asumiendo el reto del cambio, basado en que la equidad e igualdad en una sociedad tiene su base en la formación, conocimiento y habilidades.





La salud es de los principales sectores del país que refleja el estado de bienestar y evolución humana de cada uno de sus habitantes de manera individual y colectiva...

Gracias a todos los dominicanos profesionales y vinculados a este sector que cuidan día y noche de toda la población, especialmente la población infantil y envejeciente, para asegurar los parámetros y estándares necesarios de una vida sana y saludable en un contexto apropiado.



NEGOCIOS

PERSONALES

Con el objetivo de reformar el modelo de actuación comercial de la entidad, para ofrecer servicios de clase mundial y evolucionar hacia un banco orientado al cliente, Banreservas puso en marcha la implementación del proyecto Fortalecimiento y Optimización Comercial de las Unidades de Servicio –FOCUS–.

La implementación de este nuevo modelo de actuación comercial ha tenido un impacto positivo para los clientes y para la institución, el cual conllevó el rediseño de la estructura organizacional y la definición de nuevos roles. Durante el 2014, fueron transformadas 214 oficinas al modelo FOCUS; 3,166 empleados capacitados; 2,878 empleados promovidos y 33,596 clientes impactados por campañas proactivas.

La división de negocios personales alcanzó una fuerte expansión en cartera de créditos, la cual ascendió a RD\$82,750.8 millones, superior en RD\$20,719.1 millones respecto a diciembre 2013. Los negocios personales se complementaron con las ventas cruzadas de tarjetas de crédito y del seguro de vida, Vida Reservas; exclusivo para clientes del

Banco, que se caracteriza por su amplia cobertura y precios atractivos. La colocación de tarjetas sumó 113,100 nuevos plásticos y la venta de seguros de vida ascendió a 78,656 pólizas, representando un crecimiento anual del 131.9% y 16.8%, respectivamente.

Para el apoyo al segmento de las Pymes se estructuraron programas de financiamientos a Clusters del Mueble, otro para la reconversión industrial de los miembros de la Unión de Medianos y Pequeños Industriales de la Harina –UMPIH– y el programa de apoyo al sector bananero. Además, se firmaron acuerdos de colaboración interinstitucional con el Ministerio de Industria y Comercio para llevar a cabo un programa de educación financiera a nivel nacional, así como con el bufete de abogados Chami Isa, para la formalización de Pymes. La división de tarjetas de crédito mostró un importante desempeño en el 2014. En ese sentido, el número de tarjetas emitidas subió a 138.2 mil plásticos, en contraste con los 64.9 mil emitidos en el 2013, lo que implicó un incremento del 113%. La cartera de tarjetas de crédito cerró en RD\$4,690.5 millones, un 61.6% de incremento con el 2013, y un total de 305.1 mil cuentas activas. En cuanto a las tarjetas de débito, Reservas 24, ascendieron a 1,472,379 plásticos con 585,236 tarjetas emitidas en el 2014. De estas nuevas emisiones 295,368 corresponden a tarjetas Mastercard Débito con tecnología chip.

En el 2014, Banreservas lanzó novedosos productos para satisfacer las necesidades de los clientes en un entorno de competitividad. Entre estos, se destacan la introducción de la Tarjeta Visa Infinite para complementar el portafolio de ofertas con valor único para un segmento exclusivo de clientes. A su vez, en lo adelante, se ofrecerá al público una nueva cuenta de ahorros orientada a incentivar ese hábito y una nueva cuenta corriente dirigida a remunerar los fondos de los clientes.

CORPORATIVOS Y EMPRESARIALES

La unidad de negocios corporativos y empresariales cerró el 2014 con financiamientos de RD\$86,573.4 millones, que comparado con diciembre de 2013, representa un crecimiento del 136.3%, equivalente a RD\$49,929.1 millones. Entre los principales sectores beneficiados por estos financiamientos fueron turismo, agropecuario y remesas.





INTERNACIONALES E INSTITUCIONALES

El Banco de Reservas se convirtió en la primera entidad de la República Dominicana en establecer acuerdos de cooperación financiera y de inversión con bancos públicos y privados de China Continental. Dichos acuerdos fueron acertados, ya que ese país recientemente ha anunciado un incremento de inversión en América Latina y el Caribe en los próximos años. Como resultado de estos acercamientos, nuestra institución logró establecer relaciones corresponsales directas con instituciones financieras de primer orden; posicionándose como primera en ofrecimientos de líneas de financiamientos a proyectos de empresas de ese país en República Dominicana.

De igual manera se establecieron relaciones directas bilaterales con cuatro bancos de China y participamos en el importante lanzamiento de la primera zona libre financiera de ese país en la ciudad de Shanghái. El interés de la institución es servir de promotor a todos los sectores productivos de la República Dominicana y facilitar el desarrollo comercial local e internacional, promoviendo las operaciones comerciales entre ambas naciones.

Con la nueva división de negocios institucionales hemos creado una cartera de clientes de más de 350 entidades de diversos sectores productivos y de servicios, los cuales contribuyen a fortalecer la base de depósitos del Banco y sirven de canal de distribución de títulos de valores.

GUBERNAMENTALES

En respaldo a las ejecutorias del Gobierno se lograron avances para agilizar el pago de la nómina gubernamental. Se modificaron las fechas de pago de algunas instituciones a fin de redistribuirlas a lo largo del mes para desahogar el flujo de clientes en las oficinas.

Actualmente, el Banco trabaja para automatizar las nóminas de aquellas instituciones en que dichos procesos se hacen en forma manual y se abrieron 10 Puntos Bancarios

Gubernamentales –PBG– con el objetivo de llevar servicios financieros directos a empleados de instituciones estatales.

Asimismo, se firmaron nuevos convenios con la Dirección General de Migración y la Dirección General de Aduanas para la recepción del pago de servicios de esas instituciones del sector público.

NUEVAS ÁREAS

Cabe destacar el fortalecimiento del Grupo Reservas con el relanzamiento de la empresa Inversiones y Reservas, Puesto de Bolsa y la creación de la compañía de transporte de valores Occidental Security Services, la cual contribuirá a hacer más eficiente este servicio tanto para el Banco como para clientes particulares.

El Banco creó un área especializada para impulsar el financiamiento al sector turístico, logrando aprobar préstamos en los primeros cuatro meses de creada la misma por RD\$455.0 millones, así como oportunidades de negocios cerca de los US\$200.0 millones, unos US\$137.0 millones en fase de desembolso y US\$70.0 millones en proceso de aprobación.

También se creó la Dirección de Remesas para facilitar a los clientes las opciones de envío y recepción de dinero a través de la amplia red de oficinas de Banreservas distribuidas en todo el territorio nacional. Con este propósito se firmaron acuerdos con las empresas MoneyGram, Banco Popular de España, La Caixa, BTS, Xoom, Wells Fargo Express, Xpress Money, Ria Money Transfer y Transnetwork.

A los dominicanos que se van sin irse, que están lejos aunque mantienen su sentimiento de pertenencia más allá de la región y que tarde o temprano regresan a reencontrarse con los suyos de manera permanente o momentánea aunque siempre regresan a su tierra...

Gracias a todos los dominicanos que forman parte activa de uno de los pilares de la economía nacional mediante el envío de remesas, promoviendo el crecimiento y evolución de sus seres queridos.





TESORERÍA, BANCA DE INVERSIÓN Y MERCADOS DE CAPITALES

Con la reestructuración del área de Tesorería y la creación de la Banca de Inversión y Mercado de Capitales se sentaron las bases para maximizar los resultados financieros de la institución, a través de la administración de los diferentes riesgos que conlleva el negocio bancario y el manejo de relaciones con clientes y reguladores; los cuales influyen en el desarrollo del mercado financiero y de los sectores productivos del país.

En comparación con el 2013, el Banco aumentó su margen financiero bruto en 19.04%, situándolo en RD\$21,635.8 millones; incrementó las ganancias por inversiones en 36.1%, alcanzando RD\$2,660.4 millones; aumentó los ingresos por comisiones de cambio en 45.8%, totalizando RD\$1,097.1 millones. Además, lideró la estructuración de financiamientos por un monto ascendente a US\$842.5 millones y participó como co-administrador de la emisión de US\$1,500.00 millones de bonos soberanos de la República Dominicana.

Por la naturaleza de las tareas que le conciernen, el área en su conjunto está dividida en cinco direcciones, cuyos objetivos específicos responden a la estrategia general que impacta la gestión y resultados del Banco de Reservas.

DIRECCIÓN MESA DE DINERO

Esta dirección apoyó la gestión de las diferentes áreas de negocios, cuyo resultado final se traduce en el crecimiento de la cartera de préstamos a RD\$230,017.7 millones, un 18.1% por encima de los resultados del 2013. Esta eficiente administración de la liquidez también se vio reflejada en la composición de las captaciones, logrando una mayor diversificación en los diferentes tipos de depósitos recibidos del público.

A través del manejo óptimo de precios, la Mesa de Dinero garantizó la ejecución de un margen financiero bruto de RD\$21,635.80 millones, excediendo el resultado del 2013 en RD\$3,461.3 millones equivalente a 19.04%. Estos resultados sirvieron de base para obtener la autorización del aumento del capital pagado del Banco de Reservas, de RD\$3,500.00 millones hasta RD\$10,000.00 millones en tres años, lo que representa una base robusta para el crecimiento de la institución y en la disponibilidad para apoyar el desarrollo de los sectores económicos del país.

DIRECCIÓN MESA DE CAMBIO

En el 2014, la Mesa de Cambio tuvo una destacada participación en el desarrollo de la nueva estrategia de negocios de la institución, asumiendo un rol de liderazgo en el mercado cambiario nacional. En tal sentido, dicha dirección apoyó a sectores importantes de la economía dominicana; enfatizando sus esfuerzos en generadores de divisas como los sectores de turismo, agropecuario y remesas.

Las estrategias implementadas por la mesa de cambio representaron ingresos en comisiones por cambio de RD\$1,097.1 millones, durante el 2014. Esta gestión, a su vez, refuerza la posición de liderazgo del Banco de Reservas en el mercado cambiario.

DIRECCIÓN MESA DE TÍTULOS

La gestión de negocios de esta unidad logró colocar a la institución en primer lugar, en la clasificación de Creadores de Mercado de la Dirección de Crédito Público del

Ministerio de Hacienda, debido a su participación en el mercado primario de bonos y la presencia en los mercados electrónicos de deuda. A través de la rotación continua del portafolio, en el 2014 se lograron ganancias por intereses por RD\$4,513.5 millones, y ganancias de capital por venta de inversiones por RD\$2,660.4 millones. Esto situó al Banco de Reservas como líder de mercado en el 2014 en gestión de inversiones, medido por nivel de ingresos con respecto al resto de las entidades de intermediación financiera.

