





Calidad  
de vida

Banesco  
piensa  
verde



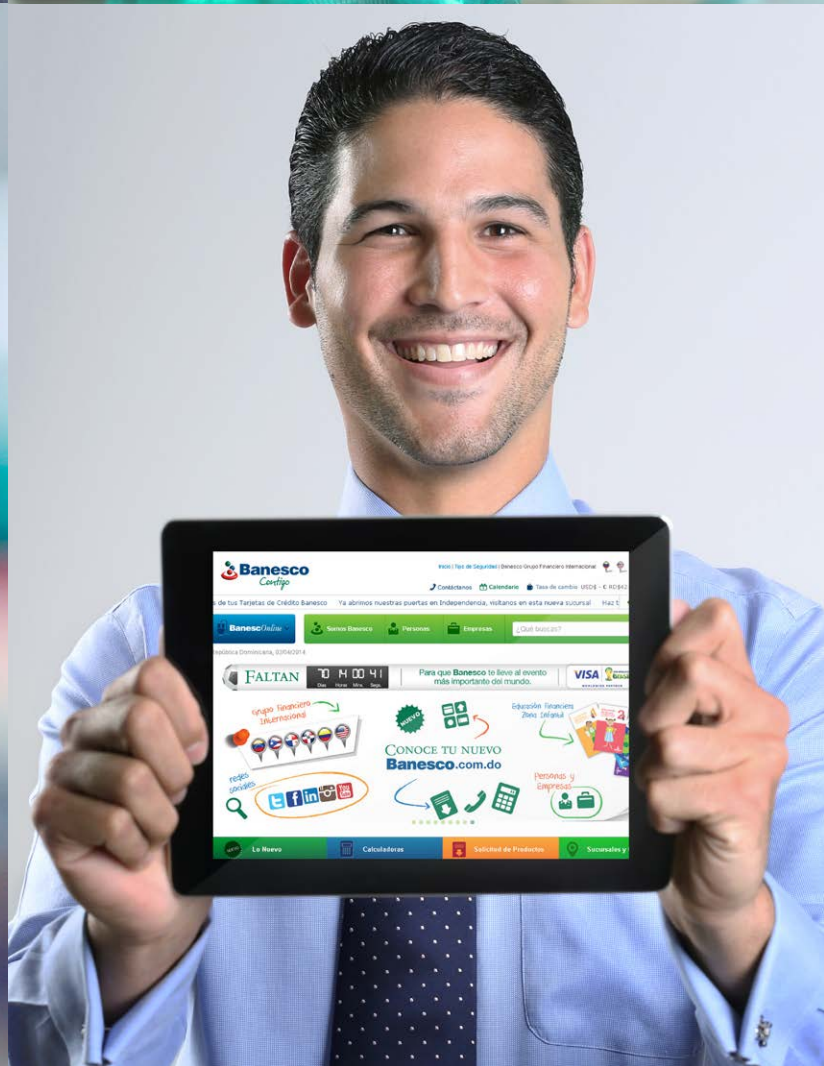
# Educación financiera



Banesco  
2.0

# Contenido

<b>Indicadores Financieros</b>	4
<b>Mensaje del Presidente Ejecutivo</b>	6
<b>Informe del Consejo de Administración</b>	12
<b>Informe de Gestión</b>	22
<b>Principios de Gobierno Corporativo</b>	44
<b>Directores</b>	50
<b>Sucursales</b>	52
<b>Estados Financieros</b>	55



# Indicadores financieros

## **Ingresos y Beneficios** (En RD\$ Millones)

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Ingresos Totales*	1,137	1,347
Margen Financiero Neto	601	858
Beneficio Neto	44	26

\* Incluye los ingresos netos por diferencia de cambio.

## **Indicadores Financieros** Porcentajes %

Activos Productivos / Activos Totales Brutos	78.9	77.6
Cartera de Créditos / Activos Totales Brutos	54.4	63.8
Rentabilidad del Patrimonio	1.48	0.53
Retorno sobre Activos	0.63	0.12
Índice de Solvencia	41.1	22.3

**Activos Totales**



**Cartera de Créditos Bruta**



**Depósitos Totales**



2011  
2012  
2013

**Balance al Cierre del Mes de Diciembre**  
(En RD\$ Millones)

	2012	2013
Activos Totales	6,570	9,880
Cartera de Créditos, neta	3,567	6,325
Depósitos Totales	4,338	7,688
Inversiones	1,711	1,553
Fondos Disponibles	961	1,515
Capital Pagado	1,939	1,939

**Acciones en Circulación**

Comunes	19,391,000	19,391,000
---------	------------	------------

**Número de Oficinas** 9 14

**Número de Cajeros Automáticos** 15 20

**Número de Colaboradores** 247 341

# Mensaje del Presidente Ejecutivo

Señoras y señores:

En Banesco Banco Múltiple nos distinguimos por nuestra convicción de ser cercanos, por trabajar no solo con la mente, sino también con el corazón. Los pensamientos y la pasión que nos encaminan buscan dar lo mejor de nosotros y lograr que, cuando los clientes se acerquen al banco, reciban productos y servicios de clase mundial que ponemos a su disposición para impactar positivamente en su calidad de vida.

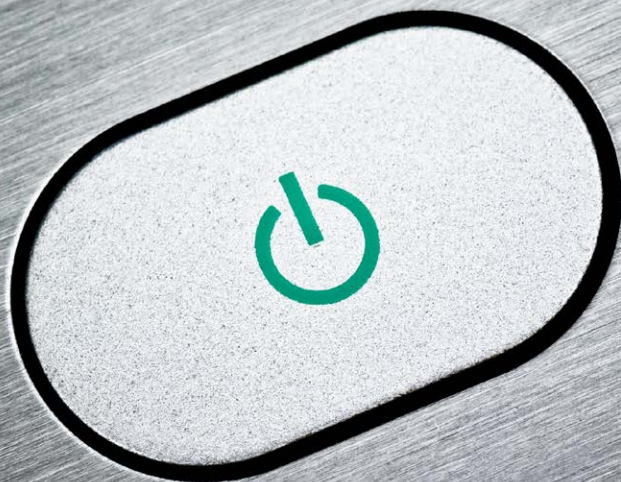
Esta mezcla, precisamente, ha sido la fuente de inspiración que mueve cada una de las acciones del día a día de Banesco Grupo Financiero Internacional, una entidad financiera exitosa que ha crecido de la mano con sus clientes. Su amplia visión global y su constante búsqueda de innovación se han ido consolidando con la expansión de operaciones en las más importantes ciudades de América Latina y, ahora, en Europa, logrando traspasar nuevas fronteras para seguir ofreciendo mayores y mejores oportunidades.



Jesús Benedicto Díaz Durán  
Presidente Ejecutivo  
Banesco Banco Múltiple



**B**anesco  
es innovador  
por esencia,  
cercano por  
convicción y  
exitoso por  
resultados.



Guiados por los principios del Grupo al que pertenecemos, a lo largo de 2013 trabajamos con la intención de continuar la senda de crecimiento que iniciamos hace ya tres años, con sentido de disciplina, compromiso, creatividad, empeño y entusiasmo, atributos que nuestro equipo de colaboradores ha puesto a disposición de cada cliente para hacerlo sentir parte de esta Familia, una corporación que se ocupa del bienestar de la población a la que se siente honrada de servir. Todo ello se ha vuelto a plasmar en resultados que dan la razón a nuestra estrategia. En efecto, nos satisface ver cómo 2013 ha seguido siendo un año de crecimiento que se expresa en todas las dimensiones de nuestro quehacer, demostrando que la presencia del banco está cada vez más cerca de todos los segmentos del mercado dominicano.

Una muestra de ello es el aumento del número de sucursales, con la apertura de cuatro nuevos espacios en Santo Domingo y otro en Santiago, el segundo de la Ciudad Corazón. Esta expansión conllevó la incorporación de nuevos colaboradores a nuestra entidad, creciendo un 38% en este renglón.

Al cierre de 2013, nuestros Activos llegaron a los 9,880 millones de pesos, un 50.3% más que el año anterior. Resultados similares registramos con la Cartera de Créditos, que tuvo un crecimiento del 77.3% para colocarse en 6,325 millones de pesos. Durante este año, nuestras Utilidades ascendieron a 26 millones de pesos.

En esas y otras cifras que podrán observar en estas memorias han incidido también las novedades que hemos sumado a nuestro portafolio de productos y servicios. En este sentido, Banesco ha procurado estar presente y responder oportunamente a los grandes desafíos del país. Su Cartera de Créditos ha es-

tado dirigida fundamentalmente al apoyo de los sectores productivos, como lo demuestra el hecho de que la Cartera PYME tuvo un incremento de un 100% y la Corporativa y Empresarial, de un 75%.

Asimismo, hemos dirigido esfuerzos en pro de soluciones que aborden temas como la vivienda y el transporte, dos factores claves que inciden en la calidad de vida de los ciudadanos. Con respecto al año 2012, la Cartera de Préstamos Hipotecarios creció en un 58% y la de Créditos para la adquisición de vehículos aumentó en un 60%.

De igual forma, hemos colocado en nuestra agenda de prioridades construir cimientos sólidos para una sociedad dominicana con sentido de responsabilidad financiera. En esta labor hemos aportado elementos importantes, difundidos ampliamente en el país, para la implementación y el fortalecimiento de programas de educación financiera que complementamos con la Cuenta Baneskín, motivando así una cultura de ahorro en los más pequeños.

Agradecemos la colaboración de numerosos centros educativos para el éxito de este programa. En esta primera etapa hemos logrado impactar a más de 2,000 niños y jóvenes, llevándoles de forma práctica y divertida los conceptos esenciales de finanzas personales, haciendo énfasis siempre en el ahorro y el uso responsable de los recursos. A lo largo de 2014, nuestro esfuerzo se extenderá a los centros educativos del sector público.

Mediante estas acciones de Responsabilidad Social Empresarial procuramos la mejora continua de toda la comunidad y, con ello, demostramos la fortaleza de nuestra propuesta como opción bancaria de vanguardia comprometida con las generaciones futuras y el entorno en el que se desenvuelven.

Es importante resaltar la sustancial mejora que han experimentado nuestras plataformas tecnológicas. Al renovar nuestro sitio web y aumentar los canales de comunicación, hemos abierto posibilidades de acercamiento ilimitadas con el público. BanescOnline, por ejemplo, ha sido la herramienta insignia para estrechar nuestras relaciones con los clientes, a través de operaciones más ágiles e interactivas, y tan seguras como las tradicionales. Con la intención de seguir ofreciendo rapidez, eficacia y flexibilidad, pusimos a su disposición BanescoMóvil, nuestra aplicación para teléfonos inteligentes que permite realizar distintas operaciones desde la comodidad del lugar en el cual se encuentre el usuario.

Durante el año 2013 decidimos fortalecer nuestra presencia en el mundo de las redes sociales con la determinación de llegar a ser el principal asesor financiero en línea de República Dominicana. Hoy por hoy, somos uno de los bancos con mayor número de seguidores y continuamos incursionando en espacios distintos y singulares, donde la presencia de instituciones bancarias era poco común. También nos convertimos en el primer banco del país en utilizar Facebook como plataforma para la solicitud de servicios financieros. En conjunto, sentimos satisfacción por la alta valoración que los usuarios han otorgado a nuestra participación en estos medios, lo que refuerza en nosotros la intención de innovar y la voluntad absoluta de generar un valor agregado para quienes nos siguen.

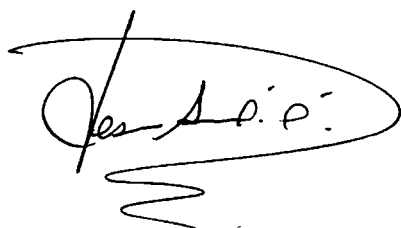
Sin lugar a dudas, 2013 ha sido un gran año para esta gran Familia, de grandes logros e inclusive, de importantes reconocimientos. Como marca Banesco, nos fue conferido el honor de ser una TopBrand 2013, incluyéndonos así en el Libro de las Grandes Marcas de la República Dominicana. Esta distinción nos compro-

mete a seguir siendo innovadores por esencia, cercanos por convicción y exitosos por resultados, atributos que definen el ADN de la marca Banesco.

Por estos hitos y muchos otros logros importantes que leerán a lo largo de esta memoria quiero dar las gracias en nombre de nuestro Consejo de Administración a colaboradores, clientes y amigos, quienes han acogido nuestras ideas de ser diferentes y aportar por una mejor y más competitiva banca, que se traduce en mayores beneficios para todos los dominicanos. Nuestro propósito de ser cada día mejores sigue firme y nos incentiva a renovar nuestro compromiso con ustedes y con una República Dominicana próspera para todos.

Banesco sigue Contigo.

¡Que Dios les bendiga!

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jesús B. Díaz', enclosed within a large, stylized oval flourish. Below the signature is a decorative wavy line.

Jesús Benedicto Díaz  
Presidente Ejecutivo

# Informe del Consejo de Administración

Banesco Banco Múltiple cumple su tercer año de operaciones arrojando resultados positivos. De esta forma se mantiene el sentimiento de satisfacción por lo logrado hasta la fecha y la seguridad de que, siguiendo con fidelidad las líneas estratégicas definidas para el desarrollo de la entidad, continuaremos cumpliendo, e incluso superando, las metas fijadas.

Marcar la diferencia en un sector tan competitivo es parte esencial de nuestro éxito operativo. Ese factor se potencializa aún más cuando se conjuga con la pasión por lo que hacemos, la profesionalidad de todos los directivos y colaboradores, el compromiso con nuestros clientes y la sociedad dominicana, y el apoyo de la corporación, que se ha vuelto a expandir en 2013 con la importante adquisición del Banco Novagalicia en España.

La muestra más fehaciente de que esta fórmula funciona es el resultado sobresaliente de nuestros principales indicadores económicos, gracias a la confianza que hemos generado en los clientes, nuestro principal activo.



Juan Carlos Escotet Rodríguez  
Presidente del Grupo Banesco

Ricardo Ayala Villanueva  
Presidente del Consejo de Administración

Luis Xavier Luján Puigbó  
Director

Marco Antonio Fernández Bello  
Director

Así, al cierre de 2013, los Activos Totales de Banesco Banco Múltiple ascendían a RD\$9,880 millones, la Cartera de Créditos reflejaba RD\$6,325 millones; los Depósitos habían alcanzado la cifra de RD\$7,688 millones y las Utilidades Netas eran de RD\$26 millones. Nuestros Ingresos Totales alcanzaron la suma de RD\$1,347 millones y mantuvimos un coeficiente de adecuación patrimonial muy superior al límite normativo del país.

Durante este período, el número de tarjetas de crédito que emitimos aumentó en un 385% y la facturación en compras se incrementó en un 94% con relación al año anterior, lo que se suma a un estupendo crecimiento de las tarjetas de débito, producto que creció un 142%.

En este punto debemos referirnos a la calidad de nuestra Cartera de Crédito, destacando un hecho que nos llena de satisfacción: al cierre de 2013 su índice de morosidad fue de 1.38%, lo cual, al tiempo que refleja su sanidad, se encuentra muy por debajo del promedio de la cartera de la banca múltiple.

Con la apertura de cinco nuevas sucursales durante 2013, nuestras oficinas físicas aumentaron a 14, lo que, acompañado de la incorporación de nuevos colaboradores, ampliamos significativamente la capacidad para acoger y servir personalmente a nuestros clientes.

Es motivo de satisfacción importante haber recibido por segundo año consecutivo una muy buena calificación por parte de la firma internacional Fitch Ratings, afirmando nuestra evaluación A-(dom) para obligaciones de largo plazo y F-1(dom) para corto plazo.

En 2014, en Banesco Banco Múltiple continuaremos avanzando. La tecnología será una de las áreas de inversión prioritaria para garantizar mejores servicios y



productos, sin que ello vaya a mermar nuestro esfuerzo por una atención personal de clase superior.

Asimismo, mantenemos el compromiso con la educación financiera de la sociedad dominicana para contar con ciudadanos más responsables con sus ahorros, obligaciones e inversiones. Su bienestar sigue siendo nuestro norte y, por ello, el cuidado del entorno en el que se desenvuelven también integrará parte de nuestra vocación social.

De cara al contexto en que se desarrollaron nuestras actividades en 2013, se caracterizó por un importante dinamismo, tomando en cuenta el panorama internacional y los cambios en la política monetaria a lo interno del país. Así se observa en el comportamiento de los indicadores del sector financiero, cuyos activos totales exhiben un 13.6% de crecimiento y cuyo índice de solvencia se ha colocado en alrededor de un 16.51%, todo lo cual es cónsono con el rendimiento sobre el patrimonio, que alcanzó un 20.63% versus el 18.76% registrado en 2012.