DIRECCIÓN DE BANCA DE INVERSIÓN

En el 2014, la unidad de Banca de Inversión logró financiamientos estructurados por un total de US\$842.5 millones, apoyando los sectores de minería, turismo y energía. Asimismo, actuó como líder del financiamiento sindicado para las Empresas Distribuidoras de Electricidad –EDEs– y la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales –CDEEE–; siendo éste el financiamiento sindicado de mayor envergadura en el sistema financiero dominicano y con el mayor número de bancos participantes locales. De igual manera, fue el estructurador de un financiamiento para que empresarios dominicanos adquiriesen una participación minoritaria en una empresa multinacional.

En otro orden, se completaron operaciones de venta de cartera de crédito gubernamental, totalizando \$746.8 millones de dólares. Como resultado de estas transacciones, ingresaron recursos frescos a la República Dominicana; contribuyendo a la estabilidad en el tipo de cambio, dinamizando el crédito e incrementando la liquidez en la economía. El Banco utilizó los fondos provenientes de esta venta, para atender las necesidades de financiamiento de los sectores productivos del país. Asimismo, como producto de la transacción, se logró cotizar obligaciones del Gobierno dominicano bajo ley de República Dominicana en los mercados de capitales internacionales.

DIRECCIÓN DE MERCADO DE CAPITALES

Con la creación de esta unidad, se reitera el compromiso de la institución con el desarrollo del mercado financiero, añadiendo profundidad al mercado de valores de la República Dominicana.

En abril del 2014, el Banco de Reservas actuó como co-administrador de la emisión de bonos soberanos de la República Dominicana por US\$1,250 millones; siendo ésta la emisión de mayor plazo que haya colocado el país en los mercados de capitales internacionales desde el año 1994. Asimismo, esta emisión convirtió a República Dominicana en el primer país con calificación soberana B1/B+/B, que logró colocar instrumentos de deuda por un plazo de 30 años en los últimos seis años. Posteriormente, en julio de 2014, el Banco de Reservas asistió al gobierno en la reapertura de US\$250 millones, los cuales estuvieron sobre demandados en más de ocho veces; demostrándose así la confianza de los mercados internacionales en nuestra economía. Ambas transacciones resultaron en la entrada de recursos frescos al país por un total de US\$1,500 millones, los cuales el gobierno utilizó para financiar proyectos de infraestructura y apoyar diversos sectores productivos de la economía.

Con el apoyo de Inversiones & Reservas, la Dirección de Mercado de Capitales coordinó la emisión de bonos de deuda subordinada por RD\$10,000 millones que realizó el Banco de Reservas, en diciembre del 2014. Con estos recursos, la institución tiene planificado apoyar diversos sectores productivos mediante la concesión de financiamientos que permitan cubrir las necesidades de crecimiento de cada sector.

BANCARIZACIÓN Y CANALES ALTERNOS

El Banco de Reservas inició un importante proceso de expansión con el propósito de lograr una mayor bancarización de la población, para integrar a personas que están fuera del sistema financiero y que utilizan canales informales más costosos para obtener financiamientos. Para contribuir con este propósito se abrieron 17 oficinas nuevas y 10 puntos gubernamentales y se remodelaron 13 oficinas.

Además, se instalaron 217 cajeros automáticos con el objetivo de sustituir 154 de estos por equipos más modernos y adicionar otras 63 unidades a la red. También, se inició la construcción de un moderno centro de negocios en San Juan de la Maguana y otro en La Vega.

Los canales de distribución totalizaron 167 oficinas, 53 unidades de negocios personales, 15 centros de caja, 14 furgonetas, 8 banmóviles, 5 estafetas de cambio, 10 puntos gubernamentales y 488 cajeros automáticos.

Recientemente, nuestra institución inició la instalación de 270 Subagentes Bancarios para incentivar la inclusión financiera de la población que no participa en el sistema financiero formal, facilitándole los medios y oportunidades para que estos tengan acceso

a los servicios financieros. Estas unidades estarán más cerca de las comunidades, en ubicaciones como farmacias, colmados, hoteles y tiendas, entre otros.

APERTURA DE OFICINAS EN EL 2014

En millones de RD\$

CANTIDAD Y UBICACIÓN	ZONA / PROVINCIA
1 Transfer del Metro	Distrito Nacional
2 Jumbo Carretera Mella y en Plaza Vásquez	Santo Domingo Este
2 Buena Vista de Villa Mella y en Olé Sabana Perdida	Santo Domingo Norte
1 Plaza Luperón	Santo Domingo Oeste
1 Pedro Brand	Santo Domingo
1 Plaza Paseo	Santiago
2 Villa La Mata y Yoma	Sánchez Ramírez
2 Gran Porvenir y Yoma	Duarte
1 Municipio Castillo	Duarte
1 Multicentro Baní	Peravia
1 Cruce de Guayacanes	Valverde
1 Municipio de Guaymate	La Romana
1 Carril de Haina	San Cristóbal
17 Total	

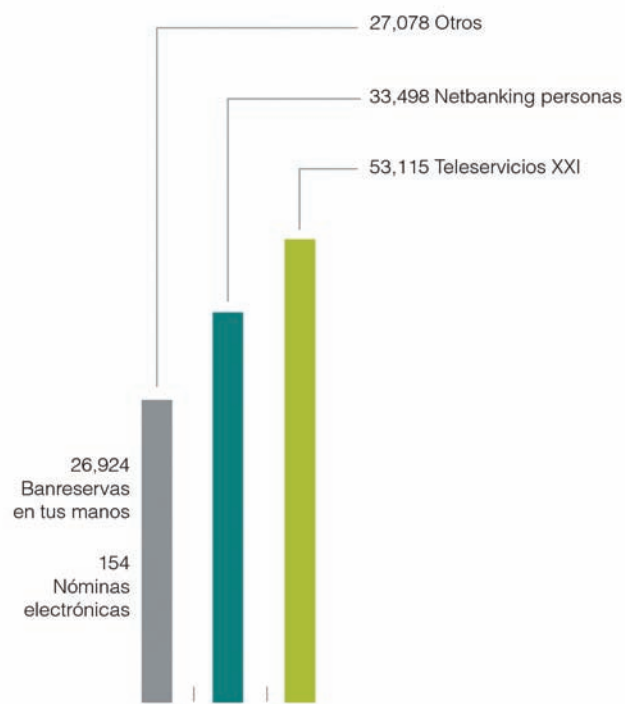
Los canales electrónicos se han convertido en un medio por excelencia para que los clientes puedan realizar sus operaciones; las cuales alcanzaron unos RD\$364.4 mil millones. A través de Datareservas se facturaron RD\$188,234.0 millones, seguido de NetBanking con RD\$108,601.9 millones, mientras que los ATM facturaron RD\$58,010.3 millones, por señalar los tres principales. Cabe resaltar que el canal de NetBanking registró el mayor crecimiento con un 58.2% más de importe facturado que en el 2013.

El crecimiento de los negocios electrónicos fue significativo en el 2014. Las operaciones a través de Teleservicios XXI agregaron 53,115 clientes; por Netbanking Personas se han sumado más de 33,498 y el canal Banreservas en tus Manos –*960#– adició

26,924 asociados. También se captaron más de 154 empresas de nóminas electrónicas, con un importante aporte a los depósitos del Banco.

INCREMENTO CANALES ALTERNOS, 2014

En millones de RD\$



Durante este proceso de transformación fueron reimplementados los canales IVR, ATM, Netbanking y Mobile Banking tanto para los clientes personales como empresariales con una nueva base tecnológica más flexible y robusta. Además, tuvo como resultado la homologación en la experiencia de uso de nuestros clientes, a través de todos los canales electrónicos.

Se puso en funcionamiento la nueva versión del Internet Banking Mobile Personas, adaptado al teléfono móvil. Además, se remozó la versión Internet Banking Personal, dando un aspecto más atractivo y funcional para los clientes. Dentro de las funciones nuevas que se tienen a disposición del público, se encuentran:

- Consolidación de todos los productos relacionados;
- Visualización del usuario conectado, fecha y hora del último acceso;
- Interacción con representantes del Centro de Interacción y Atención al Cliente mediante el envío y recepción de mensajes;
- Habilidad para modificar contraseña, idioma, datos personales y configuración de alertas;
- Agendamiento de beneficiarios, transacciones e historial de transacciones;
- Bloqueo de tarjetas de crédito y débito, así como la administración de límites de tarjeta de crédito;
- Emisión y consulta de comprobantes fiscales;
- Solicitudes de productos y transferencias al exterior;
- Ingreso y consulta de reclamaciones.

La implantación de la Fábrica de Operaciones en sus fases de Servicios y Pasivos, nos ha permitido asumir el volumen transaccional generado por el incremento de los negocios. Adicionalmente, la implementación de mediciones e indicadores de desempeño y el establecimiento de acuerdos de servicios nos han permitido reducir significativamente el tiempo de atención a nuestros clientes, mejorando la calidad del servicio que ofrecemos.

Banreservas continúa con su presencia en las redes sociales, teniendo cuentas habilitadas de Twitter, Facebook, YouTube e Instagram que permiten conocer las noticias actualizadas y al momento de la institución. Para un servicio directo al cliente, el Banco cuenta con un centro de llamadas con acceso desde el interior sin cargos y con medios electrónicos para transacciones, tales como la opción *960# –Banreservas en tus manos– desde el celular; número mediante el cual el cliente puede realizar consultas de balances y movimientos, pagar préstamos y tarjetas de crédito, así como realizar transferencias de fondos entre cuentas.





CAPITAL HUMANO

Con el interés de apoyar las transformaciones implementadas en el Banco, la Dirección General de Capital Humano se ha enfocado en la nueva visión estratégica para acompañar, transformar e involucrar al personal a que asuma con éxito este nuevo enfoque de actuación. Dentro de los aspectos fundamentales, que han impactado de manera positiva a la organización y que son los pilares básicos en que se sustenta actualmente nuestra institución, podemos citar: Apoyo al Fortalecimiento y Optimización Comercial de las Unidades de Servicio, FOCUS; Desarrollo del Capital Humano; Reclutamiento y Selección del Personal; Optimización de la Compensación; Actividades de Integración y Fomento de un Clima Laboral Positivo.

APOYO AL FORTALECIMIENTO Y OPTIMIZACIÓN COMERCIAL DE LAS UNIDADES DE SERVICIO, FOCUS

Fueron aplicadas evaluaciones por competencias a todo los empleados de negocios personales, con el fin de identificar los perfiles de cada ocupante, asegurando de esta forma asignar a la persona correcta, en función de sus competencias, en el rol más

adecuado; y orientar planes de formación y desarrollo, que eleven el nivel de desempeño de los mismos.

Se realizaron las adecuaciones de las funciones y redefinición de roles de cada colaborador a fin de garantizar un servicio al cliente más eficiente. Para contribuir con el proceso de transformación comercial, apoyamos en la capacitación del personal del nuevo modelo FOCUS; coordinando 154 rondas de formación, participando a 4,752 empleados a nivel nacional e incluyendo a todo el personal de las oficinas.

DESARROLLO DEL CAPITAL HUMANO

A fin de desarrollar el perfil profesional de nuestra gente, dándole más y mejores herramientas que les permitan desempeñarse en la nueva cultura comercial, se realizó un diagnóstico de necesidades de capacitación mediante el cual se elaboró toda la programación de cursos y talleres a impartirse en el 2014, logrando un impacto directo en 6,637 empleados aproximadamente y representando un 73% del total.

El 6 de octubre de 2014 fue creada la Academia Banreservas. Su misión es la de contribuir al desarrollo profesional de los empleados, mediante programas de capacitación integral que les brinden los conocimientos y competencias necesarias para el desempeño eficiente de sus funciones y el logro de los objetivos de la institución. El programa de capacitación del 2014 estuvo orientado especialmente a las áreas de negocios, técnicos, así como gerenciales y de desarrollo humano.

RECLUTAMIENTO Y SELECCIÓN DEL PERSONAL

Se desarrolló un sistema en línea de reclutamiento y evaluación por competencias, que permite evaluar candidatos internos o externos y administrar el proceso a través de dicha plataforma con el objetivo de mejorar y optimizar dicho proceso. En general, durante el 2014, se cubrió un total de 3,014 vacantes a raíz de creaciones o promociones; de las cuales 1,758 fueron cubiertas con candidatos externos, equivalente a un 58% y 1,256 fueron cubiertas con personal interno, equivalente a un 42%.



La formación presente del capital humano es uno de los activos más importantes de un país, ya que en él radica el desarrollo del futuro de la población...

Gracias a todos los dominicanos que forman y que se forman tanto académica como profesionalmente para optimizar el conocimiento de manera permanente llevando a la nación a nuevos escenarios competitivos.

OPTIMIZACIÓN DE LA COMPENSACIÓN

Siguiendo las tendencias actuales que apoyan el incremento de la competitividad y retención de personal para el logro de los objetivos de la empresa, se actualizó la escala salarial en línea con el sector financiero nacional, así como se lograron mejoras en el paquete compensatorio del personal acorde a las funciones del puesto.

ACTIVIDADES DE INTEGRACIÓN

Durante el 2014 desarrollamos programas y actividades que fomentan el compromiso y lealtad de nuestros colaboradores. Dentro de estas podemos citar: el programa excelencia estudiantil, campamento de verano, actividades con los pensionados, con los jóvenes y los niños especiales, así como el reconocimiento a los empleados con más de 20 años de labores.

FOMENTO DE UN CLIMA LABORAL POSITIVO

Para fomentar una cultura innovadora y un clima laboral positivo fue creado en octubre la Dirección de Cultura y Clima Organizacional, con el fin de que todos los miembros de la organización vivan los valores y los comportamientos alineados a la estrategia del negocio para impulsar el logro de los objetivos. Se realizó la encuesta de clima laboral para conocer la percepción de la atmósfera de trabajo por parte de los colaboradores.

En julio de 2014, realizamos un diagnóstico de cultura organizacional mediante el modelo teórico: Competing Values Framework y poder evaluar las conductas, para determinar lo que se quiere mantener, reforzar, reducir o eliminar, con el fin de diseñar y obtener la cultura corporativa deseada. En diciembre fue implementado en Capital Humano el programa de las 5's –una metodología de trabajo basado en cinco palabras de origen japonés que significan clasificación, organización, limpieza, disciplina y estandarización– para optimizar los espacios de la organización y crear un mejor ambiente laboral. Gracias a esta novedosa implementación fueron eliminados aproximadamente un centenar de cajas y papeles de diferentes oficinas a raíz de un proceso de digitalización de documentos.





RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

En el 2014 el Banco de Reservas reafirmó su compromiso con la sociedad a través del patrocinio a la educación, el deporte, la cultura, el medio ambiente y otras actividades de apoyo a las comunidades. Dentro de esas iniciativas se estableció el programa Preserva, que es un plan de actividades educativas e informativas sobre los productos y servicios ofertados por el Banco, dirigido a la población excluida del sistema financiero nacional o con un deteriorado historial crediticio, con el objetivo de integrarlos con una actitud responsable. Se impartieron 93 charlas de educación financiera a unos 3,950 participantes.

La Academia Banreservas, que es un importante logro alcanzado en el 2014, ha contribuido a la educación de los primeros participantes del programa Preserva. Además, este centro sirve de plataforma para la formación y entrenamiento del capital humano de la institución.

De igual manera, el Programa Excelencia Estudiantil distinguió a 363 jóvenes, hijos del personal activo y pensionado de la institución, por sus resultados académicos

sobresalientes. También, se firmó un acuerdo con la Universidad Católica de Santo Domingo, a través del cual Banreservas donará RD\$3.0 millones para la construcción de un laboratorio o cocina para la Escuela de Hotelería y Turismo de la academia. Se iniciarán programas de becas para empleados del Banco en maestrías, diplomados y talleres en Gerencia de Administración Moderna, Finanzas Bancarias, Ventas, Liderazgo e Inteligencia Emocional y Autoestima.

Dentro de las actividades de protección al medio ambiente se encuentra el proyecto Vida para el Ozama, el cual es desarrollado por el Voluntariado Banreservas, que consiste en el canje de cajas de alimentos por los materiales reciclables recuperados de la ribera del río Ozama. Mediante éste se realizaron 43 operativos de intercambio y se han recolectado 536,108 libras de plásticos sacados de las márgenes del río. El programa ha entregado 37,930 raciones de alimentos, beneficiando a unas 33,000 familias de 12 sectores.

Nuestras acciones se enfocaron en los más pequeños y jóvenes de los sectores situados en las márgenes del río Ozama, realizando un almuerzo navideño para mil niños; un evento lleno de entretenimiento con música, payasos, personajes de la navidad –pinta caritas–, refrescos, dulces y una deliciosa comida de la estación.

El programa 5R's –reflexionar, reducir, reutilizar, reciclar, remediar– se ha constituido en un éxito. Consiste primero en reflexionar acerca de si realmente necesitamos lo que vamos a adquirir, luego reducir los consumos innecesarios, reutilizar todo lo que se pueda reciclar de los desechos ya separados, y por último, remediar el daño que ya hemos hecho al ambiente.

En las principales oficinas del Banco se ha logrado separar y reciclar 151,742 libras de papel, 9,220 libras de cartón y 1,865 libras de plástico. Estos logros se han complementado con ciclos de charlas de concienciación sobre la materia, impartidas en Santo Domingo y Santiago, con la participación de 2,300 personas del Grupo Reservas a fin de crear conciencia ecológica, contribuyendo a la salud y preservación de nuestro planeta. Estas orientaciones también se llevaron a varias escuelas y colegios.

También, se realizó una jornada de reforestación en las montañas Juan Adrián, municipio de la provincia Monseñor Nouel, donde participaron 60 integrantes del personal de Seguros Banreservas y del Voluntariado Banreservas. Los voluntarios sembraron más de 1,850 plantas de pino del caribe y se creó conciencia sobre la importancia de proteger la cuenca hidrográfica del río Yuna y de sus afluentes, así como del ecosistema en general.

El Centro Cultural Banreservas sirvió de escenario para la celebración de ciclos de cine con proyección de películas de Francia, Costa Rica y República Dominicana. Asimismo, se destacaron los dedicados a los importantes directores Luis Buñuel, Vittorio De Sica, Billy Wilder y Giuseppe Tornatore; también a los reconocidos actores Humphrey Bogart y James Stewart.

Con el patrocinio del Banco se realizó la puesta en circulación de las siguientes obras: *Pulsaciones: Periodismo de opinión (1950-2013)* de Radhamés Gómez Pepín; *Historia militar de Santo Domingo* de Fray Cipriano de Utrera; *Capital social comunicativo* de Jesús Elías Michelén Embarek y *Observación del cambio lingüístico en tiempo real* de Orlando Alba.



FUNDACIÓN RESERVAS

La Fundación Reservas del País es una institución de naturaleza y carácter público creada por la Ley 122-05, para la regulación y fomento de las asociaciones sin fines de lucro en la República Dominicana, cuya directora ejecutiva es la señora Rosa Rita Álvarez.

En el 2014, la Fundación cumplió con su objetivo de aportar al desarrollo del sector microfinanciero y microempresarial dominicano. Sus resultados reflejaron la contribución al crecimiento financiero y técnico de cooperativas y asociaciones sin fines de lucro, así como de sus clientes.

FINANCIAMIENTO

Durante ese año, la Fundación Reservas aprobó RD\$453.9 millones lo que sumado a lo aprobado en el 2013, cuando reinició activamente sus operaciones por decisión del presidente Danilo Medina, alcanzó un total de RD\$865.9 millones.

Dichos recursos fueron otorgados a 26 cooperativas y asociaciones sin fines de lucro, las que a su vez colocaron alrededor de 18,500 préstamos en 24 provincias del

territorio nacional, generando y fortaleciendo 34,257 empleos, con un monto promedio de RD\$47,225.0.

La recuperación de capital en el 2014 fue la esperada según los planes de pago convenidos con las instituciones. Se recibieron RD\$61.5 millones, recursos que junto al aporte del Gobierno Central y el Banco de Reservas, permitieron el financiamiento de los préstamos aprobados. La cartera tuvo cero morosidad.

FORTALECIMIENTO Y APOYO

La Fundación Reservas diseñó un programa de educación financiera dirigido a la clientela microempresarial de sus prestatarias, con el fin de apoyarles para organizar mejor sus finanzas y tomar decisiones oportunas en favor de sus negocios y productos.

En marzo del año pasado, este programa se inició impartiendo talleres de Gestión Financiera para Microempresas con un impacto de 1,400 capacitados. También, esta institución ofreció asistencia técnica a seis de sus prestatarias en áreas consideradas de alta valoración para su desarrollo, como el diseño de planes estratégicos, gestión de cartera de crédito y desarrollo de mejoras para sistemas informáticos. Además, ofreció talleres de Evaluación y Gestión del Crédito en Microfinanzas y Trabajo en Equipo, para 353 ejecutivos y técnicos de las instituciones con el propósito de contribuir a mejorar sus competencias y ofrecer mejores servicios.

Por otro lado, la Fundación Reservas identificó 180 microempresarias y microempresarios que requerían alfabetización y los remitió al programa Quisqueya Aprende Contigo.

En conjunto con el Banco Interamericano de Desarrollo –BID–, realizó la Investigación sobre el Aporte del Sector Privado Social en las Microfinanzas y sus Perspectivas en República Dominicana, a fin de contar con un instrumento que permita delinear estrategias de apoyo efectivo al mencionado sector y que contribuya a su desarrollo.

ALIANZAS

La Fundación Reservas ha establecido vínculos con otras instituciones gubernamentales, privadas, de la sociedad civil, nacionales e internacionales, con el propósito de potencializar los beneficios al sector microempresarial y microfinanciero.

En ese sentido estableció acuerdos y apoyo mutuo con el Viceministerio Pymes de Industria y Comercio, el Ministerio de Economía Planificación y Desarrollo –MEPyD–, la Oficina Nacional de Estadísticas –ONE–, la Dirección General de Comunicación de la Presidencia de la República –DICOM–, Programa +PYME, la Aseguradora Agropecuaria Dominicana –AGRODOSA–, el Banco Interamericano de Desarrollo –BID–, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo –PNUD–, la Red Dominicana de Microfinanzas –REDOMIF–, el Consejo Nacional de Cooperativas –CONACCOOP–, el Fondo Especial para el Desarrollo Agropecuario –FEDA– y el Banco Agrícola de la República Dominicana –BAGRICOLA–.