El aumento en el ritmo de crecimiento de la economía se explica principalmente por las medidas adoptadas de manera coordinada entre las políticas fiscal y monetaria durante todo el año 2013. Desde la perspectiva fiscal, el Gobierno Central aumentó el gasto público otorgando mayores recursos financieros al sector agropecuario, a las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) y a la construcción de obras de infraestructura vial y de educación.

En el ámbito de la política monetaria, resultó crucial la decisión de liberar RD\$20,000 millones de los recursos de encaje legal del sistema financiero y de canalizarlos a los sectores productivos; fijando condiciones particulares para mejorar el acceso al crédito por parte de los pequeños deudores.



Rafael Menicucci Vila  
Director

Roberto Despradel Catrain  
Director

José Grasso Vecchio  
Director

Jesús Benedicto Díaz Durán  
Presidente Ejecutivo



E

n 2013, la  
Corporación  
se ha vuelto  
a expandir  
con una  
importante  
adquisición  
en España.



En el tercer trimestre del año disminuyó el ingreso de divisas al país debido, en parte, a un contexto financiero internacional más condicionado, como también al aplazamiento de desembolsos de organismos multilaterales, generando un incremento en la volatilidad del tipo de cambio en los meses de julio y agosto.

En el mes de agosto, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) aumentó la tasa de política monetaria (TPM) en 200 puntos básicos, pasando de 4.25% a 6.25%, lo que moderó su volatilidad a partir del mes de septiembre. Por otro lado, para el trimestre octubre-diciembre de 2013, las tasas de interés activas y pasivas de los bancos múltiples presentaron un promedio ponderado de 14.06% y 6.86%, respectivamente.

En este contexto, el Producto Interno Bruto (PIB) real registró un incremento de 4.1% para 2013, cifra por encima de lo que se había estimado. Igualmente, se pudo observar que la inflación medida por la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue de 3.9%, por debajo de la meta que el Programa Monetario había establecido. La devaluación de la moneda fue de 5.6%, situando a la República Dominicana entre los países de América Latina que menos la sufrieron.

Otro logro fue la disminución del déficit en cuenta corriente de 6.7% a 4.2%, y el incremento significativo de las reservas internacionales que cerró en USD\$4,386 millones, la cifra más alta en la historia de República Dominicana.

Durante el año, el país colocó dos emisiones de Bonos Soberanos por un total USD\$2,000 millones a tasas muy inferiores a las que captaron anteriormente, lo que denota la buena percepción de los inversionistas internacionales y la mejora en la percepción del Riesgo-País.

Al 31 de diciembre de 2013, los Activos Totales del sistema ascendieron a RD\$1.10

billones, registrando un incremento absoluto de RD\$131,724.8 millones con relación a su nivel en diciembre de 2012, equivalente a un 13.6%. Dicha variación resultó superior a la observada en el 2012 (9.1%).

La Cartera de Créditos alcanzó un nivel de RD\$653,147.2 millones en diciembre de 2013, aumentando en RD\$93,038.4 millones con respecto al cierre del año 2012, equivalente a una tasa de crecimiento de un 16.6% anual que se explica fundamentalmente por la evolución del crédito destinado al sector privado. Esta expansión fue impulsada principalmente por las medidas de flexibilización indicadas anteriormente.

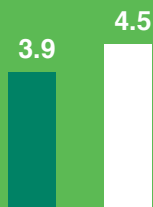
En cuanto a resultados, al 31 de diciembre de 2013, las utilidades del Sistema Financiero antes del pago del Impuesto sobre la Renta ascendieron a RD\$24,451.7 millones, registrando un incremento de RD\$4,136.4 millones con relación al mismo periodo del año 2012.

Los principales indicadores del Sistema Financiero se mantuvieron en altos niveles y evidenciaron mejoras, principalmente en fortaleza patrimonial y eficiencia operativa. Tenemos fe en que, en 2014 existirá un clima económico favorable a nivel nacional y global. En Banesco haremos nuestro mejor esfuerzo para seguir contando con la receptividad de la sociedad hacia nuestra oferta de productos y servicios, siempre diseñada para que respondan a sus aspiraciones y contribuyan a elevar de forma consistente su calidad de vida.

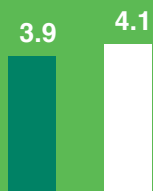


Ricardo Ayala Villanueva  
Presidente del Consejo de Administración

**Inflación Anual**  
EN PORCENTAJES (%)



**Producto Interno Bruto**  
PORCENTAJE ANUAL (%)



**Tasas de Interés Activa Promedio Ponderado**  
EN PORCENTAJES (%)



**Tasas de Interés Pasiva Promedio Ponderado**  
EN PORCENTAJES (%)



Los principales indicadores del sistema financiero se mantuvieron en altos niveles.



OBEDECIENDO A CRITERIOS DE  
PRIORIDAD, BANESCO PONE EN  
MARCHA PROGRAMAS COMO  
“TU VIVIENDA PRIMERO”

APOYADO EN UNA CLARA VISIÓN  
DEL ROL QUE DESEMPEÑA UNA  
VIVIENDA EN EL DESARROLLO  
EQUILIBRADO DE UNA FAMILIA.



**H**emos  
hecho el  
compromiso  
de contribuir  
con una mejor  
República  
Dominicana.

# Informe de gestión



La memoria de una institución recoge los resultados alcanzados durante un período determinado. Detrás de ellos están las personas que los concibieron, ejecutaron y se aseguraron de que respondieran a las circunstancias que los originaron. Los logros de Banesco Banco Múltiple durante 2013 son obra de la gran Familia que da vida a esta institución. Es por ello que esta memoria que hoy se presenta es esencialmente un homenaje al trabajo, al trabajo bien hecho, al trabajo realizado con esmero y dedicación por hombres y mujeres que han creído en esta organización y que, a través de ella, desarrollan sus facultades y las ponen al servicio del bien común.

## **Resultados operacionales**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2013, los Activos Totales de Banesco pasaron de RD\$6,570 a RD\$9,880 millones, un crecimiento de 50.3%. A manera de referencia, conviene indicar que esta variable creció en la banca múltiple nacional un 17.1%.

Entre los componentes más importantes de este renglón se deben identificar una Cartera de Créditos neta que, al cierre del año, alcanzaba la suma de RD\$6,325 millones, y una Carpeta de Inversiones que totalizaba la suma de RD\$1,553 millones. No debe pasar desapercibido el crecimiento tan significativo que exhibió la Cartera de Crédito de esta institución durante el período indicado, el cual alcanzó un 77%. Este marcado crecimiento, sin duda alguna, debe ser entendido como el resultado de una decisión corporativa orientada firmemente hacia el fortalecimiento y apoyo del sistema productivo nacional.

En este sentido, durante el año recién finalizado, la Cartera de Préstamos Comerciales ascendió a RD\$4,517 millones, lo que representa un incremento de



# Nuestra Cartera de Créditos está enfocada en el fortalecimiento del sistema productivo nacional.

Leonardo Guerra Dorta  
Vicepresidente de  
Banca Especializada

Morelia Torrealba Morales  
Vicepresidente de Negocios y  
Sucursales

José Manuel Cabrera Ubiera  
Vicepresidente de Operaciones

Juan Pablo Medrano  
Vicepresidente de Crédito  
y Cobros

81% con relación al año anterior. Esta cifra la compone el segmento Corporativo con una suma de RD\$3,374 millones, para un incremento de 75% y el segmento Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) con RD\$1,147 millones, un 100% más que en 2012.


Un aspecto que debe resaltarse es el importante apoyo que Banesco está brindando a las PYMES, tanto desde el punto de vista financiero como operativo y organizacional. Estas unidades de negocios, además de constituir un elemento dinamizador de la economía, representan una de las principales apuestas para el desarrollo del país. El énfasis que se ha puesto en este segmento conllevó la ejecución de otras iniciativas. Se creó una estructura especializada para atender las necesidades específicas de un sector muy particular, en la cual los colaboradores que la conforman fueron capacitados y certificados con la intención de asegurar un servicio integral de alta calidad. Este proyecto, aún en desarrollo, continuará siendo fortalecido durante todo 2014.

Por su parte, los Préstamos Personales alcanzaron la suma de RD\$1,897 millones, lo que equivale a un 67% más con relación al año anterior.

Un hecho que desde sus inicios en el país, ha llenado de satisfacción a esta organización es la calidad de su Cartera de Crédito; destacando que al cierre de diciembre 2013, su índice de morosidad fue de 1.38%. Esta cifra refleja su sanidad y debe señalarse que se encuentra muy por debajo del promedio de la cartera de la banca múltiple. Este hecho constituye un verdadero logro, la mejor evidencia de que los procedimientos que se emplean en el proceso de selección de los clientes han sido y seguirán siendo excelentes, al igual que la estructura de seguimiento y cobro. Asimismo, refleja que los recursos puestos en manos de



BANESCO INTEGRA DE FORMA  
VOLUNTARIA LOS PRINCIPIOS  
DE LA RESPONSABILIDAD  
SOCIAL EMPRESARIAL EN SU  
ESTRATEGIA DE NEGOCIOS,  
CON EL OBJETIVO DE GENERAR  
VALOR SOSTENIBLE EN LAS  
DIMENSIONES ECONÓMICA,  
SOCIAL Y AMBIENTAL.

A stylized tree graphic with a dark green trunk and branches, and several large, rounded, light green foliage shapes. It is positioned in the upper right quadrant of the page, partially overlapping the background gradient.

**N**uestras  
acciones se  
enfocaron  
en educación  
financiera,  
medio  
ambiente y  
deporte.

los clientes han estado rindiendo los resultados esperados de conformidad con lo planificado.

Los depósitos de los clientes ascendieron a RD\$7,686 millones, lo cual representa un incremento de un 43.5% con respecto al año 2012, cuando alcanzaron la suma de RD\$4,338 millones. Al cierre del ejercicio aquí reflejado Banesco obtuvo beneficios por la suma de RD\$25.7 millones.

Merece una mención el comportamiento exhibido por las Tarjetas Banesco. Durante el año 2013, el número de pásticos emitidos por la institución aumentó en un 385% y la facturación en compras utilizando este medio de pago se incrementó en un 94% en comparación con 2012. Otro dato igualmente relevante es el formidable crecimiento de las tarjetas de débito, cuya emisión aumentó en un 142%.

## **Propuestas de valor**

En cada iniciativa concebida y ejecutada por Banesco, hay elementos diferenciadores que respaldan sus principales valores corporativos: responsabilidad, confiabilidad, calidad e innovación.

Como parte de una iniciativa multinacional, en 2013 se lanzó “Planes Banesco”: Plan Ecológico, Plan Familiar, Plan Profesional y Plan Premium, cuatro propuestas que integran productos y servicios de forma empaquetada y flexible, ideadas especialmente para nichos determinados en cada una de sus etapas de vida.

Igualmente, y prestando especial atención a los públicos jóvenes, se creó la Cuenta Baneskín, un producto de ahorro dirigido a niños y adolescentes para que, con el apoyo de sus padres, aprendan a construir una base de ahorro para necesidades futuras. La Cuenta Baneskín es la única cuenta infantil en la República Dominicana



Silvano Alberto  
Guzmán Ieromazzo  
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Luis Eduardo  
García Marión-Landais  
Vicepresidente de Tarjetas

Carolina Veras Pereyra  
Vicepresidente de Mercadeo, Productos  
y Comunicaciones

Paola M. Cott Sánchez  
Vicepresidente de Capital Humano

Claudia Rodríguez  
Vicepresidente de Administración  
Integral de Riesgos



Cuenta  
BANESKIN



MANTENEMOS EL COMPROMISO  
CON LA EDUCACIÓN FINANCIERA  
DE LA SOCIEDAD DOMINICANA  
PARA CONTAR CON CIUDADANOS  
MÁS RESPONSABLES CON  
SUS AHORROS, OBLIGACIONES  
E INVERSIONES.



**C**reemos que el camino del futuro se labra a través de la niñez.



B

aneskín  
simboliza  
la marca y  
transmite  
mensajes  
sobre el  
ahorro de  
recursos.



que también puede abrirse en dólares y ofrece interesantes beneficios adicionales, dando la posibilidad a niños mayores a 12 años de tener su primera tarjeta de débito, animando la administración consciente del dinero a temprana edad.

Asociada a ella está Baneskín, el personaje que integra todos los valores de la marca Banesco, representación figurativa de los mensajes que el banco desea comunicar a la comunidad en pro de una mejor calidad de vida para todos. Es amigable y simpático y, como tal, busca reforzar el vínculo emocional entre la institución y la comunidad.

Por otro lado, en el año recién finalizado y, en alianza con VISA, se lanzó oficialmente al mercado la tarjeta de crédito “Banesco VISA Copa Mundial de la FIFA Brasil 2014”, un producto de colección, la primera y única en el país que, en adición, ofrece la oportunidad de presenciar el Mundial en vivo, mediante una atractiva promoción.

Buscando siempre el bienestar de los clientes y procurando que éstos puedan acceder a mejores oportunidades para asegurar una óptima calidad de vida, durante el último trimestre del año Banesco anunció una nueva tasa de financiamiento en pesos para todas sus tarjetas de crédito. Mediante una significativa reducción, se colocaron en un 48% anual, reflejando una ventaja competitiva importante de 18 puntos con relación al mercado.

## **Expansión**

Banesco se ha ido expandiendo cada vez más en la República Dominicana. Su objetivo es estar cada vez más cerca de la gente y, de este modo, procurar siempre un diálogo eficaz y productivo.

Al cierre de 2013, cumplió su promesa de instalación y apertura de cinco nuevas sucursales y cinco nuevos cajeros automáticos ubicados en las zonas más densamente pobladas del país, para un total de 14 sucursales y 25 cajeros automáticos. Este ritmo de crecimiento evidencia el interés de ser un banco cercano, de acceso fluido y que mantiene sus puertas abiertas a todo público.

## **Tecnología e innovación**

La cercanía y facilidad de acceso a la institución, también se ha encaminado a través de canales alternos, los cuales fueron fortalecidos en 2013 con miras a lograr niveles de madurez y seguridad operativa que garantizaran un servicio óptimo, de alta calidad y confiabilidad a los clientes.

Con la visión de gestar un acercamiento cada vez mayor a los clientes y mostrando importantes niveles de innovación y adaptabilidad, Banesco renovó y relanzó su sitio web [www.banesco.com.do](http://www.banesco.com.do), el cual incluye interesantes funcionalidades, como solicitudes de productos en línea, calculadoras de préstamos e inversiones y módulos educativos para diferentes públicos.

Procurando promover el uso de canales electrónicos, se desarrolló BanescoMóvil, un nuevo canal transaccional soportado por la tecnología de la telefonía celular. A través de él, un usuario puede consultar los saldos de sus cuentas y tarjetas de crédito, realizar transferencias entre cuentas y pagos. La aplicación cuenta además con información sobre todas las sucursales y puede utilizarse tanto en español, como en inglés.

BanescOnline, herramienta de banca en línea, también contó con mejoras sustanciales que respondieron a garantizar una excelente experiencia por parte del usuario.

Del mismo modo, se fortaleció la presencia de Banesco en sus redes sociales. En 2013, se lanzó la cuenta BanescoRD en Twitter, la cual superó los 10,000 seguidores en los primeros meses. La misma cumplió su objetivo de compartir información financiera de calidad con la comunidad.

A través de campañas puntuales apalancadas solo en redes sociales, se ha logrado transmitir mensajes que generan conciencia de marca y refuerzan la conexión entre la institución y el usuario. Siempre enfocados en innovar, se lanzó la aplicación en Facebook para solicitud de productos en línea, convirtiendo a Banesco en el primer banco que implementa este tipo de acción a través de las redes sociales en la República Dominicana.

## **Responsabilidad Social Empresarial**

Banesco desarrolla iniciativas de Responsabilidad Social Empresarial obedeciendo a criterios de prioridad. En ese marco, entiende que la responsabilidad social empieza por sus colaboradores y los familiares de éstos.

Para ellos, desarrolla programas que incluyen temas como la calidad de vida, educación financiera y finanzas personales, desarrollo de talentos y planes de carrera; por mencionar solo algunos. Se incluyen dentro de esta esfera programas como “Tu vivienda primero”, el cual, apoyado en una clara visión del rol que desempeña una vivienda en el desarrollo equilibrado de una familia, aprueba y pone en vigencia una política que facilita a los colaboradores la adquisición de su primera vivienda.

En la segunda esfera, le siguen proyectos más abiertos del tipo “Banesco piensa verde”, orientados a proteger el medio ambiente e impactar positivamente en la

calidad de vida de la ciudadanía. Hasta el momento, su foco ha estado dirigido a proyectos internos que están vinculados al uso racional de la energía eléctrica, el agua y el reciclaje, promoviendo el manejo consciente de recursos no renovables. En la tercera esfera, se incluyen proyectos como el de educación financiera, los cuales pretenden contribuir a la formación de ciudadanos para una vida responsable en sociedad. En ese contexto, la producción de una Guía Financiera Infantil en cinco fascículos coleccionables constituye solo una muestra del trabajo que la institución lleva a cabo para fomentar en la población dicho mensaje. Fueron escritos y diseñados de manera que los padres puedan interactuar con sus hijos y ayudarlos a incorporar hábitos positivos, como el del ahorro.

Esta iniciativa ha sido socializada en decenas de centros educativos, apalancada en la firme creencia de que llevar un mensaje de ahorro a temprana edad constituye un factor de éxito futuro en la sociedad.

## **Capital Humano**

Con respecto a su capital humano, al cierre de 2013 Banesco contaba con una plantilla de 341 colaboradores en el equipo de trabajo, base fundamental para su desarrollo y resultados exitosos.

El proceso de expansión que está viviendo obliga a dirigir esfuerzos hacia la captación de los mejores recursos disponibles en el mercado y hacia la implementación de mecanismos para retenerlos y desarrollarlos, en el marco de los principios y valores corporativos conforme a una cultura particular: la Cultura Banesco en la República Dominicana.

La gestión del capital humano está focalizada en cuatro áreas básicas:

- Filosofía organizacional basada en valores.
- Cultura orientada a los resultados y al liderazgo estratégico.
- Gestión social de cara a lo interno.
- Niveles óptimos de clima y cultura organizacional.

Sobre éstas, conviene destacar las siguientes acciones fundamentales:

- Relanzamiento del Código de Ética y Valores Organizacionales.
- Desarrollo de programas de calidad de vida.
- Programas de plan de carrera, en los que ha participado un 98% de los colaboradores.
- Planes de capacitación, en el que ha participado el 100% de los colaboradores.
- Programa de Experiencia de Servicio, en el que se certificó el 95% de los colaboradores, ofrecido a través de una plataforma virtual.

El resultado de la última encuesta sobre clima organizacional realizada en la institución arroja que para los colaboradores “es un orgullo pertenecer a Banesco”, lo cual demuestra el sentido de pertenencia que se va consolidando en el capital humano y cuán identificados se sienten con los principios de la organización. Ellos son los protagonistas y responsables de dar vida a dos objetivos fundamentales para Banesco: la excelencia en el servicio y la eficiencia en los procesos.

## **La calidad como fundamento de la excelencia**

La excelencia en el servicio y la eficiencia en los procesos constituyen dos objetivos permanentes de las instituciones. Conseguirlo forma parte de un importante esfuerzo que, de forma transversal, va involucrando a todas las unidades funcionales de la empresa.

Banesco opera como un equipo. Está constituido por individualidades que se conocen y respetan, pero que son capaces de integrarse como una totalidad. Juntos abordan los proyectos que cada uno hace suyo y los enriquecen desde la perspectiva de sus competencias y oportunidades. Por eso, en la gestión que se realiza, el objetivo central es uno y es también de todos: dar al cliente un servicio de calidad siempre, siendo la calidad un valor fundamental y por tanto, uno de los principales ejes de su accionar.

Evidencia de este compromiso son los resultados arrojados por la última Encuesta de Satisfacción del Cliente. Ellos muestran la alta capacidad de respuesta de los productos y servicios que se les ofertan, y también el nivel de lealtad hacia la institución que, como consecuencia de ello, han ido desarrollando.

## **Calificación de riesgo**

Banesco recibió en 2013, por segundo año consecutivo, una excelente evaluación por parte de la calificadora Fitch Ratings. Obtuvo A-(dom) para sus obligaciones de largo plazo y F-1(dom) para corto plazo. En el caso de la calidad crediticia de Banesco a largo plazo, la A-(dom) indica una expectativa de riesgo reducida.

En opinión de Fitch, la clara identificación comercial de Banesco República Dominicana con Banesco Panamá y el resto de empresas que conforman el Grupo Financiero, resultaría en una alta probabilidad de asistencia por parte de Banesco Panamá en caso de que sea necesario. Asimismo, la existencia de comités a nivel corporativo dedicados a aprovechar las sinergias y experiencias positivas entre las distintas entidades del Grupo y la utilización de una estructura de administración de riesgo y aplicación de metodología similar a la existente en Banesco Panamá, ha favorecido el desarrollo de las operaciones en el país.

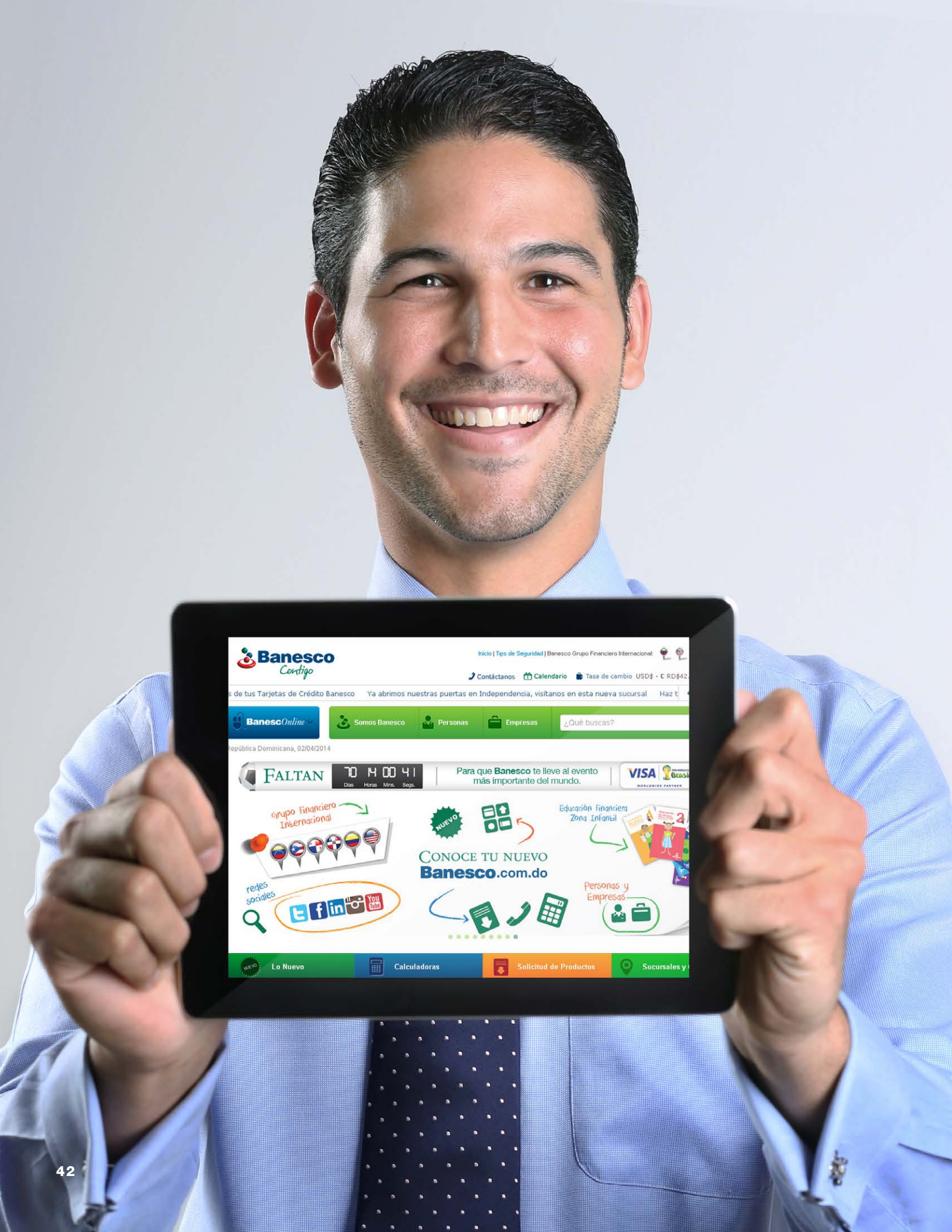


**D**urante  
2013,  
dedicamos  
un total de  
12,692 horas/  
hombre a  
capacitación.



En cada iniciativa hay elementos diferenciadores que respaldan nuestros valores corporativos.







CON LA VISIÓN DE GESTAR  
UN ACERCAMIENTO CADA VEZ  
MAYOR CON LOS CLIENTES Y  
MOSTRANDO IMPORTANTES  
NIVELES DE INNOVACIÓN Y  
ADAPTABILIDAD, RENOVAMOS  
Y RELANZAMOS NUESTRO  
SITIO WEB  
[WWW.BANESCO.COM.DO](http://WWW.BANESCO.COM.DO)

**E**n redes  
sociales  
promovemos  
la cercanía  
mediante una  
interacción  
directa con la  
comunidad.

# Principios de gobierno corporativo

Banesco entiende por Gobierno Corporativo el conjunto de normas que ordenan de forma transparente la interacción y el comportamiento entre todos sus grupos de interés. A través del mismo, promueve con vehemencia cada uno de los mecanismos que favorezcan y protejan los intereses de los accionistas, clientes y colaboradores. Para ello ha implementado diversos comités que sirven de apoyo a la gestión del Consejo de Administración y su equipo ejecutivo.

## **Comité de Cumplimiento**

Le corresponde asistir a la institución en el cumplimiento de las responsabilidades en la administración de riesgos, controles internos, información financiera, divulgación de hechos y eventos. Los lineamientos proporcionados se realizan en función de evitar los incumplimientos con las entidades regulatorias y la prevención efectiva del lavado de activos.

## **Comité de Nombramientos y Remuneraciones**

Asiste al Consejo de Administración en las obligaciones relacionadas con la definición y aplicación general de compensaciones y beneficios, el desarrollo profesional de los ejecutivos y la formación de los respectivos sucesores. Además, tiene la responsabilidad de administrar y supervisar todos los aspectos de remuneraciones, incluyendo la promoción de competencias y el desarrollo de carrera para los empleados.

## **Comité de Auditoría**

Su objetivo es asegurar la existencia de políticas, normas y procedimientos que garanticen el cumplimiento de las obligaciones legales y regulatorias existentes, garantizar las condiciones generales de vigilancia y control interno dentro de la institución; conocer, considerar y supervisar las actividades del Auditor Interno, de los Auditores Externos y sus opiniones. Le corresponde, además, preservar la integridad y claridad de los informes financieros y contables de la institución y formular las recomendaciones al Consejo de Administración en las materias de su competencia.

## **Comité de Activos y Pasivos**

Tiene la función de formular, implementar y supervisar las acciones necesarias para cumplir con una adecuada gestión de Activos y Pasivos del banco. En este sentido, es el encargado de fijar las tasas de interés aplicables, el manejo de su fondeo, las políticas de inversión, el manejo de inversiones, carteras de crédito y la compra-venta de títulos de valores.

## **Comité de Compras**

Su objetivo es revisar todos los gastos administrativos y fijos del mes, examinar las solicitudes de adquisición de bienes y/o servicios requeridos por diferentes áreas que sobrepasen los montos establecidos en las Políticas de Compras y siguiendo los procedimientos para la consecución de la planificación estratégica institucional de acuerdo a los lineamientos del Consejo de Administración.



**P**romovemos mecanismos que protegen los intereses de nuestros accionistas, clientes y colaboradores.

## **Comité de Ética**

Ha de garantizar la adecuada recepción, análisis, evaluación, resolución de denuncias, inquietudes y temas que puedan estar afectando el cumplimiento de las normas sobre los Valores Éticos y Corporativos, establecidos en el Código de Ética y Conducta del Ciudadano Banesco, así como de aquellos hechos que afecten la integridad e imagen de Banesco Grupo Financiero Internacional. Los miembros del Comité serán designados a título personal o por el cargo que ocupan. El designado como integrante de un Comité será automáticamente miembro del mismo mientras sea su titular.

## **Comité Directivo y Ejecutivo de Crédito**

Le corresponde evaluar, deliberar y aprobar los créditos de acuerdo al monto de las autonomías y facultades asignadas para la funcionalidad de cada uno de ellos, conociendo las propuestas de crédito y sus aprobaciones.

## **Comité de Riesgo**

Debe velar por la correcta administración integral de los riesgos a los que está expuesta la institución. Para ello garantizará que exista un sistema que comprenda objetivos, políticas, procedimientos, capacidades de identificación, medición, valoración y monitoreo de los riesgos, que apoyen al Consejo de Administración en la consecución de su planificación estratégica y asegure de manera razonable el logro de sus objetivos.

## **Comité de Tecnología**

Su principal objeto es asistir al banco en el diseño e implementación de estrategias de tecnologías de la información (TI), incluyendo el desarrollo de la infraestructura y determinar la viabilidad y pertinencia de nuevos proyectos en materia de informática y comunicaciones. Asimismo, deberá determinar las prioridades de los programas de inversión de TI alineadas con la estrategia y prioridades del banco.

## **Comité de Portafolio de Proyectos**

Ha de decidir, con base al impacto en los objetivos estratégicos y las operaciones del banco, sobre los cambios propuestos al portafolio de proyectos vigente (incluye proyectos regulatorios, supervivencia, estratégicos y táctico-operativos) siguiendo los procedimientos para la consecución de la planificación estratégica institucional.

# Directores

## Juan Carlos Escotet Rodríguez

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Banco Universal.

Miembro del Comité Ejecutivo de Banesco Banco Universal.

Miembro de los Comités Directivos de Central de Crédito, Capital Humano, Ética y Riesgo de Banesco Banco Universal.

Miembro de los Comités Ejecutivos de Infraestructura, Operadora de Medios de Pago, Desarrollo Corporativo y Comunicaciones de Banesco Banco Universal.

Participa en las Juntas Directivas de Banesco Seguros Universal Venezuela y Todo Ticket.

Director de las Juntas Directivas de Banesco S.A., Banesco Seguros S.A., Banesco Banco Múltiple y Banesco USA.

Miembro del Comité ALCO de Banesco USA.

Presidente del Comité de Compensaciones de Banesco USA.

Presidente de Banesco Holding Latinoamérica, S.A.

Vicepresidente del Banco Etcheverría, España.

Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de Banco Etcheverría, S.A.

Miembro del Consejo de Administración y Junta General del Banco Etcheverría, España.

Participa en las Comisiones Ejecutivas de Auditoría del Banco Etcheverría, España.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding Latinoamérica, S.A.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding Hispania, S.L.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding Financiero, S.L.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding Financiero 2, S.L.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding Medios de Pago, S.L.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding de Entidades Aseguradoras, S.L.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding Marcas, S.L.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Holding Servicios, S.L.

## Luis Xavier Luján Puigbó

Director Banesco, S.A.

Director de Banesco USA.

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Seguros, S.A.

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Seguros Venezuela.

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Seguros República Dominicana.

Director Banesco Holding, C.A.

Director Banesco Corporación Holding Hispania.

Director Banesco Internacional Corp.

Director de la Junta Directiva de Mastercard América Latina.

Miembro de Young President Organization (Venezuela).

## Ricardo Ayala Villanueva

Presidente del Consejo de Administración de Banesco, S.A.

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple.

Miembro del Comité ALCO, Auditoría, Nombramiento y Remuneraciones, Cumplimiento y Riesgo de Banesco Banco Múltiple.

Director de Banesco USA.

Director de Banesco Seguros, S.A.

Director de Banesco Seguros, S.A. República Dominicana.

## Jesús Benedicto Díaz Durán

Presidente Ejecutivo de Banesco Banco Múltiple, S.A.

Director de Banesco, Banco Múltiple, S.A.

Secretario del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple.

Presidente de los Comités de Crédito Ejecutivo, Ejecutivo y Compras de Banesco Banco Múltiple.

Miembro de los Comités de Riesgo, ALCO y Directivos de Crédito de Banesco Banco Múltiple.

Participa como invitado en Comités de Auditoría y Cumplimiento de Banesco Banco Múltiple.

Secretario y Tesorero del Consejo de Administración de Banesco Seguros S.A.

## Marco Antonio Fernández Bello

Director de Banesco, S.A.

Presidente del Comité de Riesgo de Banesco, S.A.

Director de Banesco Banco Múltiple.

Presidente del Comité de Riesgo de Banesco Banco Múltiple.

Miembro de los Comités ALCO, Directivo de Crédito, Auditoría y Cumplimiento de Banesco Banco Múltiple.

Miembro de la Directiva de Banesco Seguros, S.A.

Miembro de la Directiva de Grupo Corporativo Pérez.

## José Grasso Vecchio

Director de Banesco S.A.

Director de Banesco Banco Múltiple.

Director de Banesco Seguros Venezuela.

Director de Banesco Seguros, S.A.

Presidente del Comité de Auditoría de Banesco Seguros Venezuela.

Presidente del Comité de Auditoría de Banesco Seguros, S.A.