El deporte es uno de los sectores donde se da la máxima expresión explícita de la Identidad, cada vez que flamea la bandera en territorio nacional e internacional donde todos nos sentimos uno...

Gracias a todos los dominicanos que dedican su vida al deporte, tanto a los deportistas como a los entrenadores y federaciones, a los que invierten y promueven el deporte, que han puesto y siguen llevando el nombre de nuestra patria tan alto como sea posible.





La cultura dominicana está compuesta por varias disciplinas atravesadas por la influencia autóctona, así como por la influencia contemporánea y diferentes concepciones en cada una de sus épocas...

Gracias a todos los dominicanos que crean, promocionan y difunden incansablemente los valores culturales del país, reinterpretando la cultura universal y local para enriquecer el espíritu de la sociedad, así logramos escribir nuestra Identidad cuya base fundacional es nuestra bandera que presentamos con tanto orgullo.

Gracias al excelente desempeño de nuestra institución
y a la valoración de nuestros clientes
somos reconocidos
por las tres revistas financieras
más prestigiosas y valoradas de la banca mundial



**DOMINICANOS SIEMPRE
ORGULLO DE ORIGEN**



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 2014

77	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
80	BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA
82	ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS - BASE REGULADA
83	ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE PATRIMONIO NETO - BASE REGULADA
84	ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - BASE REGULADA
86	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA
144	BANCOS CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR
146	GEOGRAFÍA BANRESERVAS UNA GRAN RED
147	COBERTURA NACIONAL DE BANRESERVAS
148	BANRESERVAS EN EL 2014



KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566 -3468
Internet www-kpmg.com.do
RNC 1-01025913

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (el Banco), los cuales comprenden el balance general no consolidado - base regulada al 31 de diciembre de 2014, el estado no consolidado de resultados - base regulada, el estado no consolidado de patrimonio neto - base regulada y el estado no consolidado de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros no consolidados- base regulada con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y

realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados- base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan.

Asunto de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención al contenido de las notas 1 y 33 a los estados financieros no consolidados - base regulada. Al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado a esa fecha, por su condición de ser el Banco del Estado Dominicano, una proporción importante de los activos y los pasivos, así como, ingresos y gastos financieros, corresponden a saldos mantenidos y transacciones realizadas con entidades del sector público.

Otros Asuntos

Los estados financieros no consolidados - base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios

contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general no consolidado y los estados no consolidados de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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



10 de marzo de 2015
Santo Domingo,
República Dominicana

BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RD\$

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

BALANCES GENERALES NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RD\$

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

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

Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General

Luis R. Espinal L.
Contralor

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE RESULTADOS - BASE REGULADA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RD\$

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

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

Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General

Luis R. Espinal L.
Contralor

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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE PATRIMONIO NETO - BASE REGULADA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RD\$

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2013	3,500,000,000	8,718,685,908	773,840,890	3,580,607,998	1,738,865,883	18,312,000,679
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,738,865,883	(1,738,865,883)	-
Dividendos pagados en efectivo al Estado Dominicano (nota 22)	-	-	-	(3,178,033,362)	-	(3,178,033,362)
Dividendo pagado mediante pago de amortización vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Dividendo pagado mediante pago de intereses vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(5,250,000)	-	(5,250,000)
Dividendos pagados con entrega de bienes adjudicados (nota 22)	-	-	-	(450,000,000)	-	(450,000,000)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(18,175,869)	-	18,175,869	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	5,046,689,292	5,046,689,292
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	1,766,341,254	-	-	(1,766,341,254)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	3,500,000,000	10,485,027,162	755,665,021	1,611,190,519	3,298,523,907	19,650,406,609
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	3,298,523,907	3,298,523,907)	-
Dividendos pagados al Estado Dominicano en (nota 22):						
Efectivo	-	-	-	(1,300,000,000)	-	(1,300,000,000)
Acciones	2,000,000,000	-	-	(2,000,000,000)	-	-
Dividendo pagado mediante pago de amortización vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Dividendo pagado mediante pago de intereses vales del Tesoro Nacional (nota 22)	-	-	-	(4,500,000)	-	(4,500,000)
Dividendos pagados con entrega de bienes adjudicados (nota 22)	-	-	-	(410,446,143)	-	(410,446,143)
Dividendos pagados mediante amortización de deuda al Estado Dominicano (nota 22)	-	-	-	(1,119,768,253)	-	(1,119,768,253)
Efecto de depreciación de activos revaluados (nota 22)	-	-	(11,140,019)	-	11,140,019	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	7,019,644,427	7,019,644,427
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	2,456,875,550	-	-	(2,456,875,550)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5,500,000,000	12,941,902,712	744,525,002	30	4,573,908,896	23,760,336,640

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

Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General

Luis R. Espinal L.
Contralor

ESTADOS NO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - BASE REGULADA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RD\$

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

(Continúa)

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

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RD\$

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

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

Enrique A. Ramírez Paniagua
Administrador General

Luis R. Espinal L.
Contralor

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS - BASE REGULADA

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RD\$

1 Entidad

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

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

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

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

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

Ubicación	2014			2013		
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Estafetas	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Estafetas
Zona metropolitana	93	254	-	62	217	-
Interior del país	174	234	5	91	212	8
	267	488	5	153	429	8

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

Los presentes estados financieros no consolidados fueron aprobados por el Consejo de Directores para su emisión en fecha 10 de marzo de 2015.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros no consolidados

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

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

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

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

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

- ii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado (a razón de 1/18avo. mensual); los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros (a razón de 1/24avo. mensual); y los títulos valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros no consolidados - base regulada, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los

riesgos existentes en la cartera (modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de rendimientos sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.
- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de computadoras, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia.

La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

- xi) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- xii) La Superintendencia de Bancos, permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004 y no ha requerido la actualización de estos valores posterior a esa fecha. Las NIIF establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que hayan cambios significativos en el valor de dichos activos.

- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, lo cual incluye, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xv) De conformidad con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos, los otros ingresos operacionales, tales como: comisiones por tarjetas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período en que se espera proveer el servicio como requieren las NIIF.
- xvi) La Superintendencia de Bancos permitió al Banco el reconocimiento como ingreso de las comisiones cobradas en operaciones de descuento de facturas al momento de la operación. Las NIIF requieren que estas comisiones sean diferidas y reconocidas como ingreso mediante el método de la tasa de interés efectiva.
- xvii) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice el pasivo actuarial relacionado con el Fondo de Pensiones y Jubilaciones y las pensiones efectuadas con cargo al Banco, en un período de nueve años a partir del año 2011. Las NIIF establecen que este pasivo sea reconocido inicialmente en su totalidad y luego se realicen actualizaciones periódicas afectando los resultados del ejercicio y otros resultados integrales.
- xviii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las NIIF debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial y las que no cumplen con las dos características anteriores, son contabilizadas a valor de mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.
- xix) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xx) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlas como ingresos.
- xxi) La Superintendencia de Bancos, autorizó al Banco a registrar las inversiones en subsidiarias utilizando el método de la participación patrimonial en sus estados financieros separados (Casa Matriz) sobre los resultados de las subsidiarias, sin homologar las prácticas contables de subsidiarias que siguen prácticas contables diferentes. Las NIIF, requieren que una entidad que registre sus inversiones en subsidiarias bajo el método de participación patrimonial, debe homologar las políticas contables de las subsidiarias con las de la Casa Matriz.
- xxii) La Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a clasificar como cuentas a recibir algunas operaciones de descuento de facturas. Bajo las NIIF, estas operaciones deben clasificarse como cartera de créditos.

- xxiii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xiv) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros - base regulada.
- xxv) La Superintendencia de Bancos autorizó la contabilización de operaciones de contratos de venta de divisas con el Banco Central de la República Dominicana en los cuales el Banco tiene derecho a recibir dólares estadounidenses a una tasa máxima acordada, y que sean revelados y contabilizados como saldos en moneda extranjera para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren que estas operaciones sean registradas al valor razonable como instrumentos financieros derivados.

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

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

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros no consolidados - base regulada requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros no consolidados - base regulada y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

2.4.1 Provisión para cartera de crédito

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por

la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones) y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías

son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

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

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

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

Otras consideraciones

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

2.4.2 Provisión para cartera de créditos del sector público

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco evaluó la cartera de mayores deudores comerciales del sector público, según la definición y agrupación establecida por la Ley No. 6-06 de Crédito Público, siguiendo los lineamientos del instructivo para la Evaluación de Créditos Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y las circulares relacionadas. Los créditos a favor de algunas entidades estratégicas del sector eléctrico dominicano, se clasificaron con riesgo "A" y un requerimiento de provisión de 1%, según se estableció en la Comunicación ADM/0089/12, emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 8 de febrero de 2012. Las provisiones para los créditos del sector público clasificados como "A", tienen un requerimiento de provisión de un "0%", según la Comunicación 0981 de la Superintendencia de Bancos de fecha 14 de diciembre de 2012.

2.4.3 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

2.4.4 Provisión para otros activos

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

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

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

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

2.4.5 Provisión para contingencias

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

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

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

2.5.2 Plan de beneficios definidos

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

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

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

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

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos, es efectuado anualmente por un actuario cualificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

2.5.3 Plan de aportaciones definidas

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

2.5.4 Indemnización por cesantía

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

2.6 Valores en circulación y deuda subordinada

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

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

2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.7.1 Inversiones en valores y provisión

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

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

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

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

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

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

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

2.7.2 Inversiones en acciones y provisión

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

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

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

2.8 Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.8.1 Base de registro

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

2.8.2 Depreciación

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

Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

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

2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

2.10 Cargos diferidos

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

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

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los

rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Bajo no objeción de la Superintendencia de Bancos, el Banco registra como ingresos por rendimientos sobre créditos, las comisiones sobre operaciones de descuentos de facturas cuando estas comisiones son cobradas.

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

Los gastos por rendimientos sobre captaciones se registran en el estado no consolidado de resultados - base regulada sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

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

Ingresos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

Otros ingresos y gastos

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

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

2.13 Provisiones

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

2.14 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con su Ley Orgánica, el Banco está exento del pago del impuesto sobre la renta; no obstante, el Banco realiza el cómputo y paga de manera voluntaria el impuesto sobre la renta siguiendo algunos lineamientos del Código Tributario y criterios especiales, después de dar consideración a que el beneficiario final es el mismo Estado Dominicano. En tal sentido, reconoce los efectos impositivos de las transacciones en el año en que las mismas se incluyen en los resultados para fines impositivos, las cuales incluyen provisiones para los activos riesgosos establecidos por la regulación sectorial, en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y aportaciones especiales al Plan de Jubilaciones y Pensiones de sus empleados, entre otras.

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

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

2.15 Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general - base regulada del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes y rendimientos acumulados por pagar.