## Rafael Menicucci Vila

Director de Banesco Banco Múltiple.

Presidente de los Comités de Auditoría, Cumplimiento y Nombramientos y Remuneraciones de Banesco Banco Múltiple.

Miembro de los Comités ALCO, Directivo de Crédito y Riesgo de Banesco Banco Múltiple.

Miembro de la Asociación de Industrias de la República Dominicana.

Presidente del Consejo de Express Parcel Service Corp.

## Roberto Despradel Catrain

Director de Baneco Banco Múltiple.

Presidente del Comité ALCO de Banesco Banco Múltiple.

Miembro de los Comités de Auditoría, Cumplimiento, Riesgo y Directivo de Crédito de Banesco Banco Múltiple.

Director de Banesco Seguros, S.A. República Dominicana.

Miembro del Consejo Directivo de la Asociación de Industrias de la República Dominicana.

Miembro del Consejo Directivo del Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones.

Director de Despradel y Asociados (DASA).

# Sucursales

## Oficina Principal

Av. Abraham Lincoln No. 1021, Piantini  
Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.  
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfono: (829) 893-8300  
Fax: (829) 893-8588

## Arroyo Hondo

C/ Luis Amiama Tió, esq. Héctor García Godoy,  
Plaza Patio del Norte, 1er. Nivel, Local 109-A,  
Arroyo Hondo  
Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.  
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfono: (829) 893-8269  
Fax: (829) 893-8270

## Bella Vista Mall

Av. Sarasota, esq. Calle Arrayanes,  
Centro Comercial Bella Vista Mall, Local 7A,  
1er. Nivel  
Lunes a Viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m.  
Sábados de 9:00 a.m. a 3:00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfonos: (829) 893-8295 (829) 893-8293  
Fax: (829) 893-8290

## Blue Mall

Av. Winston Churchill, esq. Gustavo Mejia  
Ricart, Blue Mall, 3er. Nivel  
Lunes a Viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m.  
Sábados de 10:00 a.m. a 6:00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfono: (829) 893-8310  
Fax: (829) 893-8586

## Duarte

Av. Duarte esq. Francisco Henríquez y Carvajal,  
Almacenes Garrido  
Lunes a Viernes de 9:00 a.m. a 6:00 p.m.  
Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfono: (829) 893-8373

## Galería 360

Av. John F. Kennedy esq. Bienvenido García  
Gautier, Centro Comercial Galería 360,  
Local 26, 1er. Nivel  
Lunes a Viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m.  
Sábados de 9:00 a.m. a 3:00 p.m.  
Cajero Automático las 24 horas  
Teléfonos: (829) 893-8342 (829) 893-8343  
Fax: 829.893.8339

## Gazcue

Av. Máximo Gómez, No. 15, esq. Juan Sánchez Ramírez

Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8284 (829) 893-8285

Fax: (829) 893-8280

## Independencia

Av. Independencia, Plaza El Portal, Edificio B, Local B-107, El Portal

Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8390

## Luperón

Av. Luperón No. 51, Local Ferretería Americana, Zona Industrial de Herrera

Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8328

Fax: (829) 893-8329

## Núñez de Cáceres

Av. Núñez de Cáceres No. 67 esq. Catalina Gil

Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfonos: (829) 893-8169 (829) 893-8193

(829) 893-8194

## Sambil

Av. John F. Kennedy, esq. Av. Máximo Gómez, Centro Comercial Sambil Mall, Local K-29

Lunes a Viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m.

Sábados de 10:00 a.m. a 7:00 p.m.

Domingos de 12:00 p.m. a 6:00 p.m.

Teléfonos: (829) 893-8245 (829) 893-8244

Fax: (829) 893-8239

## San Vicente

Av. San Vicente de Paúl No.108, casi esq. Carretera Mella, Plaza Caribbean Mall

Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (829) 893-8318

Fax: (829) 893-8319

## Juan Pablo Duarte (Santiago)

Av. Juan Pablo Duarte, esq. México, Villa Olga

Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (809) 894-5111

Fax: (809) 894-5110

## Los Jardines (Santiago)

Av. 27 de Febrero, esq. calle Texas, Plaza Metropolitana

Lunes a Viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Cajero Automático las 24 horas

Teléfono: (809) 489-3805

Fax: (809) 489-3820

### Desde el interior sin cargos:

1 (809) 200-1101







**Informe de los Auditores  
Independientes**

**Estados Financieros  
Base Regulada**

**Al 31 de diciembre de 2013**

## Informe del Comisario

Cástulo V. Perdomo  
Contador Público Autorizado  
Exequatur Decreto No. 288  
De fecha 8 de septiembre de 1966  
Registro Icpard Num. 444  
CIE: 001 0152 647 3  
Av. Selene Esq. Las Ninfas  
Plaza Las Ninfas, Bella Vista  
Santo Domingo, República Dominicana  
Teléfonos: (809) 769 1943 (809) 533 9602

Señores:

Asamblea General Ordinaria Anual de la  
Sociedad Anónima de Suscripción Privada  
BANESCO BANCO MULTIPLE, S. A.  
Av. Abraham Lincoln No. 1021  
Santo Domingo, República Dominicana

Distinguidos señores:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley número 479-08 sobre sociedades comerciales; así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea Ordinaria, celebrada el día 26 de abril de 2012, mediante la cual fui designado Comisario de Cuentas de esa sociedad, debidamente formalizado mediante Contrato de Servicios suscrito entre las partes, para el período que terminó el 31 de diciembre de del año 2012 así como para el año que terminará al 31 de diciembre de 2013, he efectuado las comprobaciones necesarias que dan pie a las conclusiones que corresponden en los aspectos que se detallan a continuación:

**1. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LA FIRMA DE AUDITORES KPMG**, que incluyen el Balance General – Base Regulada de la sociedad correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2013; el Estado de Resultados – Base Regulada, el Estado de Patrimonio Neto – Base Regulada y el Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros, he verificado los registros contables, los documentos que los sustentan y los controles internos integrados por el Comité de Auditoría y la gerencia de auditoría para proveer calidad a la información financiera. El Reglamento de Gobierno Corporativo establece con claridad cuáles son los órganos de dirección de la sociedad, definiendo con las funciones a ser cumplidas por cada uno de estos. El Reglamento establece también la creación de importantes comités, encabezados en su mayoría por los propios miembros del Consejo de Directores, con la integración a los mismos de los principales funcionarios de la sociedad. Entre los mencionados comités, resaltamos el de Auditoría y Control de Riesgos.

También he evaluado la calidad e independencia de la firma de auditores que practicó la auditoría externa.

En base a las verificaciones efectuadas, considero que el Balance General – Base Regulada, referido al activo, el pasivo y el patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2013; el Estado de Resultados – Base Regulada, referido a las operaciones de ingresos, costos y gastos del período de un año concluido el 31 de diciembre de 2013; el Estado de Patrimonio Neto – Base Regulada, el Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada, referido al movimiento de efectivo durante el referido período, y las notas sobre estos estados financieros, se han preparado y presentado de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2. INFORME DE GESTIÓN QUE INCLUYE:** los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha, la descripción general de la empresa, los factores de riesgos que afectan a la empresa, los detalles de localidades en que opera la sociedad, la inexistencia de procesos legales en curso, el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones, los motivos y las justificaciones de los cambios contables, debido a la base regulada en que son presentados y la valuación de los mismos, la descripción de las inversiones y la forma en que se hicieron los aportes, las transacciones entre partes relacionadas, los nombres de los miembros del Consejo de Administración y de los funcionarios principales de la sociedad.

Basado en las comprobaciones efectuadas al Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General, con relación al año terminado el 31 de diciembre de 2013, he comparado el contenido de dicho Informe con los registros y los documentos de la sociedad, y encuentro que dicho Informe es sincero en todas sus partes.

**3. CONTROLES INTERNOS.** La sociedad tiene un sistema de control interno y una función de auditoría interna para evaluar su efectividad, bajo la permanente supervisión de un Comité de Auditoría.

Ha estado en vigencia la actuación del Comité de Auditoría, bajo la dirección de cuatro (4) directores, quienes han tenido desde su inicio en el mes de mayo de 2011 una continua y fructífera labor. Este Comité se reunió sobre base mensual durante el curso del año bajo examen, produciendo interesantes Informes, con miras a una eficiente y efectiva labor, con la colaboración, en su condición de secretaria del Comité de la Gerente de Auditoría Interna. Cuando las circunstancias así lo han requerido, se ha contado con la presencia de los Gerentes de las áreas operativas, quienes han hecho aportes en función a un eficiente control de auditoría.

En mi condición de Comisario comprobé el contenido de las Actas del Comité de Auditoría, comprobando con ello la efectividad de los controles que por su mediación se han implementado así como el continuo seguimiento a los planes establecidos.

En base al trabajo realizado concluyo que la empresa cuenta con un sistema de control interno y de auditoría eficiente y efectivo como garantía de calidad de la información financiera.

#### **4. PARTIDAS DEL BALANCE Y DE OTROS DOCUMENTOS QUE DEBEN SER MODIFICADOS.**

En mi condición de Comisario de Cuentas, he revisado las notas incorporadas por la firma de auditoría externa KPMG, en los estados financieros, así como las demás situaciones en las que pudiesen existir gastos ocultos.

En base al trabajo realizado concluyo que no es necesario modificar ninguno de los estados financieros referidos en el punto 1. de este informe, ni ninguna de las secciones del informe de gestión presentado en el punto 2.

**5. IRREGULARIDADES E INEXACTITUDES.** Durante el período que corresponde a la Comisaría de Cuentas celebré reuniones con el Vicepresidente de Finanzas y Administración. En adición, comprobé que las medidas de control relativas a cuadros y conciliaciones son eficientes y efectivas.

Basado en las comprobaciones efectuadas considero que los balances presentados al 31 de diciembre de 2013 y las operaciones producidas en el período de un año terminado en esa fecha, no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes.

**6. CONSIDERACIONES ESPECIALES:** En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 34, acápites d) y e) de los Estatutos Sociales, revisamos en forma detallada y global, el monto de las remuneraciones pagadas a los Directores durante el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

#### **CONCLUSIÓN**

Basado en las comprobaciones efectuadas, las cuales se plantean en los puntos desde el 1. al 6. que preceden, emito la siguiente conclusión general: No tengo reparos sobre los estados financieros de la sociedad mencionados en el punto 1. más arriba indicado, los cuales fueron auditados por la firma de auditores KPMG. Tampoco tengo reparos sobre el Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a esta Asamblea General de Accionistas según se detalla en el punto 2., más arriba indicado.

Santo Domingo, D. N. 21 de marzo de 2014



Cástulo Virgilio Perdomo, CPA  
Comisario de Cuentas



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

Teléfono 809-566-9161  
Telefax 809-566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas  
Banesco Banco Múltiple, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de Banesco Banco Múltiple, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre de 2013, el estado de resultados - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado 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 - 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 - 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 - base regulada. 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 - base regulada, 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 - base regulada 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 - base regulada.

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

### OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Múltiple, S. A. al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

### OTRO ASUNTO - BASE DE CONTABILIDAD

Los estados financieros - 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 - base regulada y los estados de resultados - base regulada, de patrimonio neto - base regulada y de flujos de efectivo - base regulada 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.



21 de febrero de 2014

Santo Domingo,  
República Dominicana

## Balances Generales BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

### ACTIVOS

Al 31 de Diciembre de

**2013**

**2012**

<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 20, 29, 30 y 31)</b>		
Caja	144,932,595	96,194,759
Banco Central	1,199,133,404	793,365,224
Bancos del país	75,859,616	-
Bancos del extranjero	55,701,709	36,090,406
Otras disponibilidades	39,465,384	35,174,615
	<u>1,515,092,708</u>	<u>960,825,004</u>
<b>Inversiones (notas 3, 6, 13, 20, 29 y 30)</b>		
Disponibles para la venta	239,309,664	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,278,010,527	1,654,652,584
Rendimientos por cobrar	38,941,489	56,933,198
Provisión para inversiones	(2,988,162)	(988,100)
	<u>1,553,273,518</u>	<u>1,710,597,682</u>
<b>Cartera de créditos (notas 3, 7, 13, 22, 29, 30 y 31)</b>		
Vigente	6,329,257,456	3,584,537,130
Vencida	87,886,169	49,971,817
Cobranza judicial	630,705	-
Rendimientos por cobrar	42,185,435	22,170,430
Provisiones para créditos	(134,540,859)	(89,384,362)
	<u>6,325,418,906</u>	<u>3,567,295,015</u>
<b>Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 29)</b>	6,909,647	-
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 9 y 29)</b>	19,419,072	11,789,932
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10 y 13)</b>		
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	16,076,887	-
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,712,034)	-
	<u>364,853</u>	<u>-</u>
<b>Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 11, 18 y 20)</b>		
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	452,508,216	311,064,949
Depreciación acumulada	(147,036,283)	(73,816,032)
	<u>305,471,933</u>	<u>237,248,917</u>
<b>Otros activos (notas 12, 18 y 29)</b>		
Cargos diferidos	117,321,749	53,913,592
Intangibles	28,408,115	28,408,115
Activos diversos	24,494,924	10,564,725
Amortización acumulada	(16,097,932)	(10,416,309)
	<u>154,126,856</u>	<u>82,470,123</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><b>9,880,077,493</b></u>	<u><b>6,570,226,673</b></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)</b>	<u><b>632,050,393</b></u>	<u><b>189,808,695</b></u>
<b>Cuentas de orden (nota 22)</b>	<u><b>18,106,399,021</b></u>	<u><b>11,669,039,003</b></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

## Balances Generales BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

### PASIVOS Y PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de

**2013** **2012**

#### Obligaciones con el público (notas 3, 14, 29, 30 y 31)

A la vista	539,454,445	239,713,219
De ahorro	570,091,080	305,115,584
A plazo	3,117,314,867	1,362,458,023
Intereses por pagar	10,017,056	4,725,701
	<u>4,236,877,448</u>	<u>1,912,012,527</u>

#### Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 15, 29, 30 y 31)

De instituciones financieras del país	1,312,360,853	528,335,523
De instituciones financieras del exterior	2,134,238,728	1,893,671,526
Intereses por pagar	4,321,194	3,541,124
	<u>3,450,920,775</u>	<u>2,425,548,173</u>

#### Fondos tomados a préstamo (notas 16, 20, 29 y 30)

Del Banco Central	-	150,000,000
Intereses por pagar	-	143,443
	<u>-</u>	<u>150,143,443</u>

#### Aceptaciones en circulación (notas 3, 8 y 29)

De instituciones financieras del exterior	6,909,647	-
---	-----------	---

#### Otros pasivos (notas 3, 13, 17 y 29)

	<u>177,327,802</u>	<u>81,568,993</u>
--	--------------------	-------------------

#### Total pasivos

	<u>7,872,035,672</u>	<u>4,569,273,136</u>
--	----------------------	----------------------

Capital pagado	1,939,100,000	1,939,100,000
Otras reservas patrimoniales	4,378,399	3,092,677
Pérdidas no realizadas en inversiones en valores disponibles para venta	(18,626,146)	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	58,760,860	16,655,363
Resultado del ejercicio	24,428,708	42,105,497

#### Total patrimonio neto

	<u>2,008,041,821</u>	<u>2,000,953,537</u>
--	----------------------	----------------------

#### TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u><b>9,880,077,493</b></u>	<u><b>6,570,226,673</b></u>
--	-----------------------------	-----------------------------

#### Cuentas contingentes (notas 13, 17, 20 y 21)

	<u><b>632,050,393</b></u>	<u><b>189,808,695</b></u>
--	---------------------------	---------------------------

#### Cuentas de orden (nota 22)

	<u><b>18,106,399,021</b></u>	<u><b>11,669,039,003</b></u>
--	------------------------------	------------------------------

Jesús Benedicto Díaz  
Presidente Ejecutivo

Silvano Guzmán  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

Aridia Liberata  
Gerente de Finanzas



## Estados de Resultados BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2013	2012
<b>Ingresos financieros (nota 23)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	564,400,539	314,925,343
Intereses por inversiones	158,136,254	113,512,540
Ganancias por inversiones	514,070,609	369,283,305
	<u>1,236,607,402</u>	<u>797,721,188</u>
<b>Gastos financieros (nota 23)</b>		
Intereses por captaciones	(251,080,199)	(124,539,515)
Pérdidas por inversiones	(26,013,470)	(5,957,602)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,074,694)	(1,210,004)
	<u>(278,168,363)</u>	<u>(131,707,121)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>958,439,039</u>	<u>666,014,067</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 13)	(90,563,081)	(65,382,276)
Provisión para inversiones (nota 13)	(10,013,825)	-
	<u>(100,576,906)</u>	<u>(65,382,276)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>857,862,133</u>	<u>600,631,791</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, (nota 24)</b>	<u>11,717,232</u>	<u>9,664,137</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 25)</b>		
Comisiones por servicios	50,308,070	19,793,369
Comisiones por cambio	22,375,457	5,363,539
Ingresos diversos	7,553,155	3,601,066
	<u>80,236,682</u>	<u>28,757,974</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 25)</b>		
Comisiones por servicios	(14,347,436)	(7,814,954)
Gastos diversos	(1,901,592)	(988,194)
	<u>(16,249,028)</u>	<u>(8,803,148)</u>
<b>Gastos operativos (notas 11, 12, 13, 21, 27 y 28)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(418,409,360)	(274,574,254)
Servicios de terceros	(110,256,811)	(65,457,631)
Depreciación y amortizaciones	(87,792,997)	(57,400,192)
Otras provisiones	(17,194,768)	(4,834,122)
Otros gastos	(319,217,145)	(183,786,560)
	<u>(952,871,081)</u>	<u>(586,052,759)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>(19,304,062)</u>	<u>44,197,995</u>

## Estados de Resultados BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 26)</b>		
Otros ingresos	18,091,404	1,875,814
Otros gastos	<u>(2,093,934)</u>	<u>(508,115)</u>
	<u>15,997,470</u>	<u>1,367,699</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	(3,306,592)	45,565,694
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>29,021,022</u>	<u>(1,244,118)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><b>25,714,430</b></u>	<u><b>44,321,576</b></u>

*Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.*

*Jesús Benedicto Díaz*  
*Presidente Ejecutivo*

*Silvano Guzmán*  
*Vicepresidente de Finanzas,*  
*Administración y Tesorería*

*Aridia Liberata*  
*Gerente de Finanzas*

## Estados de Patrimonio Neto BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

Años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Pérdida no realizada en inversiones en valores disponibles para la venta</u>	<u>Resultados Acumulados de Períodos Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio, Neto</u>
<b>Saldo al 1ro. de enero de 2012</b>	1,539,100,000	876,598	-	-	16,655,363	1,556,631,961
Emisión de acciones comunes (nota 19)	400,000,000	-	-	-	-	400,000,000
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	16,655,363	(16,655,363)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	44,321,576	44,321,576
Transferencia a otras reservas (nota 19.1)	-	2,216,079	-	-	(2,216,079)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	1,939,100,000	3,092,677	-	16,655,363	42,105,497	2,000,953,537
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	42,105,497	(42,105,497)	-
Pérdida neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	(18,626,146)	-	-	(18,626,146)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	25,714,430	25,714,430
Transferencia a otras reservas (nota 19.1)	-	1,285,722	-	-	(1,285,722)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1,939,100,000</b>	<b>4,378,399</b>	<b>(18,626,146)</b>	<b>58,760,860</b>	<b>24,428,708</b>	<b>2,008,041,821</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Jesús Benedicto Díaz  
Presidente Ejecutivo

Silvano Guzmán  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

Aridia Liberata  
Gerente de Finanzas

## Estados de Flujos de Efectivo BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

Años terminados el 31 de Diciembre de

**2013**

**2012**

<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	535,697,967	299,641,435
Otros ingresos financieros cobrados	664,185,102	429,305,828
Otros ingresos operacionales cobrados	95,939,261	38,769,877
Intereses pagados por captaciones	(245,008,774)	(117,895,981)
Intereses pagados por financiamientos	(1,218,137)	(1,150,061)
Gastos generales y administrativos pagados	(847,386,235)	(526,777,785)
Otros gastos operacionales pagados	(16,249,028)	(8,803,148)
Impuesto sobre la renta pagado	(27,278,437)	(32,141,195)
Cobros diversos por las actividades de operación	71,086,524	7,504,639
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>229,768,243</u>	<u>88,453,609</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) en inversiones	118,706,247	(1,090,004,462)
Interbancarios otorgados	(769,000,000)	(1,045,000,000)
Interbancarios cobrados	769,000,000	1,045,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(142,559,085)	(87,711,806)
Producto de la venta de propiedad muebles y equipos	355,778	-
Créditos otorgados	(9,110,542,916)	(5,253,056,807)
Créditos cobrados	6,264,373,339	3,032,792,913
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(2,869,666,637)</u>	<u>(3,397,980,162)</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	498,593,028,191	13,202,609,793
Devolución de captaciones	(495,248,862,093)	(9,661,615,111)
Interbancarios recibidos	1,430,000,000	465,000,000
Interbancarios pagados	(1,430,000,000)	(465,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	826,000,000	150,000,000
Operaciones de fondos pagados	(976,000,000)	(167,000,000)
Aportes de capital	-	400,000,000
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>3,194,166,098</u>	<u>3,923,994,682</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	554,267,704	614,468,129
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<u>960,825,004</u>	<u>346,356,875</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u><b>1,515,092,708</b></u>	<u><b>960,825,004</b></u>

## Estados de Flujos de Efectivo BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del período	25,714,430	44,321,576
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	90,563,081	65,382,276
Inversiones	10,013,825	-
Rendimientos por cobrar	15,179,590	4,372,513
Otras provisiones	2,015,178	461,609
Impuesto sobre la renta diferido	(32,075,741)	(1,962,808)
Depreciación y amortizaciones	87,792,997	57,400,192
Efecto fluctuación cambiaria	3,985,347	347,766
Pérdida en venta de activos fijos	497,081	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(10,710,863)	(62,816,323)
Deudores por aceptación	(6,909,647)	-
Cuentas por cobrar	(7,629,140)	(5,496,180)
Cargos diferidos	(31,332,415)	(35,864,748)
Activos diversos	(22,558,363)	(12,264,208)
Intereses por pagar	5,927,982	6,703,477
Aceptaciones en circulación	6,909,647	-
Otros pasivos	<u>92,385,254</u>	<u>27,868,467</u>
Total de ajustes	<u>204,053,813</u>	<u>44,132,033</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>229,768,243</u></b>	<b><u>88,453,609</u></b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Jesús Benedicto Díaz  
Presidente Ejecutivo

Silvano Guzmán  
Vicepresidente de Finanzas,  
Administración y Tesorería

Aridia Liberata  
Gerente de Finanzas

## Notas a los Estados Financieros

### 1 ENTIDAD

Banesco Banco Múltiple, S. A. (el Banco), es una sociedad dominicana constituida con capital extranjero, aportado en un 100% por su Casa Matriz Banesco, S. A., ubicada en Panamá.

El Banco fue constituido el 8 de junio de 2010 con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera.

La Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, mediante su Segunda Resolución de fecha 9 de diciembre de 2010, autorizó la apertura y funcionamiento en la República Dominicana de una filial de la Sociedad Comercial Banesco, S. A. (Panamá) para que opere como entidad de intermediación financiera en virtud de las disposiciones de los literales a) de los Artículos 35 y 39 de la Ley No. 183-02, Monetaria y Financiera del 21 de noviembre de 2002 y los Artículos 9, 11 y 16 del Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación, aprobado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana el 11 de mayo de 2004 y sus modificaciones.

El Banco obtuvo la autorización de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana para operar como Banco Múltiple en fecha 2 de marzo de 2011, iniciando sus operaciones en fecha 24 de marzo de ese año, tras la emisión de la certificación de registro correspondiente por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco tiene su domicilio principal en la avenida Abraham Lincoln No. 1021, en Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco en el área de Negocios y Operaciones, son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Jesús Benedicto Díaz Durán	Presidente Ejecutivo
Leonardo Guerra Dorta	Vicepresidente Banca Especializada
Silvano Guzmán Ieromazzo	Vicepresidente Finanzas, Administración y Tesorería
Morelia Torrealba	Vicepresidente Negocios y Sucursales
Luis García Marion Landais	Vicepresidente Tarjetas de Crédito
José Manuel Cabrera Ubiera	Vicepresidente Operaciones y Tecnología
Carolina Veras Pereyra	Vicepresidente Mercadeo y Productos
Paola Cott Sánchez	Vicepresidente Capital Humano
Juan Pablo Medrano	Vicepresidente Crédito y Cobros
Claudia Rodríguez	Vicepresidente de Administración Integral de Riesgo

El Banco se rige por la Ley Monetaria y sus reglamentos, así como las resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona Metropolitana	12	17	8	13
Santiago	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
Total	<u>14</u>	<u>20</u>	<u>9</u>	<u>15</u>

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 21 de febrero de 2014.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2 PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

#### 2.1 BASE CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

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

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

En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, análisis de experiencia de



pérdida histórica y opiniones de la gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.
- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales - base regulada. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales - base regulada.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

- el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos ingresos se difieren y se reconocen como ingresos durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
  - vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando los mismos vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
  - viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
  - ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres (3) primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
  - x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y por líneas de crédito de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xii) El Banco compró instrumentos de inversión a su Casa Matriz a valores diferentes a su valor de mercado, los cuales son vendidos posteriormente a terceros no relacionados, generando ganancias en el período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de transacción sean tratados por su esencia económica.
- xiii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xiv) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial y las que no cumplen con las dos (2) características anteriores, son contabilizadas a valor de mercado, ya sea con cambios en resultados o en patrimonio, dependiendo de su clasificación.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la Entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xvii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xviii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

### 2.2 USO DE ESTIMADOS

La preparación de los estados financieros - base regulada requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los

estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

### 2.3 CARTERA DE CRÉDITOS

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

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

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

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

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

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito. (Ver nota 2.4.2).

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.4 DETERMINACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA CUBRIR RIESGOS DE INCOBRABILIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS, OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS**

#### **2.4.1 PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS**

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

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza en base a un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores, se basa solamente en los días de atraso. Mediante la Circular 001/11, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 25 de julio de 2011, con vencimiento el 30 de junio de 2013, ésta permitió a las Entidades de Intermediación Financiera la evaluación de los mayores deudores comerciales tomando como base su comportamiento histórico de pago. Posterior a la fecha de vencimiento de la mencionada circular, los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación.

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

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

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

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

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

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

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un ele-

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

mento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Éstas se clasifican en:

### Polivalentes

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

### No polivalentes

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

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

#### **2.4.2 PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR**

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

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



### 2.4.3 PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS

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

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

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

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

### 2.4.4 PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de crédito, fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 21 a los estados financieros - 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.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.5.2 PLAN DE RETIROS Y PENSIONES

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora 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 el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

### 2.5.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

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

## 2.6 VALUACIÓN DE LOS DISTINTOS TIPOS DE INVERSIONES

### 2.6.1 INVERSIONES EN VALORES

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente al costo. Los cambios en el valor razonable se reconocen en los estados de resultados - base regulada como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

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

Todas las inversiones que se realicen en instituciones del sector público, excepto las realizadas en el Banco Central de la República Dominicana, que hayan emitido y/o colocado títulos, bonos y otras obligaciones financieras, serán clasificadas bajo categoría de riesgo "A" con 1% de provisión.

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

## **2.7 VALUACIÓN DE MUEBLES, EQUIPOS Y MEJORAS EN PROPIEDAD ARRENDADA Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO**

### **2.7.1 BASE DE REGISTRO**

Los muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

### **2.7.2 DEPRECIACIÓN**

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Descripción</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Muebles y equipos	5-6
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

### 2.8 VALUACIÓN DE BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

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

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

### 2.9 CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos incluyen el valor de origen del *software* y su amortización acumulada.

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

### 2.10 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana, era de RD\$42.6723 y RD\$40.2612, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

## 2.11 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo supera los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito las cuales dejan de reconocerse luego de 60 días. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

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

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

### 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 de resultados 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 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, se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos, cuando se generan.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

### 2.12 PROVISIONES

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

### 2.13 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta se compone por el impuesto corriente, impuestos de años anteriores y el impuesto sobre la renta diferido. El efecto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados - base regulada.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido surge como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto presentado al 31 de diciembre de 2012.

### 2.14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y es-

tán significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

#### Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales - 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: los fondos disponibles, los rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y el exterior, los fondos tomados a préstamos y los intereses por pagar.

#### Inversiones en instrumentos de deuda

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

#### Cartera de créditos

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

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

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

### **2.15 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO**

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.16 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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

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

### 2.17 CONTINGENCIAS

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

### 2.18 CUENTAS POR COBRAR

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

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

### 2.19 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, 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 distribuido a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.



### 3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>	
	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Activos:</b>		
Fondos disponibles	18,993,799	810,509,109
Inversiones	28,612,518	1,220,961,952
Cartera de créditos, neto	36,740,100	1,567,784,576
Deudores por aceptación	161,923	6,909,647
Cuentas por cobrar	6,012	256,528
	<u>84,514,352</u>	<u>3,606,421,812</u>
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	23,151,695	987,936,083
Aceptaciones en circulación	59,640,017	2,544,976,695
Otros pasivos	161,923	6,909,647
	<u>36,121</u>	<u>1,541,363</u>
	<u>82,989,756</u>	<u>3,541,363,788</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u><b>1,524,596</b></u>	<u><b>65,058,024</b></u>

	<b>2012</b>	
	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Activos:</b>		
Fondos disponibles	14,249,987	573,721,576
Otras inversiones en instrumentos de deuda, neto	23,016,338	926,665,387
Cartera de créditos, neto	26,799,864	1,078,994,684
Cuentas por cobrar	1,545	62,203
	<u>64,067,734</u>	<u>2,579,443,850</u>

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	8,993,463	362,087,626
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	50,390,816	2,028,794,721
Otros pasivos	<u>162,269</u>	<u>6,533,144</u>
	<u>59,546,548</u>	<u>2,397,415,491</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u><b>4,521,186</b></u>	<u><b>182,028,359</b></u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional a moneda extranjera fue de RD\$42.6723 y RD\$40.2612, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

#### 4 FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consisten de:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja (a)	RD\$	144,932,595	96,194,759
Banco Central de la República Dominicana (b)		1,199,133,404	793,365,224
Bancos del país		75,859,616	-
Bancos del extranjero ( c )		55,701,709	36,090,406
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (d)		<u>39,465,384</u>	<u>35,174,615</u>
	<b>RD\$</b>	<u><b>1,515,092,708</b></u>	<u><b>960,825,004</b></u>

- a) Incluye us\$1,032,713 en 2013 y us\$529,438 en 2012.
- b) Incluye us\$16,655,566 en 2013 y us\$12,821,559 en 2012.
- c) Incluye us\$1,305,337 en 2013 y us\$896,407 en 2012.
- d) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye us\$183 en 2013 y us\$2,583 en 2012.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el encaje legal requerido asciende a RD\$477,165,387 y US\$15,543,860 así como RD\$276,688,987 y US\$11,573,391, 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\$481,357,118 y US\$16,649,566 y RD\$281,910,690 y US\$12,821,559, respectivamente.