Inversiones en valores y en acciones

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

Valores en circulación

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

Cartera de crédito

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.16 Baja en un activo financiero

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

2.17 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.18 Contingencias

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

2.19 Cuentas por cobrar

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

2.20 Distribución de dividendos

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

2.21 Superávit por revaluación

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

3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

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

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

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

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el encaje legal requerido asciende a RD\$21,518,777,749 y US\$246,677,322 y RD\$20,630,713,629 y US\$333,613,375, respectivamente. Para estos fines el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos en sectores productivos, por montos de RD\$21,875,234,177 y RD\$20,698,031,158 y US\$377,725,285 y US\$427,624,457, respectivamente.

5 Fondos interbancarios

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

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

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

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

6 Inversiones

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

2014				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados financieros	Banco Agrícola de la República Dominicana	1,485,000,000	6.00% hasta 7.00%	2015
Certificados de depósitos, <i>overnight</i> , letras y depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	12,200,460,370	4.75% hasta 22%	2015 hasta 2021
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Certificados financieros	Citibank, N. A. (corresponde a US\$1,214,100)	53,667,227	0.84%	2015
Bonos de Ley 366-09	Estado Dominicano	101,559,308	13.5% y 16.0%	2017
Bonos de Ley 131-11	Estado Dominicano	416,921,176	14.00% y 15.95%	2018 y 2021
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	375,000,000	1%	2021
Bonos de Ley 361-11	Estado Dominicano	828,022,220	15.00% y 16.95%	2019 y 2022
Bonos de Ley 193-11	Estado Dominicano	95,889,000	5.00%	2016
Bonos de Ley 58-13	Estado Dominicano	3,413,412,791	12.5% hasta 18.5%	2018 hasta 2028
Bonos de Ley 294-11	Estado Dominicano, corresponde a US\$98,183	4,340,052	7.50%	2015 hasta 2021
Bonos de Ley 152-14	Estado Dominicano	8,487,641,018	10.4% hasta 11.50%	2019 hasta 2029
Bonos de Ley 175-12	Estado Dominicano corresponde a US\$4,152,886	183,571,284	7.00%	2023
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (EGEHAINA), corresponde a US\$1,434,188	63,395,837	5.75% hasta 6.25%	2020
Bonos	Compañía de Electricidad de Puerto Platas, S. A., corresponde a US\$3,001,442	132,673,653	6.00%	2019
Bonos	Estado Dominicano	5,186,782	2.5% y 5.0%	Vencido
Certificado financiero (a)	Banco Central de la República Dominicana	180,006	13.00%	2015
Cédulas hipotecarias (a)	Banco BHD León, S. A.	200,681	6.75%	2015
Certificados financieros (a)	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	5.15%	2015
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de América, corresponde a US\$688,577	30,437,396	1.61%	2024
		29,380,558,801		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$122,922)	834,323,840		
	Provisión para inversiones, (incluye US\$252,533)	(48,218,486)		
		<u>30,166,664,155</u>		

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

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

7 Cartera de créditos

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

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

	2014			2013		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>						
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$10,471,607 y US\$8,411,575 en 2014 y 2013)	-	3,519,501,672	3,519,501,672	-	2,646,241,855	2,646,241,855
Préstamos de consumo (incluye US\$3,188,050 y US\$2,702,044 en 2014 y 2013)	-	32,073,564,163	32,073,564,163	-	19,476,304,667	19,476,304,667
	-	35,593,065,835	35,593,065,835	-	22,122,546,522	22,122,546,522
<u>Créditos hipotecarios:</u>						
Adquisición de viviendas (incluye US\$1,696,600 y US\$1,165,762 en 2014 y 2013)	-	24,381,937,691	24,381,937,691	-	16,257,054,624	16,257,054,624
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	-	791,924,222	791,924,222	-	459,341,327	459,341,327
	-	25,173,861,913	25,173,861,913	-	16,716,395,951	16,716,395,951
	45,731,502,959	184,286,224,564	230,017,727,523	87,203,099,389	107,616,518,478	194,819,617,867
Rendimientos por cobrar (incluye US\$23,639,598 y US\$5,884,563 en 2014 y 2013)	660,046,540	1,668,805,726	2,328,852,266	148,768,485	980,985,509	1,129,753,994
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$34,648,528 y US\$39,887,409 en 2014 y 2013)	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)
	46,380,411,752	180,509,654,891	226,890,066,643	87,336,067,120	103,173,904,970	190,509,972,090

b) La condición de la cartera de crédito es:

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

	2014			2013		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>						
Vigente (i) (incluye US\$13,043,770 y US\$10,324,317 en 2014 y 2013)	-	35,194,502,725	35,194,502,725	-	21,815,055,590	21,815,055,590
Reestructurada	-	4,554,551	4,554,551	-	3,080,689	3,080,689
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$3,186 y US\$542 en 2014 y 2013)	-	67,160,048	67,160,048	-	10,865,484	10,865,484
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$612,152 y US\$781,892 en 2014 y 2013)	-	322,509,912	322,509,912	-	256,251,591	256,251,591
En cobranza judicial (v) (incluye US\$549 y US\$6,868 en 2014 y 2013)	-	4,338,599	4,338,599	-	37,293,168	37,293,168
	-	35,593,065,835	35,593,065,835	-	22,122,546,522	22,122,546,522
<u>Créditos de hipotecarios:</u>						
Vigente (i) (incluye US\$1,586,442 y US\$706,081 en 2014 y 2013)	-	24,845,246,656	24,845,246,656	-	16,307,379,370	16,307,379,370
Reestructurada (ii)	-	5,539,091	5,539,091	-	20,272,722	20,272,722
Vencida:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$1,521 y US\$1,607 en 2014 y 2013)	-	2,716,682	2,716,682	-	2,458,363	2,458,363
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$108,637 y US\$431,232 en 2014 y 2013)	-	235,704,801	235,704,801	-	211,059,043	211,059,043
En cobranza judicial (v) (incluye US\$26,842 en 2013)	-	84,654,683	84,654,683	-	175,226,453	175,226,453
	-	25,173,861,913	25,173,861,913	-	16,716,395,951	16,716,395,951

	2014			2013		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Rendimientos por cobrar:</u>						
Vigentes (i) (incluye US\$21,387,550 y US\$5,070,107 en 2014 y 2013)	660,046,540	1,195,582,164	1,855,628,704	148,768,485	781,489,491	930,257,976
Reestructurados (ii) (incluye US\$8,785 y US\$87,451 en 2014 y 2013)	-	20,668,563	20,668,563	-	12,993,615	12,993,615
Vencidos:						
De 31 a 90 días (iii) (incluye US\$10,872 y US\$76,751 en 2014 y 2013)	-	65,256,721	65,256,721	-	37,834,170	37,834,170
Por más de 90 días (iv) (incluye US\$2,126,665 y US\$288,368 en 2014 y 2013)	-	363,677,426	363,677,426	-	80,745,936	80,745,936
En cobranza judicial (v) (incluye US\$105,726 y US\$361,886 en 2014 y 2013)	-	23,620,852	23,620,852	-	67,922,297	67,922,297
	660,046,540	1,668,805,726	2,328,852,266	148,768,485	980,985,509	1,129,753,994
	46,391,549,499	185,955,030,290	232,346,579,789	87,351,867,874	108,597,503,987	195,949,371,861
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$34,648,528 y US\$39,887,409 en 2014 y 2013)	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)
	46,380,411,752	180,509,654,891	226,890,066,643	87,336,067,120	103,173,904,970	190,509,972,090

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

(ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que estando vigentes o vencidos se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.

(iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

(iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.

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

c) Por tipo de garantías:

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se incluyen RD\$34,255,976,747 y RD\$79,728,172,719 correspondiente a cartera de crédito del sector público con flujos consignados en el Presupuesto de Ingresos y Ley de Gastos Públicos autorizados por el Ministerio de Hacienda y otorgados mediante leyes específicas que fueron emitidas para aprobar estos créditos.

d) Por origen de los fondos:

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

e) Por plazos:

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

f) Por sectores económicos:

	2014			2013		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Gobierno	45,730,516,795	-	45,730,516,795	87,020,561,523	-	87,020,561,523
Sector financiero	986,164	2,764,947,150	2,765,933,314	182,537,866	2,114,095,228	2,296,633,094
Agricultura, ganadería, casa y silvicultura	-	6,497,770,316	6,497,770,316	-	4,880,723,041	4,880,723,041
Pesca	-	4,462,429	4,462,429	-	1,000,000	1,000,000
Explotación de minas y canteras	-	429,109,855	429,109,855	-	361,697,591	361,697,591
Industrias manufactureras	-	15,739,305,287	15,739,305,287	-	12,782,682,562	12,782,682,562
Suministro de electricidad, gas y agua	-	20,687,835,895	20,687,835,895	-	2,578,483,459	2,578,483,459
Construcción	-	32,752,530,272	32,752,530,272	-	8,086,261,491	8,086,261,491
Comercio al por mayor y menor	-	26,753,408,526	26,753,408,526	-	24,466,902,164	24,466,902,164
Hoteles y restaurantes	-	3,746,377,166	3,746,377,166	-	3,506,903,286	3,506,903,286
Transporte, almacenamiento y comunicación	-	927,039,095	927,039,095	-	612,295,218	612,295,218
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	5,763,051,534	5,763,051,534	-	3,967,360,802	3,967,360,802
Enseñanza	-	331,772,160	331,772,160	-	234,439,785	234,439,785
Servicios sociales y de salud	-	482,981,420	482,981,420	-	483,219,845	483,219,845
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	-	61,506,462,247	61,506,462,247	-	39,675,788,443	39,675,788,443
Hogares privados con servicios domésticos	-	5,899,171,212	5,899,171,212	-	3,864,665,563	3,864,665,563
	45,731,502,959	184,286,224,564	230,017,727,523	87,203,099,389	107,616,518,478	194,819,617,867
Rendimientos por cobrar	660,046,540	1,668,805,726	2,328,852,266	148,768,485	980,985,509	1,129,753,994
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(11,137,747)	(5,445,375,399)	(5,456,513,146)	(15,800,754)	(5,423,599,017)	(5,439,399,771)
	46,380,411,752	180,509,654,891	226,890,066,643	87,336,067,120	103,173,904,970	190,509,972,090

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

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

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

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

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

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

8 Aceptaciones bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

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

9 Cuentas por cobrar

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

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

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye RD\$50 y RD\$247 millones pagados a la relacionada Seguros Banreservas, S. A. por cuenta de varias entidades del Gobierno Central, monto el cual será recuperado con pago del 15% de las ganancias netas del Banco, que en virtud de la Ley No. 99-01 del 5 de abril de 2001, la cual modificó la Ley Orgánica del Banco, será destinado para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco.

10 Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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

11 Inversiones en acciones

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

31 de diciembre de 2014					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipos de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
<u>Acciones en subsidiarias:</u>					
3,746,277,275	97.74%	Comunes	1,000	(a)	1,562,432
<u>25,799,477</u>	10%	Comunes	1,000	(a)	383,741
<u>3,772,076,752</u>					
<u>Acciones en asociadas:</u>					
590,000,537	24.53%	Comunes	100	(a)	4,866,613
<u>156,938,820</u>	27.08%	Comunes	1,000	(a)	400,794
<u>746,939,357</u>					
<u>Acciones en otras empresas:</u>					
37,948,975	0%	Comunes	258	1,327	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
<u>294,714 (b)</u>					
<u>38,862,134</u>					
4,557,878,243					
<u>(187,095,417) (c)</u>					
Total					
<u>4,370,782,826</u>					

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

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones locales; No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascendía a RD\$37,948,975 y RD\$36,634,596, el valor de mercado era de RD\$170,885,752 y RD\$154,016,096, respectivamente.