## 5 FONDOS INTERBANCARIOS

Un movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

<b>2013</b>					
<b>Fondos Interbancarios Activos</b>					
<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>No. Días</b>	<b>Promedio Ponderado</b>	<b>Balance RD\$</b>
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	7	385,000,000	25	6.54%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	9	294,000,000	48	6.67%	-
Banco León, S. A.	1	40,000,000	01	6.25%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	1	50,000,000	01	5.30%	-
	<b><u>18</u></b>	<b><u>769,000,000</u></b>	<b><u>75</u></b>	<b><u>6.49%</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Fondos Interbancarios Pasivos</b>					
<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>No. Días</b>	<b>Promedio Ponderado</b>	<b>Balance RD\$</b>
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	7	348,000,000	16	6.09%	-
Banco BHD, S. A.	3	155,000,000	16	6.75%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	4	116,000,000	18	5.79%	-
Banco Popular Dominicano Banco Múltiple, S. A.	1	50,000,000	01	7.00%	-
Asociación La Nacional de Ahorro y Préstamos,	8	431,000,000	34	6.60%	-
Asociación Popular de Ahorro y Préstamos	7	330,000,000	36	6.59%	-
	<b><u>30</u></b>	<b><u>1,430,000,000</u></b>	<b><u>121</u></b>	<b><u>6.44%</u></b>	<b><u>-</u></b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

2012					
<b>Fondos Interbancarios Activos</b>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	22	1,025,000,000	153	7.57%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	<u>1</u>	<u>20,000,000</u>	<u>7</u>	<u>7.25%</u>	<u>-</u>
	<b><u>23</u></b>	<b><u>1,045,000,000</u></b>	<b><u>160</u></b>	<b><u>7.56%</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Fondos Interbancarios Pasivos</b>					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Promedio</u> <u>Ponderado</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	2	50,000,000	14	7.25%	-
Banco BHD, S. A.	5	230,000,000	35	8.48%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	3	40,000,000	21	6.56%	-
Asociación La Nacional de Ahorro y Préstamos, S. A.	2	70,000,000	12	7.69%	-
Asociación Popular de Ahorro y Préstamos, S. A.	<u>2</u>	<u>75,000,000</u>	<u>14</u>	<u>8.10%</u>	<u>-</u>
	<b><u>14</u></b>	<b><u>465,000,000</u></b>	<b><u>96</u></b>	<b><u>8.00%</u></b>	<b><u>-</u></b>

## 6 INVERSIONES

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detallan como sigue:

<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Bono	Banco de Crédito e Inversiones (Colombia) (corresponde a US\$935,000)	39,898,601	4.00%	11/02/2023
Bono	Cencosud, S. A. (Chile) (corresponde a US\$2,794,032)	119,247,764	4.90%	20/01/2023
Bono	Braskem Finance, LTD. (Islas Cayman) (corresponde a US\$1,878,579)	80,163,299	5.40%	02/05/2022
	Total de Inversiones disponibles para la venta (a)	239,309,664		
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	84,480,834	9.00%	05/08/2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	19,871,545	12.00%	13/10/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,091,378	15.50%	18/06/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	16,670,122	15.50%	29/06/2018

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	34,350,322	15.50%	15/03/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	49,750,605	15.50%	11/01/2019
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	73,347,944	13.50%	05/05/2028
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana	21,481,635	18.50%	04/02/2028
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	10,000,000	4.75%	02/01/2014
Bono	Empresa Generadora de Electricidad Haina (corresponde a US\$604,000)	25,774,069	7.00%	01/06/2016
Bono	Compañía de Electricidad de Puerto Plata (corresponde a US\$350,000)	14,935,305	7.75%	26/05/2014
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$19,435,469)	829,356,178	7.00%	31/07/2023
Bono	Ministerio de Hacienda Gobierno de la República Dominicana (corresponde a US\$2,036,464)	<u>86,900,590</u>	5.88%	18/02/2024

<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
	Total de otras inversiones en instrumento de deuda	<u>1,278,010,527</u>		
	Subtotal Inversiones	1,517,320,191		
	Rendimientos por cobrar de inversiones (incluyen US\$649,000)	38,941,489		
	Provisiones para inversiones (incluyen US\$70,026)	<u>(2,988,162)</u>		
		<b><u>1,553,273,518</u></b>		

<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	40,892,028	12.00%	02/01/2015
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	50,807,747	10.00%	25/09/2015
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	40,262,297	12.00%	13/10/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	30,784,480	15.50%	05/10/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	39,078,040	15.50%	11/01/2019
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	114,877,332	15.50%	15/03/2019

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	141,529,432	15.00%	05/07/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	58,882,486	14.00%	18/10/2019
Depósito Remunerado	Banco Central de la República Dominicana	127,000,000	5.00%	02/01/2013
Bono	Empresa Generadora de Electricidad Haina (corresponde a US\$604,000)	24,317,765	7.00%	01/06/2016
Bono	Compañía de Electricidad de Puerto Plata (corresponde a US\$350,000)	14,091,420	7.75%	26/05/2014
Bono	Industrias Nacionales (Inca) (corresponde a US\$500,000)	20,130,600	7.00%	04/10/2016
Bono	Consorcio Energético Punta Cana y Macao (corresponde US\$1,000,000)	40,261,200	7.25%	12/03/2019
Bono	Gobierno de la República Dominicana (corresponde US\$20,000,000)	805,224,000	7.00%	31/07/2023
Bono	Gobierno de la República Dominicana	<u>106,513,757</u>	16.95%	04/02/2022
	Total	1,654,652,584		
	Rendimientos por cobrar de inversiones (incluye US\$586,880)	56,933,198		
	Provisiones para inversiones (US\$24,542)	<u>(988,100)</u>		
		<b><u>1,710,597,682</u></b>		



- (a) Al 31 de diciembre de 2013 el Banco reconoció pérdidas no realizadas ascendentes a RD\$ 18,626,146 producto de la baja en el valor de mercado de estas inversiones, las cuales se presentan como tales en el balance general - base regulada de ese año que se acompaña (ver nota 19).
- (b) Estos certificados al 31 de diciembre de 2012 estaban garantizando los fondos tomados a préstamos con el Banco Central de la República Dominicana, a dicha fecha. (Ver nota 16).

## 7 CARTERA DE CRÉDITOS

- a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consiste de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$34,033,232 en el 2013 y US\$25,732,783 en el 2012)	RD\$ <u>4,516,707,866</u>	<u>2,495,801,879</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$738,013 en el 2013 y US\$371,113 en el 2012)	157,195,712	67,169,081
Préstamos de consumo	<u>673,225,114</u>	<u>398,091,532</u>
Sub - total	830,420,826	465,260,613
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$2,332,715 en el 2013 y US\$946,723 en el 2012)	<u>1,070,645,638</u>	<u>673,446,455</u>
	6,417,774,330	3,634,508,947
Rendimientos por cobrar (incluye US\$142,822 en el 2013 y US\$55,825 en el 2012)	42,185,435	22,170,430

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$506,682 en el 2013 y US\$306,580 en el 2012)	<u>(134,540,859)</u>	<u>(89,384,362)</u>
	<b>RD\$ <u>6,325,418,906</u></b>	<b><u>3,567,295,015</u></b>

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre un mes y 10 años para los créditos comerciales y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y dólares de los Estados Unidos de América, que va desde 6% hasta 24% en el 2013 y 2012, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares de los Estados Unidos de América que va desde 3% hasta 6% en el 2013 y 2012, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 4,483,526,741	2,487,244,531
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	3,143,298	2,580,160
Por más de 90 días (iii)	<u>30,037,827</u>	<u>5,977,188</u>
	<u>4,516,707,866</u>	<u>2,495,801,879</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	796,998,689	446,234,381
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,163,702	420,568
Por más de 90 días (iii)	31,627,730	18,605,664
Cobranza judicial	<u>630,705</u>	<u>-</u>
	<u>830,420,826</u>	<u>465,260,613</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	1,048,732,026	651,058,218
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	24,877	33,879
Por más de 90 días (iii)	<u>21,888,735</u>	<u>22,354,358</u>
	<u>1,070,645,638</u>	<u>673,446,455</u>
	<u>6,417,774,330</u>	<u>3,634,508,947</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	35,520,580	17,573,662
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,131,484	874,015
Por más de 90 días (iii)	<u>5,533,371</u>	<u>3,722,753</u>
	42,185,435	22,170,430
Provisión para créditos y Rendimientos por cobrar	<u>(134,540,859)</u>	<u>(89,384,362)</u>
	<b><u>RD\$ 6,325,418,906</u></b>	<b><u>3,567,295,015</u></b>

- (i) Representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres (3) días de antigüedad.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### c) Por tipo de garantía:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 4,194,800,906	2,227,609,510
Con garantías no polivalentes (ii)	753,608,365	86,281,678
Sin garantía (iii)	<u>1,469,365,059</u>	<u>1,320,617,759</u>
	6,417,774,330	3,634,508,947
Rendimientos por cobrar	42,185,435	22,170,430
Provisión para créditos		
Rendimientos por cobrar	<u>(134,540,859)</u>	<u>(89,384,362)</u>
	<b>RD\$ <u>6,325,418,906</u></b>	<b><u>3,567,295,015</u></b>

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

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y <i>standby</i> bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantías de inventario	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 las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Propios	RD\$ 6,417,774,330	3,634,508,947
Rendimientos por cobrar	42,185,435	22,170,430
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(134,540,859)</u>	<u>(89,384,362)</u>
	<b>RD\$ <u>6,325,418,906</u></b>	<b><u>3,567,295,015</u></b>

e) *Por plazos:*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 2,350,084,098	1,329,788,072
Mediano plazo (más de un año y hasta tres (3) años)	474,525,754	236,920,754
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>3,593,164,478</u>	<u>2,067,800,121</u>
	6,417,774,330	3,634,508,947
Rendimientos por cobrar	42,185,435	22,170,430
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(134,540,859)</u>	<u>(89,384,362)</u>
	<b>RD\$ <u>6,325,418,906</u></b>	<b><u>3,567,295,015</u></b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura	RD\$ 20,111,238	283,837,022
Administración pública y defensa: planes de seguridad social de afiliación obligatoria	63,922,189	-
Explotación de minas y canteras	2,474,000	-
Alojamiento y servicios de comida	650,646,257	-
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	35,139,107	-
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	88,130,643	-
Industrias manufactureras	418,303,524	165,064,175
Suministro de electricidad, gas y agua	124,008,714	23,249,997
Construcción	995,717,165	593,174,547
Comercio al por mayor y al por menor	842,404,423	578,027,738
Hoteles y restaurantes	-	287,304,029
Transporte, almacenamientos y comunicación	168,783,918	14,171,162
Intermediación financiera	326,395,633	249,390,397
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	490,987,819	233,028,680
Enseñanza	47,212,910	1,728,429
Servicios sociales y de salud	94,344,219	14,996,873
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>2,049,192,571</u>	<u>1,190,535,898</u>
	6,417,774,330	3,634,508,947
Rendimientos por cobrar	42,185,435	22,170,430
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(134,540,859)</u>	<u>(89,384,362)</u>
	<b>RD\$ <u>6,325,418,906</u></b>	<b><u>3,567,295,015</u></b>

## 8 DEUDORES POR ACEPTACIÓN

Los deudores por aceptación al 31 de diciembre de 2013, consisten en:

<u>Banco Corresponsal</u>		<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>
Standard Chartered Bank (incluye US\$161,923 en el 2013)	RD\$	<u>6,909,647</u>	Enero 2014

## 9 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consisten en:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (incluye US\$279 en el 2013 y US\$197 en el 2012)	RD\$	1,425,518	244,182
Cuentas por cobrar al personal		346,064	-
Depósitos en garantía		15,292,226	10,737,438
Anticipos en cuentas corrientes		406,216	-
Otras cuentas a recibir, diversas (incluye US\$5,733 en el 2013 y US\$1,348 en el 2012)		<u>1,949,048</u>	<u>808,312</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>19,419,072</u></b>	<b><u>11,789,932</u></b>

## 10 BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITO

Los bienes recibidos en recuperación de crédito al 31 de diciembre de 2013, consisten en:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	RD\$	16,076,887	-
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>(15,712,034)</u>	<u>-</u>
Total	<b>RD\$</b>	<b><u>364,853</u></b>	<b><u>-</u></b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11 MUEBLES, EQUIPOS Y MEJORAS EN PROPIEDADES ARRENDADAS

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2013 y 2012, es como sigue:

	2013			
	<u>Mobiliario y Equipos</u>	<u>Mejoras Propiedades Arrendadas</u>	<u>Construcción en Proceso (ii)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1ro. de enero de 2013	RD\$ 164,293,935	128,262,737	18,508,277	311,064,949
Adquisiciones	76,413,289	-	66,145,796	142,559,085
Retiros	(1,115,818)	-	-	(1,115,818)
Transferencias (iii)	-	<u>55,662,513</u>	<u>(55,662,513)</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>239,591,406</u>	<u>183,925,250</u>	<u>28,991,560</u>	<u>452,508,216</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2013	(37,792,410)	(36,023,622)	-	(73,816,032)
Amortizaciones de mejoras pendiente de autorizar por la Superintendencia de Bancos (ii)	-	-	(1,532,429)	(1,532,429)
Retiros	262,959	-	-	262,959
Gasto de depreciación	<u>(38,076,733)</u>	<u>(33,874,048)</u>	-	<u>(71,950,781)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>(75,606,184)</u>	<u>(69,897,670)</u>	<u>(1,532,429)</u>	<u>(147,036,283)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2013	<b>RD\$ <u>163,985,222</u></b>	<b><u>114,027,580</u></b>	<b><u>27,459,131</u></b>	<b><u>305,471,933</u></b>



	<b>2012</b>			
	<b>Mobiliario y Equipos</b>	<b>Mejoras Propiedades Arrendadas</b>	<b>Construcción en Proceso (ii)</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1ro. de enero de 2012	RD\$ 119,128,060	64,645,359	37,411,323	221,184,742
Adquisiciones	45,165,875	-	42,545,931	87,711,806
Reclasificaciones (i)	-	-	2,168,401	2,168,401
Transferencias	-	<u>63,617,378</u>	<u>(63,617,378)</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>164,293,935</u>	<u>128,262,737</u>	<u>18,508,277</u>	<u>311,064,949</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2012	(12,114,175)	(10,774,227)	-	(22,888,402)
Reclasificaciones (i)	-	(2,168,401)	-	(2,168,401)
Gasto de depreciación	<u>(25,678,235)</u>	<u>(23,080,994)</u>	-	<u>(48,759,229)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>(37,792,410)</u>	<u>(36,023,622)</u>	-	<u>(73,816,032)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2012	<b>RD\$ <u>126,501,525</u></b>	<b><u>92,239,115</u></b>	<b><u>18,508,277</u></b>	<b><u>237,248,917</u></b>

- (i) Corresponde a la reclasificación de mejoras en propiedades arrendadas y su correspondiente depreciación acumulada, registrados dentro de construcción en proceso, las cuales estaban pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2011. Estas mejoras fueron autorizadas mediante la Comunicación No. ADM/0047/12 del 16 de enero de 2012 de la Superintendencia de Bancos.
- (ii) Corresponde a inversión por trabajos de remodelación y construcción de sucursales, puestas en funcionamiento, netos de depreciación acumulada por RD\$1,532,429 y RD\$356,551, cuyas mejoras se encuentran pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.
- (iii) Corresponden a mejoras en propiedades arrendadas capitalizadas en 2013 por haber sido terminadas y puestas en funcionamiento.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12 OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 18)	RD\$ 33,344,397	1,268,656
Impuestos pagados por anticipado (nota 18)	45,216,331	20,992,613
Intereses y comisiones pagadas por anticipado (i)	2,354,269	3,245,716
Seguros pagados por anticipado	1,982,365	1,650,051
Otros gastos pagados por anticipado	<u>34,424,387</u>	<u>26,756,556</u>
	<u>117,321,749</u>	<u>53,913,592</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:		
Valor de origen de los <i>software</i>	28,408,115	28,408,115
Amortización acumulada de <i>software</i>	<u>(16,097,932)</u>	<u>(10,416,309)</u>
	<u>12,310,183</u>	<u>17,991,806</u>
Bienes diversos:		
Valor de origen licencias	32,637,177	21,134,351
Amortización acumulada	<u>(29,751,515)</u>	<u>(17,125,075)</u>
Otros bienes diversos	<u>21,609,262</u>	<u>6,555,449</u>
	<u>24,494,924</u>	<u>10,564,725</u>
Total	<b>RD\$ <u>154,126,856</u></b>	<b><u>82,470,123</u></b>

- (i) Corresponden a intereses y comisiones pagadas por adelantado a clientes, que mantienen con el Banco certificados de depósitos con pago de intereses anticipados, cuyo gasto al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no ha sido devengado de acuerdo a la vigencia de dichos certificados.

### 13 RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013						
		<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Operaciones Contingentes (b)</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1ro. de enero de 2013	RD\$	84,446,206	988,100	4,938,156	864,319	-	91,236,781
Constitución de provisiones		90,563,081	10,013,825	15,179,590	2,015,178	-	117,771,674
Castigos		(46,827,307)	-	(8,687,567)	-	-	(55,514,874)
Transferencia a otras provisiones		(3,907,901)	(8,184,941)	(4,946,958)	1,327,766	15,712,034	-
Efecto por diferencia en cambio		<u>3,726,186</u>	<u>171,178</u>	<u>57,373</u>	<u>30,610</u>	<u>-</u>	<u>3,985,347</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013		<u>128,000,265</u>	<u>2,988,162</u>	<u>6,540,594</u>	<u>4,237,873</u>	<u>15,712,034</u>	<u>157,478,928</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2013 (a)	RD\$	<u><b>128,000,265</b></u>	<u><b>2,988,162</b></u>	<u><b>6,540,594</b></u>	<u><b>4,237,873</b></u>	<u><b>15,712,034</b></u>	<u><b>157,478,928</b></u>

	2012					
		<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Operaciones Contingentes (b)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1ro. de enero de 2012	RD\$	18,640,636	1,670,164	174,908	186,909	20,672,617
Constitución de provisiones		65,382,276	-	4,372,513	461,609	70,216,398
Transferencia a otras provisiones		159,348	(759,091)	388,470	211,273	-
Efecto por diferencia en cambio		<u>263,946</u>	<u>77,027</u>	<u>2,265</u>	<u>4,528</u>	<u>347,766</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012		<u>84,446,206</u>	<u>988,100</u>	<u>4,938,156</u>	<u>864,319</u>	<u>91,236,781</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2012 (a)	RD\$	<u><b>84,446,206</b></u>	<u><b>988,100</b></u>	<u><b>4,938,156</b></u>	<u><b>864,319</b></u>	<u><b>91,236,781</b></u>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas, más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización.
- (b) Esta provisión se incluye en otros pasivos, (ver nota 17).