(b) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

(c) Corresponde a provisión para inversiones en acciones.

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

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

	Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias RD\$	Reservas Inmobiliaria, S. A. y Subsidiaria RD\$	Peajes Dominicano, S. A. RD\$	Inversiones & Reservas, S. A. RD\$	Total RD\$
Saldos de la inversión					
al 1ro. de enero de 2013	3,816,157,739	29,582,776	-	413,239	3,846,153,754
Adquisición de acciones	50,000,000	-	11,595,000	-	61,595,000
Venta de acciones	-	-	-	(1,200,000)	(1,200,000)
Participación en					
resultados del período	921,399,353	(3,783,299)	(4,320,000)	786,761	914,082,815
Dividendos recibidos	(1,171,996,800)	-	-	-	(1,171,996,800)
Saldos de la inversión					
al 31 de diciembre de 2013	3,615,560,292	25,799,477	7,275,000	-	3,648,634,769
Participación en					
resultados del período	954,437,931	-	(2,958,467)	-	951,479,464
Dividendos recibidos	(823,720,948)	-	-	-	(823,720,948)
Pago recibidos	-	-	(4,316,533)	-	(4,316,533)
Saldos de la inversión					
al 31 de diciembre de 2014	3,746,277,275	25,799,477	-	-	3,772,076,752

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

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

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

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

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

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

12 Propiedades, muebles y equipos

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

	2014					Total RD\$
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso (a) RD\$	
Balance al 1ro. de enero de 2014	1,100,472,049	3,553,425,715	4,507,912,703	11,494,099	376,784,930	9,550,089,496
Adquisición	-	-	-	-	1,704,989,061	1,704,989,061
Transferencia	17,799,799	289,819,933	735,612,216	32,798,852	(1,076,030,800)	-
Retiros y descargos	(3,758,154)	(17,345,344)	(2,632,446,373)	(7,382,307)	-	(2,660,932,178)
Balance al 31 de diciembre de 2014	1,114,513,694	3,825,900,304	2,611,078,546	36,910,644	1,005,743,191	8,594,146,379
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2014	-	(1,125,288,042)	(2,764,215,909)	(7,703,831)	-	(3,897,207,782)
Gasto de depreciación	-	(117,845,845)	(465,277,659)	(10,784,204)	-	(593,907,708)
Retiros y descargos	-	5,097,028	2,567,409,138	7,382,307	-	2,579,888,473
Transferencias	-	140,947,716	(140,947,716)	-	-	-
Balance al 31 de diciembre de 2014	-	(1,097,089,143)	(803,032,146)	(11,105,728)	-	(1,911,227,017)
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2014	1,114,513,694	2,728,811,161	1,808,046,400	25,804,916	1,005,743,191	6,682,919,362

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

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

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

13 Otros activos

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

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

(a) Corresponde a avances de efectivo realizados para adquisición de programas de computadoras y otros desembolsos relacionados.

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

14 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

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

	31 de diciembre de 2013					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1ro.						
de enero de 2013	4,849,779,437	182,481,301	399,408,422	3,624,695,066	147,165,154	9,203,529,380
Constitución de provisiones	1,605,000,000	1,050,000	251,829,072	388,969,025	17,600,000	2,264,448,097
Castigos contra provisiones	(1,165,705,595)	-	-	-	-	(1,165,705,595)
Transferencias de provisiones	(399,521,084)	(8,000,000)	156,865,885	340,358,467	(89,703,268)	-
Liberación de provisiones	-	-	(343,795,757)	-	-	(343,795,757)
Efectos de revaluación cambiaría y otros	85,541,754	51,966	78,537	-	6,981,441	92,653,698
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,975,094,512	175,583,267	464,386,159	4,354,022,558	82,043,327	10,051,129,823
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2013 (c)	4,489,970,482	175,583,267	464,386,159	4,354,022,558	70,737,875	9,554,700,341
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2013 (d)	485,124,030	-	-	-	11,305,452	496,429,482

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 19 y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos del estado no consolidado de resultados.

(c) Representan los montos de provisiones determinados en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y otros ajustes efectuados.

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 los créditos a cargo de algunas empresas importantes del sector eléctrico dominicano se clasificaron con riesgo "A" y un requerimiento de provisión de un 1%, según se estableció en comunicación ADM/0089/12 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 8 de febrero de 2012. Igualmente, los créditos otorgados al sector del desarrollo vial de la República Dominicana se clasificaron con riesgo "A" y un requerimiento de provisión de 0%, según se estableció en la circular ADM/0093/14 de fecha 26 de febrero de 2014.

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

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

15 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

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

	31 de diciembre de 2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	48,637,028,188	0.59%	-	-	48,637,028,188
De ahorro	41,731,459,895	1.30%	26,098,766,369	1.05%	67,830,226,264
A plazo	2,816,166	6.15%	43,964,319,817	3.18%	43,967,135,983
Intereses por pagar	116,024	-	14,092	-	130,116
	90,371,420,273	0.92%	70,063,100,278	2.39%	160,434,520,551

b) Por sector

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

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

c) Por plazo de vencimiento

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

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

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

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

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

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

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

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

16 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

a) Por tipo y moneda

	31 de diciembre de 2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,899,926,642	0.78%	-	-	2,899,926,642
De ahorro	301,119,848	0.26%	10,488,492,496	1.06%	10,789,612,344
A plazo	82,400	4.10%	4,371,164,801	1.37%	4,371,247,201
	3,201,128,890	0.73%	14,859,657,297	1.15%	18,060,786,187

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

b) Por plazo de vencimiento

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

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

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

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

17 Fondos tomados a préstamo

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

31 de diciembre de 2014					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país:					
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin garantía	13.50%	2012	1,863,409
b) Instituciones financieras del exterior:					
Bladex Panamá, corresponde a US\$150,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	1.47% hasta 195%	2015	6,630,495,000
Citibank, N. A., corresponde a US\$159,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	1.22% hasta 1.62%	2015	7,028,324,700
The Export Import Bank of Korea, corresponde a US\$1,293,679	Préstamo	Sin garantía	2.39%	2015 hasta 2016	57,184,890
Eximbank, Republic of China - Taiwán, corresponde a US\$425,287	Préstamo	Sin garantía	0.5% hasta 1.07%	2015 hasta 2017	18,799,092
Agencia Francesa de Desarrollo, corresponde a US\$13,333,333	Préstamo	Sin garantía	4.21%	2016	589,377,334
Wells Fargo Bank, N. A. corresponde a US\$147,123,235	Préstamo	Sin garantía	1.35% hasta 1.61%	2015	6,503,332,497
Mercantil Commerce Bank, corresponde a US\$50,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.72% hasta 2.2%	2015	2,210,165,000
Bank of América corresponde a US\$49,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.58%	2015	2,165,961,700
U. S. Century Bank corresponde a US\$5,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.23%	2015	221,016,500
Deutsche Bank corresponde a US\$100,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.53 hasta 1.72%	2015	4,420,330,000
Banco del Comercio del Exterior corresponde a US\$9,750,000	Préstamo	Sin garantía	2.47%	2015	430,982,175
Banco Interamericano de Desarrollo, corresponde a US\$60,000,000	Préstamo	Sin garantía	1.47 hasta 2.43%	2015	2,652,198,000
					32,928,166,888
a) Intereses por pagar, incluye US\$1,929,784					
					85,304,853
					<u>33,015,335,150</u>

31 de diciembre de 2013

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

18 Valores en circulación

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

a) Por tipo

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

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

b) Por sector

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

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

c) Por plazo de vencimiento

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

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

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

	31 de diciembre de 2014		
	Cientes Fallecidos	Afectados en Garantía	Total
Valores en circulación:			
Certificados financieros	254,404,219	5,116,630,436	5,371,034,655

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

19 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

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

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

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

(c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluye RD\$847,155,802 y RD\$585,214,015, respectivamente, los cuales corresponden a pasivos originados a favor de entidades concesionarias de vehículos por financiamientos otorgados por el Banco en la feria vehicular.

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

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

(f) Corresponde a ingresos diferidos originados por el descuento obtenido en la adquisición de la cartera de crédito a una institución financiera local. Este pasivo se reconoce como ingresos en la medida de que los créditos relacionados se cobren.

20 Obligaciones subordinadas

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2014				
Tipo	Tasa de Interés Monto RD\$	Tipo de Efectiva	Moneda	Plazo
Deuda subordinada (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	13,260,990,000	7.12%	Dólares	10 años
Deuda subordinada valor nominal) (b)	10,000,000,000	9.66%	Pesos	10 años
Costos de emisión de deuda (c)	(142,934,125)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a (US\$2,249,533) (d)	(99,436,101)	-	-	-
	23,018,619,774	-	-	-
Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000)	392,072,026	-	-	-
	23,410,691,800	-	-	-
31 de diciembre de 2013				
Tipo	Tasa de Interés Monto RD\$	Tipo de Efectiva	Moneda	Plazo
Deudas subordinadas (corresponde a US\$300,000,000 valor nominal) (a)	12,801,690,000	7.12%	Dólares	10 años
Costos de emisión de deuda (c)	(157,807,436)	-	-	-
Descuento en la emisión de la deuda (corresponde a (US\$2,249,533) (d)	(104,262,639)	-	-	-
	12,539,619,925	-	-	-
Intereses por pagar (incluye US\$8,750,000)	373,382,625	-	-	-
	12,913,002,550	-	-	-

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

Adicionalmente, los bonos cuentan con las siguientes características:

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

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

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

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

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

21 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros no consolidados - base regulada y para fines fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	7,576,103,534	5,428,385,498
Más (menos) ajustes fiscales:		
Ingresos exentos provenientes de inversiones en valores	(4,791,987,928)	(3,141,239,541)
Ingresos exentos provenientes de inversiones en subsidiarias	(954,437,931)	(914,082,815)
Dividendos recibidos por inversiones en acciones	(305,652,842)	(122,683,752)
Efecto de depreciación de activos fijos	(97,438,462)	(92,508,807)
Otras partidas no deducibles	529,319,570	104,982,903
Renta neta imponible	1,955,905,941	1,262,853,486

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

Un detalle del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados y saldo a favor al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Renta neta imponible	1,955,905,941	1,262,853,486
Tasa impositiva	28%	29%
Impuesto sobre la renta determinado	547,653,663	366,227,511
Anticipos pagados	-	(60,841,707)
Saldo a favor por pago extraordinario del impuesto del 1% activos financieros netos	-	(619,417,738)
Saldo a favor de años anteriores	(849,981,475)	(535,949,541)
Transferencia del saldo a favor del 1% del impuesto a los activos del año 2013	(231,147,418)	-
Ajuste al saldo a favor de años anteriores (i)	7,075,580	-
Crédito fiscal por retención sobre pagos de instituciones del Estado (ii)	(9,842,980)	-
Saldo a favor al final del período (iii) (nota 13)	(536,242,630)	(849,981,475)

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

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

(i) Al ajuste al saldo a favor del año anterior corresponden a la diferencia entre el saldo a favor registrado y finalmente declarado.