### 14 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detallan como sigue:

a) *Por tipo*

	2013				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
A la vista	539,454,445	3.55%	-	-	539,454,445
De ahorro	137,439,729	2.50%	432,651,351	0.50%	570,091,080
A plazo	2,562,507,738	7.73%	554,807,129	2.11%	3,117,314,867
Intereses por pagar	9,539,453	-	477,603	-	10,017,056
	<b><u>3,248,941,365</u></b>	<b><u>6.81%</u></b>	<b><u>987,936,083</u></b>	<b><u>1.40%</u></b>	<b><u>4,236,877,448</u></b>

	2012				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
A la vista	239,713,219	3.99%	-	-	239,713,219
De ahorro	96,454,526	2.50%	208,661,058	0.50%	305,115,584
A plazo	1,209,180,112	7.51%	153,277,911	1.93%	1,362,458,023
Intereses por pagar	4,577,044	-	148,657	-	4,725,701
	<b><u>1,549,924,901</u></b>	<b><u>6.69%</u></b>	<b><u>362,087,626</u></b>	<b><u>1.10%</u></b>	<b><u>1,912,012,527</u></b>

b) *Por sector*

	2013				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
Sector público					
no financiero	480,923,297	7.81%	-	-	480,923,297
Sector privado					
no financiero	2,758,478,615	6.64%	987,458,480	1.40%	3,745,937,095
Intereses por pagar	9,539,453	-	477,603	-	10,017,056
	<b><u>3,248,941,365</u></b>	<b><u>6.81%</u></b>	<b><u>987,936,083</u></b>	<b><u>1.40%</u></b>	<b><u>4,236,877,448</u></b>
	2012				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
Sector público					
no financiero	190,000,000	7.01%	-	-	190,000,000
Sector privado					
no financiero	1,355,347,857	6.41%	361,938,969	1.10%	1,717,286,826
Intereses por pagar	4,577,044	-	148,657	-	4,725,701
	<b><u>1,549,924,901</u></b>	<b><u>6.69%</u></b>	<b><u>362,087,626</u></b>	<b><u>1.10%</u></b>	<b><u>1,912,012,527</u></b>

c) *Por plazo de vencimiento*

	2013				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
De 0 a 15 días	676,894,174	3.34%	432,651,351	0.50%	1,109,545,525
De 16 a 30 días	240,869,394	6.73%	53,435,791	1.65%	294,305,185
De 31 a 60 días	31,195,394	6.79%	31,485,234	1.46%	62,680,628
De 61 a 90 días	219,559,162	7.64%	51,298,450	1.85%	270,857,612
De 91 a 180 días	1,179,752,589	7.75%	184,792,382	2.13%	1,364,544,971
De 181 a 360 días	834,555,311	8.01%	224,019,270	2.32%	1,058,574,581
Más de un año	56,575,888	8.43%	9,776,002	2.50%	66,351,890
Intereses por pagar	9,539,453	-	477,603	-	10,017,056
	<b><u>3,248,941,365</u></b>	<b><u>6.81%</u></b>	<b><u>987,936,083</u></b>	<b><u>1.40%</u></b>	<b><u>4,236,877,448</u></b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2012				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
De 0 a 15 días	336,167,744	3.52%	208,661,059	0.50%	544,828,803
De 16 a 30 días	32,067,249	4.57%	521,232	1.00%	32,588,481
De 31 a 60 días	20,431,960	5.68%	3,442,882	1.47%	23,874,842
De 61 a 90 días	140,963,424	5.81%	36,284,836	1.53%	177,248,260
De 91 a 180 días	578,207,726	7.07%	70,627,838	1.88%	648,835,564
De 181 a 360 días	384,864,895	8.79%	36,361,942	2.45%	421,226,837
Más de 1 año	52,644,859	10.05%	6,039,180	2.00%	58,684,039
Intereses por pagar	4,577,044	-	148,657	-	4,725,701
	<b><u>1,549,924,901</u></b>	<b><u>6.69%</u></b>	<b><u>362,087,626</u></b>	<b><u>1.10%</u></b>	<b><u>1,912,012,527</u></b>

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

	2013				
	Cuentas	Fondos	Afectados	Cientes	Total
	Inactivas	Embargados	en Garantía	Fallecidos	
RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	
A plazo	-	-	<u>265,484,069</u>	-	<u>265,484,069</u>

	2012				
	Cuentas	Fondos	Afectados	Cientes	Total
	Inactivas	Embargados	en Garantía	Fallecidos	
RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	
A plazo	-	-	<u>154,701,910</u>	-	<u>154,701,910</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones con el público no incluyen montos de cuentas inactivas.

## 15 DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior se detallan como sigue:

a) *Por tipo*

	2013				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
A la vista	160,161,474	4.72%	-	-	160,161,474
De ahorro	63,418,626	5.00%	304,016,338	0.89%	367,434,964
A plazo	680,350,455	8.46%	2,238,652,688	1.82%	2,919,003,143
Intereses por pagar	2,013,525	-	2,307,669	-	4,321,194
	<b>905,944,080</b>	<b>6.81%</b>	<b>2,544,976,695</b>	<b>1.40%</b>	<b>3,450,920,775</b>

	2012				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
A la vista	85,880,309	3.21%	-	-	85,880,309
De ahorro	199	7.50%	71,244,924	0.50%	71,245,123
A plazo	310,131,200	6.75%	1,954,750,417	2.38%	2,264,881,617
Intereses por pagar	741,744	-	2,799,380	-	3,541,124
	<b>396,753,452</b>	<b>5.98%</b>	<b>2,028,794,721</b>	<b>2.32%</b>	<b>2,425,548,173</b>

b) *Por plazo de vencimiento*

	2013				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
De 0 a 15 días	223,580,100	4.80%	901,428,538	0.95%	1,125,008,638
De 16 a 30 días	137,945,317	8.59%	1,574,673,351	2.10%	1,712,618,668
De 31 a 60 días	66,536,021	8.54%	-	-	66,536,021
De 61 a 90 días	276,531,685	8.87%	66,567,137	-	343,098,822
De 91 a 180 días	164,471,475	7.88%	-	2.60%	164,471,475
De 181 a 360 días	34,865,957	7.24%	-	-	34,865,957
Más de un año	-	-	-	-	-
Intereses por pagar	2,013,525	-	2,307,669	-	4,321,194
Total general	<b>905,944,080</b>	<b>6.81%</b>	<b>2,544,976,695</b>	<b>1.40%</b>	<b>3,450,920,775</b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2012				
	Moneda	Promedio	Moneda	Promedio	Total
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	
RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$	
De 0 a 15 días	85,880,508	3.20%	71,244,924	0.50%	157,125,432
De 16 a 30 días	-	-	382,481,400	2.00%	382,481,400
De 31 a 60 días	84,656,029	6.66%	155,810,844	2.00%	240,466,873
De 61 a 90 días	112,700,420	6.25%	-	-	112,700,420
De 91 a 180 días	105,695,018	7.08%	363,037,891	2.60%	468,732,909
De 181 a 360 días	6,872,911	10.97%	1,053,420,282	2.50%	1,060,293,193
Más de 1 año	206,822	8.00%	-	-	206,822
Intereses por pagar	741,744	-	2,799,380	-	3,541,124
<b>Total general</b>	<b><u>396,753,452</u></b>	<b><u>5.98%</u></b>	<b><u>2,028,794,721</u></b>	<b><u>2.32%</u></b>	<b><u>2,425,548,173</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

## 16 FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre de 2012, los fondos tomados a préstamo consisten de:

	2012					
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Institución financiera del país	Banco Central de la República Dominicana	Repos	Prendaria sobre Títulos	7%	14 días	50,000,000
Institución financiera del país	Banco Central de la República Dominicana	Repos	Prendaria sobre Títulos	7%	28 días	100,000,000
Intereses por pagar						<u>143,443</u>
						<b><u>150,143,443</u></b>



## 17 OTROS PASIVOS

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$3,517 en el 2013 y US\$5,462 en el 2012) (a)	RD\$ 57,304,327	36,217,970
Partidas no reclamadas por terceros	161,861	-
Acreedores diversos	9,618,968	3,940,362
Honorarios por pagar	8,173,573	6,001,740
Impuestos retenidos	21,412,123	14,592,631
Provisiones para contingencias (incluye US\$9,994 en el 2013 y US\$11,367 en el 2012) (b)	4,237,873	864,319
Otras provisiones (incluye US\$145,333 en el 2012) (c)	17,114,647	19,868,659
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	-	-
Partidas por imputar (incluye US\$22,610 en el 2013 y US\$107 en el 2012) (d)	57,956,191	83,312
Otros créditos diferidos	<u>1,348,239</u>	<u>-</u>
	<b>RD\$ <u>177,327,802</u></b>	<b><u>81,568,993</u></b>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (nota 13).
- (c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de bonificaciones, comisiones e incentivo, fondo de consolidación bancaria, entre otros.
- (d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas, no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 18 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La ganancia del Banco está sujeta al pago del impuesto sobre la renta a la tasa vigente, como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ (3,306,592)	45,565,694
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(168,768,450)	(45,931,799)
Impuestos no deducibles	4,024,899	5,776,815
Otras partidas no deducibles	<u>211,529</u>	<u>72,095</u>
	<u>(164,532,022)</u>	<u>(40,082,889)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(4,016,390)	(8,126,965)
Activos no capitalizables	1,261,075	682,550
Pérdida en venta de activo fijo	492,099	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(1,824,938)	(582,380)
Ajustes por inflación sistemas informáticos	(451,031)	58,957
Provisiones no admitidas	19,494,948	556,837
Diferencia cambiaria año anterior	(627,540)	19,856
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	<u>136,056</u>	<u>627,540</u>
	<u>14,464,279</u>	<u>(6,763,605)</u>
Pérdida fiscal	<b>RD\$ (153,374,335)</b>	<b><u>(1,280,800)</u></b>

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

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos netos sujetos a impuestos	RD\$	305,471,933	237,248,917
Tasa impositiva		<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado		3,054,719	2,372,489
Saldo a favor del año anterior		(20,992,613)	-
Anticipos pagados		(6,218,942)	(5,238,087)
Impuesto pagado por los activos financieros productivos (i)		(11,945,352)	(18,127,015)
Anticipo adicional (ii)		<u>(9,114,143)</u>	<u>-</u>
Saldo a favor	<b>RD\$</b>	<b><u>(45,216,331)</u></b>	<b><u>(20,992,613)</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en los balances generales - base regulada que se acompañan (ver nota 12).

- (i) La Ley 139-11 introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de sus activos financieros productivos, netos de algunas partidas exentas y exige a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. Este impuesto fue derogado mediante decreto del presidente de la República a partir del 1ro. de julio de 2013. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco pagó RD\$11,945,352 y RD\$18,127,015, respectivamente, por concepto de este impuesto y los mismos se presentan en el 2013 y 2012 dentro de los impuestos pagados por anticipado en el renglón de los otros activos en los balances generales - base regulada que se acompaña.
- (ii) El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional de impuesto sobre la renta que podrán compensar a partir del año 2014. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco pagó por este concepto la suma de RD\$9,114,143.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados que se acompañan, está compuesto de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente	RD\$ 3,054,719	2,372,489
Diferido	(32,075,741)	(1,962,808)
Impuesto años anteriores (a)	<u>-</u>	<u>834,437</u>
	<b>RD\$ <u>(29,021,022)</u></b>	<b><u>1,244,118</u></b>

(a) El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a la diferencia entre la provisión del impuesto corriente y el impuesto sobre la renta pagado al momento de la presentación de la declaración jurada.

Las pérdidas fiscales a descontar en la Declaración Jurada son el 20% del total acumulado. Según el procedimiento que establece la Ley 11-92, cada año se podrá deducir hasta el 20% de las pérdidas, sin que excedan cinco (5) años. En el cuarto y quinto años la compensación está condicionada a que el importe no supere 80% y 70%, respectivamente, de la renta neta imponible. La porción no compensada en el año correspondiente no podrá deducirse en los años posteriores.

En los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 el movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	RD\$ 1,280,000	-
Ajuste por inflación	<u>50,495</u>	<u>-</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	1,330,495	-
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	(266,099)	-
Pérdidas fiscales del período	<u>153,374,335</u>	<u>1,280,000</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<b>RD\$ <u>154,438,731</u></b>	<b><u>1,280,800</u></b>

Las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros, al 31 de diciembre de 2013, se podrán aprovechar como sigue:

2014	RD\$	30,940,966
2015		30,940,966
2016		30,940,966
2017		30,940,966
2018		<u>30,674,867</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>154,438,731</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

		<b>2013</b>		
		<b>Saldo al</b>	<b>Ajuste del</b>	<b>Saldo al</b>
		<b>Inicio</b>	<b>Período</b>	<b>Final</b>
Muebles y equipos	RD\$	(431,011)	774,157	343,146
Diferencia cambiaria		181,986	(181,986)	-
Provisiones		161,483	(161,483)	-
Amortización de mejoras		1,002,699	(711,815)	1,714,514
Pérdida fiscal trasladable		<u>353,499</u>	<u>30,933,238</u>	<u>31,286,737</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>1,268,656</u></b>	<b><u>32,075,741</u></b>	<b><u>33,344,397</u></b>
		<b>2012</b>		
		<b>Saldo al</b>	<b>Ajuste del</b>	<b>Saldo al</b>
		<b>Inicio</b>	<b>Período</b>	<b>Final</b>
Muebles y equipos	RD\$	(688,394)	257,383	(431,011)
Diferencia cambiaria		(5,758)	187,744	181,986
Provisiones		-	161,483	161,483
Amortización de mejoras		-	1,002,699	1,002,699
Pérdida fiscal trasladable		<u>-</u>	<u>353,499</u>	<u>353,499</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>(694,152)</u></b>	<b><u>1,962,808</u></b>	<b><u>1,268,656</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los otros activos en los balances generales - base regulada, a esa fecha que se acompañan (ver nota 12).

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 19 PATRIMONIO NETO

El patrimonio consiste en:

Acciones comunes:	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	2013		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
<u>Accionistas:</u>			
Personas jurídicas	19,390,994	1,939,099,400	100%
Personas físicas	<u>6</u>	<u>600</u>	<u>0%</u>
	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>	<u>100%</u>
	2012		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
<u>Accionistas:</u>			
Personas jurídicas	19,390,994	1,939,099,400	100%
Personas físicas	<u>6</u>	<u>600</u>	<u>0%</u>
	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>	<u>100%</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100.00 cada una.

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de junio de 2012, los accionistas del Banco acordaron aumentar el capital social autorizado de RD\$1,539,100,000 a RD\$1,939,100,00, dividido en 19,391,000 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de RD\$100 por acción. En esa misma Asamblea, los accionistas del Banco acordaron a su vez, suscribir 4,000,000 acciones comunes y nominativas correspondientes al capital social, para de esta manera dejar reconocidos como capital los aportes recibidos durante el año de su principal accionista, por un monto de RD\$400,000,000.

### 19.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente como mínimo el 5% de su beneficio líquido a una reserva legal, hasta que tal reserva iguale el 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución del Banco.

### 19.2 PÉRDIDAS NO REALIZADAS EN INVERSIONES

Corresponde a las ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta por el alza o baja en su valor razonable con respecto al costo de suscripción o compra de dichas inversiones.

## 20 LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	477,165,387	481,357,118
Encaje legal en US\$	15,543,860	16,649,566
Solvencia	10.00%	22.30%
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	388,695,680	230,430,420
Sin garantías reales	194,347,840	122,000,000
Partes vinculadas	971,739,200	222,822,299
<u>Inversiones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	388,695,680	-
Propiedades, muebles y equipos	1,943,478,399	305,471,933
Contingencias	5,830,534,197	632,050,393
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>581,730,000</u>	<u>-</u>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	<b>2012</b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	276,688,987	281,910,690
Encaje legal en US\$	11,573,391	12,821,559
Solvencia	10.00%	41.10%
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	388,438,535	241,567,200
Sin garantías reales	194,219,268	130,000,000
Partes vinculadas	971,096,338	118,572,934
<u>Inversiones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	387,820,000	-
Propiedades, muebles y equipos	1,943,478,399	237,248,917
Contingencias	5,830,435,972	189,808,695
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>582,657,803</u>	<u>-</u>

## 21 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:

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Avales comerciales	RD\$	22,189,596	18,117,540
Otras garantías		17,630,098	4,015,372
Cartas de crédito emitidas		14,042,921	-
Líneas de crédito para tarjetas de crédito		<u>578,187,778</u>	<u>167,675,783</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>632,050,393</u></b>	<b><u>189,808,695</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$4,237,873 y RD\$864,319.



**(b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos**

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, y cajeros automáticos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$120,000,000 y RD\$57,000,000 respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

El compromiso de pago para el año 2014 ascendería a RD\$146,000,000 aproximadamente.