(ii) Corresponde al impuesto retenido y pagado a la Dirección General de Impuestos Internos por concepto de pagos recibidos en efectivo de instituciones del Estado.

(iii) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo a favor se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales no consolidados - base regulada que se acompañan.

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

22 Patrimonio neto

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

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

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

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

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

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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

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

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

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

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

- i) RD\$777,550,989 transferidos a reserva patrimonial. Esta transferencia se aplicó con efectividad al 31 de diciembre de 2012.
- ii) RD\$75,000,000 para amortizar los vales del Tesoro Nacional.
- iii) RD\$5,250,000 para compensar intereses de los vales del Tesoro Nacional.
- iv) RD\$333,236,138 para compensación de deudas del Estado Dominicano.
- v) RD\$1,030,537,127 para ser entregados al Estado Dominicano.

Aumento de capital autorizado y pagado

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

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

Otras reservas patrimoniales

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

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

Superávit por revaluación

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

23 Límites legales y relaciones técnicas

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

Al 31 de diciembre de 2014

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

Al 31 de diciembre de 2013

Concepto de Límite	Según Normativa	Entidad
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	RD\$ 20,630,713,629	20,698,031,158
Encaje legal en US\$	333,613,375	427,624,457
Índice de solvencia (a) (b)	10.00%	16.03%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	4,195,508,149	3,411,863,598
Sin garantías reales	2,097,754,074	1,755,752,253
Partes vinculadas	10,488,770,372	6,533,385,228
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	700,000,000	36,634,596
Entidades no financieras	350,000,000	33,987,636
Entidades de apoyo y servicios conexos (c)	700,000,000	3,906,204,649
Propiedades, muebles y equipos	20,977,540,743	5,652,881,714
Contingencias (b)	62,932,622,229	6,568,522,989
Financiamientos en moneda extranjera (d)	4,195,508,149	1,496,907,852

- (a) Mediante la Circular SB: ADM/0600/10 del 10 de diciembre de 2010, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a no considerar para la determinación del coeficiente de solvencia el riesgo de mercado para las inversiones en títulos, bonos y otras obligaciones financieras emitidas por empresas públicas, mixtas o privadas que cuenten con la garantía explícita del Estado Dominicano, al igual que se asigne cero ponderación de riesgo a las operaciones contingentes del mismo Estado Dominicano. Según las Circulares Nos. ADM/1278/14 de fecha 22 de diciembre de 2014 ADM/268/14 de fecha 19 de diciembre de 2014 y ADM/0093/14 de 26 de febrero de 2014 emitidas por la Superintendencia de Bancos, se otorga dispensa para ponderación al 0% en el índice de solvencias para las operaciones de créditos a algunas empresas contratistas de obras del Estado, generadoras de electricidad y a empresa del sector vial Dominicano, respectivamente.
- (b) Mediante la Circular SB: ADM/0089/12 del 8 de febrero de 2012, la Superintendencia de Bancos autorizó que los préstamos otorgados a los Organismos del Sector Público definidos en el Artículo No. 3 de la Ley de Crédito Público, que cuentan con la garantía explícita del Estado Dominicano, no sean computados para los fines de la determinación de los excesos a los límites individuales. Igualmente, mediante circular ADM/0093/14 de fecha 26 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos autorizó que los préstamos otorgados a una empresa pública del sector vial dominicano, no sean computados para los fines de la determinación de los límites individuales.
- (c) El Banco posee exceso en inversiones en acciones, los cuales no fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo No. 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera estableció un plazo de cinco años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la Ley. El Poder Ejecutivo autorizó al Banco cinco años que terminó en el 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos en la Circular Administrativa ADM 0301/09 extendió dicho plazo hasta julio de 2012. Las inversiones mantenidas por el Banco en la Compañía de Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones fueron transferidas a la Compañía Tenedora Banreservas, S. A. En fecha 5 de diciembre de 2012, mediante Comunicación No. 0970, la Superintendencia de Bancos emitió su no objeción a que se mantenga el tratamiento que se ha aplicado a las inversiones en participaciones que posee el Banco, hasta tanto se obtenga la aprobación de la modificación de la Ley Monetaria y Financiera.
- (d) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, es decir, con vencimiento mayor a un año, los autorizados por el Banco Central para cubrir la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo, S. A. y las partidas que originalmente fueron operaciones contingentes de comercio exterior y que posteriormente se convierten en financiamientos directos por parte del Banco a sus clientes, acorde con la Comunicación No. 036395 del Banco Central de la República Dominicana del 12 de septiembre de 2001, que modifica el párrafo único del Ordinal 1 de la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 7 de octubre de 1999.
- (e) Mediante la Circular SB: ADM/0086/14 del 21 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos autorizó que los créditos otorgados a contratistas de obras de instituciones públicas, tanto del Gobierno Central como descentralizadas y autónomas y empresas públicas no financieras, no sean computados para los fines de la determinación de los excesos a los límites individuales establecidos en el Reglamento de Concentración de Riesgos, aprobado mediante la Quinta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de diciembre de 2006. Según la Circular ADM/1291/14 de fecha 23 de diciembre de 2014 de la Superintendencia de Bancos, los créditos otorgados a algunos generadores eléctricos con los cuales el Estado Dominicano mantenía deudas a través del sector eléctrico, no sean computados para los excesos a los límites de créditos individuales.

24 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$134,109,282 y RD\$82,043,327, respectivamente.

(b) Arrendamiento de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican algunas de sus oficinas administrativas, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. El 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente RD\$375,871,000 y RD\$306,297,000, respectivamente, los cuales se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

(c) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de aproximadamente RD\$597,318,000 y RD\$415,011,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

(d) Fondo de contingencia

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

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de aproximadamente RD\$226,183,000 y RD\$292,037,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

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

El gasto por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de aproximadamente RD\$440,769,000 y RD\$383,552,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados no consolidados de resultados - base regulada que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito

Tarjetas de crédito MasterCard

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

Tarjetas de crédito Visa

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

(g) Demandas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco considera, junto con sus asesores legales que la resolución de estos reclamos no resultará en un efecto material adverso. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el monto provisionado para hacer frente a estas demandas asciende a RD\$94,944,748 y RD\$104,433,217, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en los balances generales no consolidados - base regulada que se acompañan.

25 Cuentas de orden por fondos en administración

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Fondo para préstamos PROMIPYME	1,574,678,689	1,032,843,087
Fondo para préstamos para Comunidad Digna PROMIDIGNA	82,207	-
PROMIPYME - PROCREA	346,772	356,054
Recursos SEH - PETROCARIBE	208,559	208,559
PROMICENTRAL	408,445,608	847,233,481
PROMIPYME - Fondos Fonper	110,460,614	347,343,255
Créditos PROMIPYME - PRESAAC	1,518,406	2,437,446
Créditos MI PRIMER PROGRESO	16,188,860	17,463,039
Créditos MI PRODEMICRO	106,255,066	52,322,754
Banca Solidaria	1,255,498,837	1,006,879,612
Créditos D y E del BNV	659,783,875	-
	4,133,467,493	3,307,087,287

26 Ingresos y gastos financieros

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

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

27 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Ingresos de cambio por:		
Cartera de crédito	2,676,491,464	3,540,425,014
Inversiones	71,036,635	81,840,240
Disponibilidades	1,194,763,070	1,310,061,062
Cuentas a recibir	4,611,613	617,178,193
Inversiones no financieras	1,417,228	5,529,132
Otros activos	7,053,007	1,255,711
Depósitos del público	224,819,903	586,448,865
Obligaciones subordinadas	30,532,439	125,507,759
Fondos tomados a préstamo	63,480,853	186,133,712
Otras diferencias en cambio	5,414,992	6,462,676
Subtotal	4,279,621,204	6,460,842,364

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Gastos de cambios por:		
Depósitos del público	(2,967,763,700)	(4,058,005,588)
Financiamientos obtenidos	(804,693,575)	(905,223,912)
Obligaciones financieras	(29,567,805)	(72,796,631)
Obligaciones subordinadas	(139,055,702)	(310,377,913)
Cartera de crédito	(432,503,029)	(819,709,278)
Inversiones	(3,593,256)	(12,360,514)
Disponibilidades	(100,270,496)	(228,610,645)
Cuentas a recibir	(187,920)	(109,501,946)
Otros activos	(52,628)	(120,107)
Inversiones no financieras	(102,849)	(365,811)
Otros pasivos	(3,707,217)	(4,621,788)
Subtotal	<u>(4,481,498,177)</u>	<u>(6,521,694,133)</u>
	(201,876,973)	(60,851,769)

28 Otros ingresos (gastos) operacionales

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

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

29 Otros ingresos (gastos)

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

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

30 Remuneraciones y beneficios sociales

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

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

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

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

31 Evaluación de riesgos

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

Riesgo de Tasas de Interés

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

31 de diciembre de 2013

	Hasta 30 días RD\$	De 31 a 90 días RD\$	De 91 días a un año RD\$	De uno a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos						
disponibles	59,705,750,545	-	-	-	-	59,705,750,545
Inversiones	4,455,838,137	2,499,429,426	2,196,598,443	20,366,034,377	12,820,846,898	42,338,747,281
Cartera de créditos	52,621,094,390	9,911,239,510	41,456,564,653	54,272,595,462	37,687,877,846	195,949,371,861
Deudores por						
aceptaciones	1,593,448	-	-	-	-	1,593,448
Cuentas por cobrar	581,837,687	-	-	-	35,291,067	617,128,754
Inversiones						
en acciones	-	-	-	-	3,976,826,881	3,976,826,881
Otros activos (i)	34,675,763	270,374,798	-	-	23,098,873	328,149,434
Total activos	117,400,789,970	12,681,043,734	43,653,163,096	74,638,629,839	54,543,941,565	302,917,568,204
Pasivos:						
Obligaciones						
con el público	127,699,921,400	7,858,096,769	18,818,236,637	6,058,265,745	-	160,434,520,551
Depósitos en						
instituciones						
financieras del						
país y del exterior	9,334,328,790	51,750,343	1,212,825,084	12,386,129	-	10,611,290,346
Fondos tomados						
a préstamos	1,506,464,157	11,534,430,684	7,807,249,485	1,309,106,848	-	22,157,251,174
Aceptaciones						
en circulación	1,593,448	-	-	-	-	1,593,448
Valores en						
circulación	18,081,987,368	24,425,337,706	24,523,492,555	8,004,621,977	-	75,035,439,606
Otros pasivos (ii)	2,655,565,840	-	351,416,267	380,035,967	3,045,822,987	6,432,841,061
Obligaciones						
subordinadas	-	373,382,625	-	-	12,801,690,000	13,175,072,625
Total pasivos	159,279,861,003	44,242,998,127	52,713,220,028	15,764,416,666	15,847,512,987	287,849,008,811

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

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

La razón de liquidez del Banco consiste en:

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

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

32 Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2014		2013	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	73,711,127,735	73,711,127,735	59,705,750,545	59,705,750,545
Inversiones, neto (a)	30,154,899,794	N/D	2,319,846,321	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	226,901,831,004	N/D	190,509,972,090	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	4,370,782,826	N/D	3,820,063,674	N/D
	335,138,641,359	73,711,127,735	296,355,632,630	59,705,750,545
Pasivos				
Obligaciones con el público	158,818,540,652	N/D	160,434,520,551	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	18,060,786,187	N/D	10,611,290,346	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	33,015,335,150	N/D	22,157,251,174	N/D
Valores en circulación (a)	83,455,950,437	N/D	75,035,439,606	N/D
Obligaciones subordinadas	23,410,691,800	23,494,801,425	12,913,002,550	11,909,832,956
	316,761,304,226	23,494,801,425	281,151,504,227	11,909,832,956

(N/D) No disponible.