**(c) Cuota superintendencia**

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 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de aproximadamente a RD\$8,466,000 y RD\$3,700,000 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados - base regulada de ese año que se acompaña.

**(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 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de aproximadamente RD\$14,000,000 y RD\$9,400,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**(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 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de aproximadamente RD\$11,600,000 y RD\$5,000,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(f) Acuerdo de membresía**

El Banco mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen procesamiento de las tarjetas de débito, a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de aproximadamente RD\$10,000,000 y RD\$1,880,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

**(g) Licencias de tarjetas de crédito**

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascendió aproximadamente a RD\$810,000 y RD\$1,900,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

## 22 CUENTAS DE ORDEN

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías en poder de terceros	RD\$ 9,294,047,314	5,602,240,759
Activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio	4,515,848,097	3,202,821,175
Capital Autorizado	1,939,100,000	1,939,100,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	1,566,420,187	498,602,152
Garantías en poder de la institución	726,942,236	422,640,540
Créditos castigados	55,514,874	-
Créditos en suspenso	5,450,280	3,634,377
Cuentas de registro varias	<u>3,076,033</u>	<u>-</u>
	<b>RD\$ <u>18,106,399,021</u></b>	<b><u>11,669,039,003</u></b>

## 23 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los principales ingresos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 351,248,901	180,008,862
Por créditos de consumo	118,071,315	77,773,453
Por créditos hipotecarios	<u>95,080,323</u>	<u>57,143,028</u>
Subtotal	<u>564,400,539</u>	<u>314,925,343</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por inversiones en valores	328,743	-
Por inversiones disponibles para la venta	15,769,412	962,760
Por inversiones en otros instrumentos de deuda	<u>142,038,099</u>	<u>112,549,780</u>
Subtotal	<u>158,136,254</u>	<u>113,512,540</u>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Por ganancias en inversiones:</u>		
Por inversiones disponibles para la venta (nota 31) (a)	310,085,006	310,323,021
Por inversiones en otros instrumentos de deuda	203,985,603	58,847,194
Por inversiones en valores a negociar	<u>-</u>	<u>113,090</u>
Subtotal	<u>514,070,609</u>	<u>369,283,305</u>
Total	<b>RD\$ <u>1,236,607,402</u></b>	<b><u>797,721,188</u></b>
<u>Gastos financieros:</u>		
<u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	RD\$ 250,611,199	124,522,361
Por valores en poder del público	<u>469,000</u>	<u>17,154</u>
Subtotal	<u>251,080,199</u>	<u>124,539,515</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por pérdidas en venta de inversiones	17,390,209	2,849,167
Por pérdidas en amortización de prima	<u>8,623,261</u>	<u>3,108,435</u>
Subtotal	26,013,470	5,957,602
Por financiamientos obtenidos	<u>1,074,694</u>	<u>1,210,004</u>
Total	<b>RD\$ <u>278,168,363</u></b>	<b><u>131,707,121</u></b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a compra y posterior venta de títulos de inversiones por un valor ascendente a RD\$11,866,788,114 y RD\$7,751,511,788, originando una ganancia de RD\$310,085,006 y RD\$310,323,021, respectivamente (ver nota 31).

## 24 INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIA DE CAMBIO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	RD\$ 355,762,430	122,282,838
Por cartera de créditos	113,901,095	24,899,865
Por inversiones en valores	39,701,416	9,057,632
Por cuentas a recibir	623,930	140,018
Por depósitos del público	9,247,637	3,677,290
Por acreedores y provisiones diversas	136,001	135,966
Por otros activos	538,546,830	145,405,309
Por otros pasivos	<u>1,074,235</u>	<u>2,589,564</u>
	<u>1,058,993,574</u>	<u>308,188,482</u>
<u>Gastos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	416,463,249	127,511,863
Por cartera de créditos	53,514,326	11,890,661
Por depósitos del público	10,023,108	5,333,105
Por inversiones	17,967,362	4,603,395
Por valores en poder del público	8,753,666	851,405
Por acreedores y provisiones diversas	630,082	295,757
Por cuentas a recibir	315,531	72,160
Por otros activos	536,299,914	144,374,021
Por otros pasivos	<u>3,309,104</u>	<u>3,591,978</u>
	<u>1,047,276,342</u>	<u>298,524,345</u>
	<b><u>RD\$ 11,717,232</u></b>	<b><u>9,664,137</u></b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 25 OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por tarjetas de crédito	RD\$ 23,044,628	6,565,214
Comisiones por cobranza	3,447	-
Comisiones por giros y transferencias	6,836,734	3,084,949
Comisiones por garantías otorgadas	537,503	586,242
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	550,250	324,500
Comisiones por cartas de crédito	552,513	12,461
Otras comisiones por cobrar	<u>18,782,995</u>	<u>9,220,003</u>
Subtotal	<u>50,308,070</u>	<u>19,793,369</u>
<u>Comisiones por cambio</u>	<u>22,375,457</u>	<u>5,363,539</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	859,616	49,359
Por cuenta a recibir	1,389,466	598,769
Otros ingresos operacionales diversos	<u>5,304,073</u>	<u>2,952,938</u>
Subtotal	<u>7,553,155</u>	<u>3,601,066</u>
<b>Total</b>	<b>RD\$ <u>80,236,682</u></b>	<b><u>28,757,974</u></b>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por giros y transferencias	RD\$ 20,226	20,827
Comisiones por cobranzas	198,251	879,958
Comisiones por cámara de compensación	48,341	43,728
Comisiones por otros servicios	<u>14,080,618</u>	<u>6,870,441</u>
Subtotal	14,347,436	7,814,954
Comisiones por cambio:	<u>1,901,592</u>	<u>988,194</u>
<b>Total</b>	<b>RD\$ <u>16,249,028</u></b>	<b><u>8,803,148</u></b>

## 26 OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 286,149	-
Ganancia por venta de otras inversiones no financieras (a)	17,002,084	-
Otros ingresos	<u>803,171</u>	<u>1,875,814</u>
	<b>RD\$ <u>18,091,404</u></b>	<b><u>1,875,814</u></b>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	RD\$ 1,738,175	321,155
Donaciones efectuadas por la Institución	212,939	39,114
Otros gastos	<u>142,820</u>	<u>147,846</u>
	<b>RD\$ <u>2,093,934</u></b>	<b><u>508,115</u></b>

- (a) Corresponde a ganancias netas en venta de compra y venta de inversiones en acciones en compañías privadas nacionales e internacionales por US\$374,839 (equivalente a RD\$17,002,084).

## 27 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 316,927,087	211,351,210
Seguro médico	22,523,872	14,004,823
Contribuciones a planes de pensiones	14,409,906	9,337,236
Otros gastos de personal (a)	<u>64,548,495</u>	<u>39,880,985</u>
	<b>RD\$ <u>418,409,360</u></b>	<b><u>274,574,254</u></b>

- (a) Incluye incentivos al personal, prestaciones laborales, capacitación y otras retribuciones.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un total de aproximadamente RD\$65,000,000 y RD\$45,200,000, respectivamente, corresponde al personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco cuenta con una nómina de 340 y 247 empleados, respectivamente.

### 28 OTROS GASTOS OPERATIVOS

Un detalle de los otros gastos generales y administrativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Arrendamiento de inmuebles	RD\$	120,118,860	57,103,483
Propaganda y publicidad		81,464,246	51,391,924
Aportes al Fondo de Contingencia		14,025,924	9,435,817
Agua, basura y energía eléctrica		13,433,204	7,617,591
Aportes al Fondo de Consolidación Bancaria		11,568,589	5,002,212
Otros gastos de infraestructura		11,404,981	6,109,633
Otros gastos de traslados y comunicaciones		10,897,221	7,343,775
Papelería, útiles y otros materiales		9,794,874	6,242,491
Aportes a la Superintendencia de Bancos		8,466,039	3,691,365
Teléfonos, telex y fax		7,665,140	4,389,315
Pasajes y fletes		6,533,818	4,440,614
Otros impuestos y tasas		6,163,506	7,256,265
Gastos legales		2,672,774	711,861
Gastos generales diversos		<u>15,007,969</u>	<u>13,050,214</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>319,217,145</u></b>	<b><u>183,786,560</u></b>



## 29 EVALUACIÓN DE RIESGOS

### 29.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés, se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	
	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>
Activos sensibles a tasas	RD\$ 5,719,544,615	3,564,817,395
Pasivos sensibles a tasas	<u>4,143,332,467</u>	<u>3,537,037,153</u>
Posición neta	<b>RD\$ <u>1,576,212,148</u></b>	<b><u>27,780,242</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b>RD\$ <u>192,179,200</u></b>	<b><u>80,180,517</u></b>
	<b>2012</b>	
	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>
Activos sensibles a tasas	RD\$ 3,296,046,169	50,401,026
Pasivos sensibles a tasas	<u>2,091,359,565</u>	<u>59,311,057</u>
Posición neta	<b>RD\$ <u>1,204,686,604</u></b>	<b><u>(8,910,031)</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b>RD\$ <u>94,013,484</u></b>	<b><u>34,459,426</u></b>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 29.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

Un detalle al 31 de diciembre de 2013 y 2012, del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	2013					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 Días</u>	<u>De 31 hasta 90 Días</u>	<u>De 91 Días hasta Un Año</u>	<u>De 1 a 5 Años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	
Activos:						
Fondos						
disponibles	RD\$ 1,515,092,708	-	-	-	-	1,515,092,708
Inversiones	253,690,203	-	14,935,305	157,887,947	1,129,748,225	1,556,261,680
Cartera de créditos	540,222,986	687,247,177	1,487,465,577	1,882,974,574	1,862,049,451	6,459,959,765
Cuentas por cobrar (*)	-	19,419,072	-	-	-	19,419,072
Deudores por aceptación	6,909,647	-	-	-	-	6,909,647
Activos diversos (*)	24,494,924	-	-	-	-	24,494,924
<b>Total activos</b>	<b>2,340,410,468</b>	<b>706,666,249</b>	<b>1,502,400,882</b>	<b>2,040,862,521</b>	<b>2,991,797,676</b>	<b>9,582,137,796</b>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,413,867,766	333,538,240	2,423,119,552	66,351,890	-	4,236,877,448
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,841,948,500	409,634,843	199,337,432	-	-	3,450,920,775
Aceptaciones en circulación	6,909,647	-	-	-	-	6,909,647
Otros pasivos (**)	173,089,927	-	-	-	4,237,875	177,327,802
<b>Total pasivos</b>	<b>4,435,815,840</b>	<b>743,173,083</b>	<b>2,622,456,984</b>	<b>66,351,890</b>	<b>4,237,875</b>	<b>7,872,035,672</b>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$ <u>(2,095,405,372)</u></b>	<b><u>(36,506,834)</u></b>	<b><u>(1,120,056,102)</u></b>	<b><u>1,974,510,631</u></b>	<b><u>2,987,559,801</u></b>	<b><u>1,710,102,124</u></b>

		<b>2012</b>					
<u>Vencimiento</u>		<u>Hasta 30 Días</u>	<u>De 31 hasta 90 Días</u>	<u>De 91 Días hasta Un Año</u>	<u>De 1 a 5 Años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Total</u>
<b>Activos:</b>							
Fondos disponibles	RD\$	960,825,004	-	-	-	-	960,825,004
Inversiones		165,958,893	-	-	194,860,362	1,332,774,872	1,693,594,127
Cartera de créditos		91,384,796	11,500,000	545,324,477	436,280,083	2,572,190,021	3,656,679,377
Cuentas por cobrar (*)		-	11,789,932	-	-	-	11,789,932
Activos diversos (*)		10,564,725	-	-	-	-	10,564,725
<b>Total activos</b>		<u>1,228,733,418</u>	<u>23,289,932</u>	<u>545,324,477</u>	<u>631,140,445</u>	<u>3,904,964,893</u>	<u>6,333,453,165</u>
<b>Pasivos:</b>							
Obligaciones con el público		582,142,985	201,123,102	1,070,062,401	58,684,039	-	1,912,012,527
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		543,147,956	353,167,293	1,529,026,102	206,822	-	2,425,548,173
Fondos tomados a préstamo		150,143,443	-	-	-	-	150,143,443
Otros pasivos (**)		6,971,090	-	-	-	74,597,903	81,568,993
<b>Total pasivos</b>		<u>1,282,405,474</u>	<u>554,290,395</u>	<u>2,599,088,503</u>	<u>58,890,861</u>	<u>74,597,903</u>	<u>4,569,273,136</u>
<b>Posición neta</b>	<b>RD\$</b>	<u><b>(53,672,056)</b></u>	<u><b>(531,000,463)</b></u>	<u><b>(2,053,764,026)</b></u>	<u><b>572,249,584</b></u>	<u><b>3,830,366,990</b></u>	<u><b>1,764,180,029</b></u>

\* Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

\*\* Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

A continuación se presenta un detalle de la razón liquidez al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<b>2013</b>	
	<b>Nacional</b>	<b>Extranjera</b>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	86.77	82.63
A 30 días ajustada	84.76	84.88
A 60 días ajustada	116.09	89.53
A 90 días ajustada	<u>119.33</u>	<u>98.01</u>
 <u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en	(86,047,238)	(3,591,438)
A 30 días ajustada en	(148,678,802)	(3,140,276)
A 60 días ajustada en	192,616,114	(2,174,392)
A 90 días ajustada en	262,594,604	(413,426)
Global (meses)	<u>(77.21)</u>	<u>(26.95)</u>
	<b>2012</b>	
	<b>Nacional</b>	<b>Extranjera</b>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	90.19	94.15
A 30 días ajustada	88.20	103.40
A 60 días ajustada	95.38	114.36
A 90 días ajustada	<u>124.97</u>	<u>140.75</u>
 <u>Posición</u>		
A 15 días ajustada en	(47,628,675)	(868,035)
A 30 días ajustada en	(68,885,341)	507,468
A 60 días ajustada en	(31,559,524)	2,140,946
A 90 días ajustada en	170,669,959	6,074,969
Global (meses)	<u>(51.06)</u>	<u>(24.40)</u>

### 30 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>2013</b>	
		<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor de Mercado</b>
Activos financieros:			
Fondos disponibles	RD\$	1,515,092,708	1,515,092,708
Inversiones (a)		1,553,273,518	N/D
Cartera de créditos (a)		<u>6,325,418,906</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público		4,236,877,448	4,236,877,448
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		3,450,920,775	3,450,920,775
Aceptaciones en circulación (a)		<u>6,909,647</u>	<u>N/D</u>
		<b>2012</b>	
		<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor de Mercado</b>
Activos financieros:			
Fondos disponibles	RD\$	960,825,004	960,825,004
Inversiones (a)		1,710,597,682	N/D
Cartera de créditos (a)		<u>3,567,295,015</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público		1,912,012,527	1,912,012,527
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		2,425,548,173	2,425,548,173
Fondos tomados a préstamo (a)		<u>150,143,443</u>	<u>N/D</u>

- a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: no disponible.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 31 OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Crédito 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 Crédito a Partes Vinculadas para el 2013 y 2012, son:

	2013			
	<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías Reales</u>
Vinculados a la persona	RD\$ <u>222,822,299</u>	<u>-</u>	<u>222,822,299</u>	<u>191,472,794</u>
	2012			
	<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías Reales</u>
Vinculados a la persona	RD\$ <u>118,572,934</u>	<u>-</u>	<u>118,572,934</u>	<u>179,777,836</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen:

<u>Tipo de transacción</u>	2013		
	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	9,452,891	9,452,891	-
Ingresos diversos	73,226	73,226	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	41,739,388	-	41,739,388

	<b>2013</b>		
	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<u>Compras de instrumentos:</u>			
Disponibles para la venta (nota 23)	11,866,788,114	-	-
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	6,732,643	-	-
Obligaciones con el público	74,987,711	-	-
Depósitos de instituciones Financieras del exterior	2,133,615,000		
Intereses por pagar	<u>2,101,729</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	<b>2012</b>		
	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<u>Tipo de transacción</u>			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	5,402,463	5,402,463	-
Ingresos diversos	59,873	59,873	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	15,451,617	-	15,451,617
Otros gastos	159,125	-	159,125
<u>Compras de instrumentos:</u>			
Disponibles para la venta (nota 21)	7,751,511,788	-	-
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	14,690,633	-	-
Obligaciones con el público	1,936,989,727	-	-
Intereses por pagar	<u>2,668,739</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 32 TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Constitución de provisiones	RD\$ 117,771,674	70,216,398
Transferencia entre provisiones	17,039,800	759,091
Castigos de créditos	(55,514,874)	-
Efecto fluctuación cambiaria en provisiones para activos riesgosos	<u>3,985,347</u>	<u>347,766</u>

### 33 NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambio en políticas contables
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Fondo de pensiones y jubilaciones
- Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados y arrendamientos
- Hechos posteriores al cierre
- Otras revelaciones