(a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones.

33 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son como sigue:

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

Al 31 de diciembre de 2013

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	87,203,099,389	-	87,203,099,389	Sin garantía
Vinculados a la administración	6,354,357,910	64,038,785	6,418,396,695	2,182,318,694

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

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

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

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

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

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

34 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco efectúa contribuciones a los siguientes planes de pensiones:

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

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

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

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

Suposiciones actuariales

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Tabla de mortalidad	SIPEN 2011 (M-F)	SIPEN 2011 (M-F)
Tasa de rendimiento de los activos	12%	12.50%
Tasa de descuento anual a largo plazo	10%	12%
Escala de incremento salarial anual	8.50%	6.50%
Tasa de inflación anual a largo plazo	6.50%	6.50%

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

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

- b) Los empleados que se encuentran afiliados al Sistema de Seguridad Social de República Dominicana, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, que consiste en Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como

empleador. El Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco se encuentran afiliados en diversas administradoras de fondos de pensiones, estando principalmente afiliados en la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A.

35 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Castigo de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	1,191,549,457	1,165,705,595
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	1,933,112,336	2,420,672,995
Transferencias entre provisión para activos riesgosos:		
Cartera de crédito	(218,104,581)	(399,521,084)
Inversiones	31,734,509	(8,000,000)
Rendimientos por cobrar	6,314,361	156,865,885
Bienes recibidos en recuperación de créditos	166,926,281	340,358,467
Contingencias	13,129,430	(89,703,268)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	181,882,695	63,792,271
Intereses de los valores del Tesorero Nacional	4,500,000	5,250,000
Amortización de valores del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	2,456,875,550	1,766,341,254
Transferencia descuentos de facturas a cartera de créditos	-	10,744,881,322
Ganancia por participación en empresas vinculadas	954,437,931	922,186,114
Ganancia por participación en empresas asociadas	297,857,451	-
Pérdida por participación en empresas vinculadas	2,958,467	8,103,299
Dividendos pagados con entrega de bienes adjudicados	410,446,143	450,000,000
Dividendos pagados en acciones	2,000,000,000	-
Transferencia de cuentas por cobrar a bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	146,592,551	-
Adquisición de cartera de crédito de una institución financiera local:		
Cartera de crédito adquirida	1,420,008,974	-
Cartera de crédito compensada	(181,524,795)	-
Valores en circulación	893,030,149	-
Otros pasivos	345,454,030	-
Pago de dividendos con compensación de deuda de instituciones del Estado:		
Patrimonio - resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,119,768,253	-
Cuentas por cobrar	(246,893,626)	-
Cartera de crédito	(872,874,627)	-

36 Hechos posteriores al cierre

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

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

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

37 Otras revelaciones

37.1 Futura aplicación de normas

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

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

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

BANCOS CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR

POR ORDEN ALFABÉTICO

Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.

BLADEX

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

Banco Popular Español

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

Bank of America, N.A.

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

CaixaBank, S.A.

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

Citibank, N.A.

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

Sucursal República Dominicana

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

Commerzbank AG

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

Oficina de Representación en Panamá

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

Deutsche Bank Trust Company, N.A.

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

Oficina de Representación en Miami

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

JPMorgan Chase Bank, N.A.

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

**Oficina de Representación
en Colombia**

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

Mercantil Commercebank, N.A.

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

Bank of China

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

U.S Century Bank

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

UniCredit Bank, S.P.A.

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

**Oficina de Representación
en New York**

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

Wells Fargo Bank

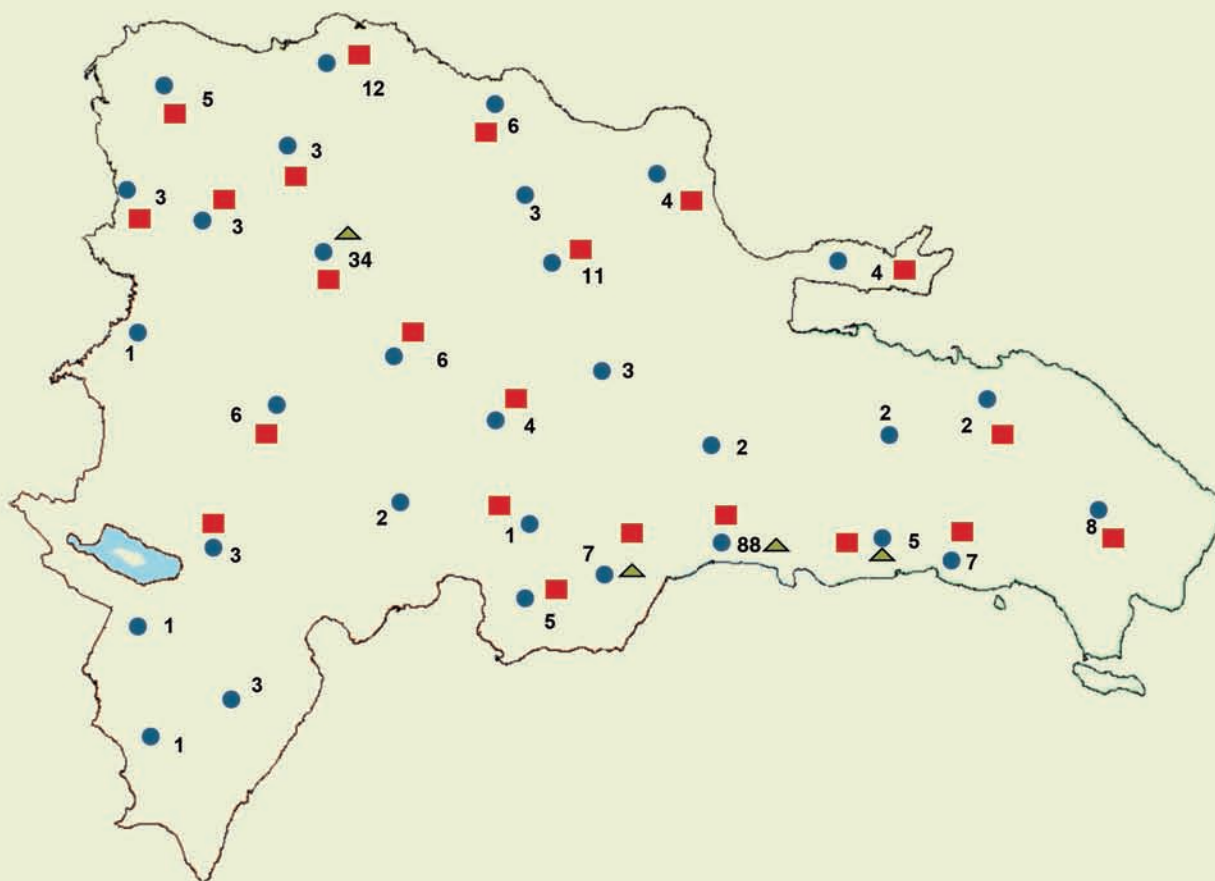
200 South Biscayne Blvd, 12th floor
Miami, Florida 33131 USA
Tel.: (305) 789-6900
Fax: (305) 789-6930
SWIFT: PNBPUS3N NYC
www.wachovia.com

**Oficina de Representación
en República Dominicana**

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

GEOGRAFÍA BANRESERVAS

UNA GRAN RED



OFICINAS POR PROVINCIAS A DICIEMBRE DE 2014

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

- 167 Oficinas
- 53 Unidades Neg. Personales (UNP)
- 15 Centros de Caja
- 10 Puntos Gubernamentales Bancarios (PGB)
- 488 Cajeros Automáticos

COBERTURA NACIONAL DE BANRESERVAS

■	Azua	1	■	Monte Plata	1
	Baní	5		Nagua	4
	Barahona	2		Navarrete	1
	Bávaro	3		Neyba	2
	Boca Chica	1		Nizao	1
	Bonao	3		Pedernales	1
	Constanza	1		Padre Las Casas	1
	Cotuí	4		Pedro Brand	1
	Dajabón	3		Playa Dorada	1
	Distrito Nacional	87		Puerto Plata	9
	El Mamey	1		Sabana de la Mar	1
	Elías Piña	1		Sabaneta	3
	El Seybo	2		Salcedo	1
	Esperanza	1		Samaná	2
	Gaspar Hernández	1		Sánchez	1
	Gurabo	1		San Cristóbal	4
	Haina	1		San Francisco de Macorís	9
	Haina Oriental	1		San Isidro	1
	Higüey	5		San José de Ocoa	1
	Hato Mayor	1		San José de las Matas	1
	Jarabacoa	1		San Juan de la Maguana	1
	Jimaní	1		San Pedro de Macorís	5
	La Romana	8		Santiago	30
	Las Matas de Farfán	3		Sosúa	1
	Las Terrenas	1		Tamayo	1
	La Vega	4		Tamboril	1
	Licey al Medio	1		Tenares	1
	Maimón	1		Villa Altagracia	1
	Mao	3		Villa Rivas	1
	Moca	5		Villa Tapia	1
	Montecristi	3			

BANRESERVAS EN EL 2014





Coordinación Editorial
Dirección General de Relaciones Públicas

Conceptualización y textos Identidad Nacional
Curación de contenidos e imágenes
Lola Noriega

Fotografías institucionales
Producción: Tiziano De Stefano, pp. 6-7, 8, 18 y 74
Estilismo: Sócrates Mckinney

Fotografías conceptuales
Colectivo 3: pp. 29, 31, 32, 35, 39, 47, 57, 58, 68, 72 y 73
Jorge Orozco Pinales e Ingrid A. Ramírez: pp. 38, 40, 43, 44, 48, 61, 63 y 64

Retoque digital
Joaquín Zaglul y Engels Ozuna

Diseño, arte final y supervisión de impresión
Ninón León de Saleme

Impresión
Amigo del Hogar

Agradecemos a las diversas áreas, ejecutivos y empleados
que colaboraron de manera directa o indirecta
para la realización de la Memoria Anual 2014 del Banco de Reservas.

© Banreservas 2015

Santo Domingo
República Dominicana