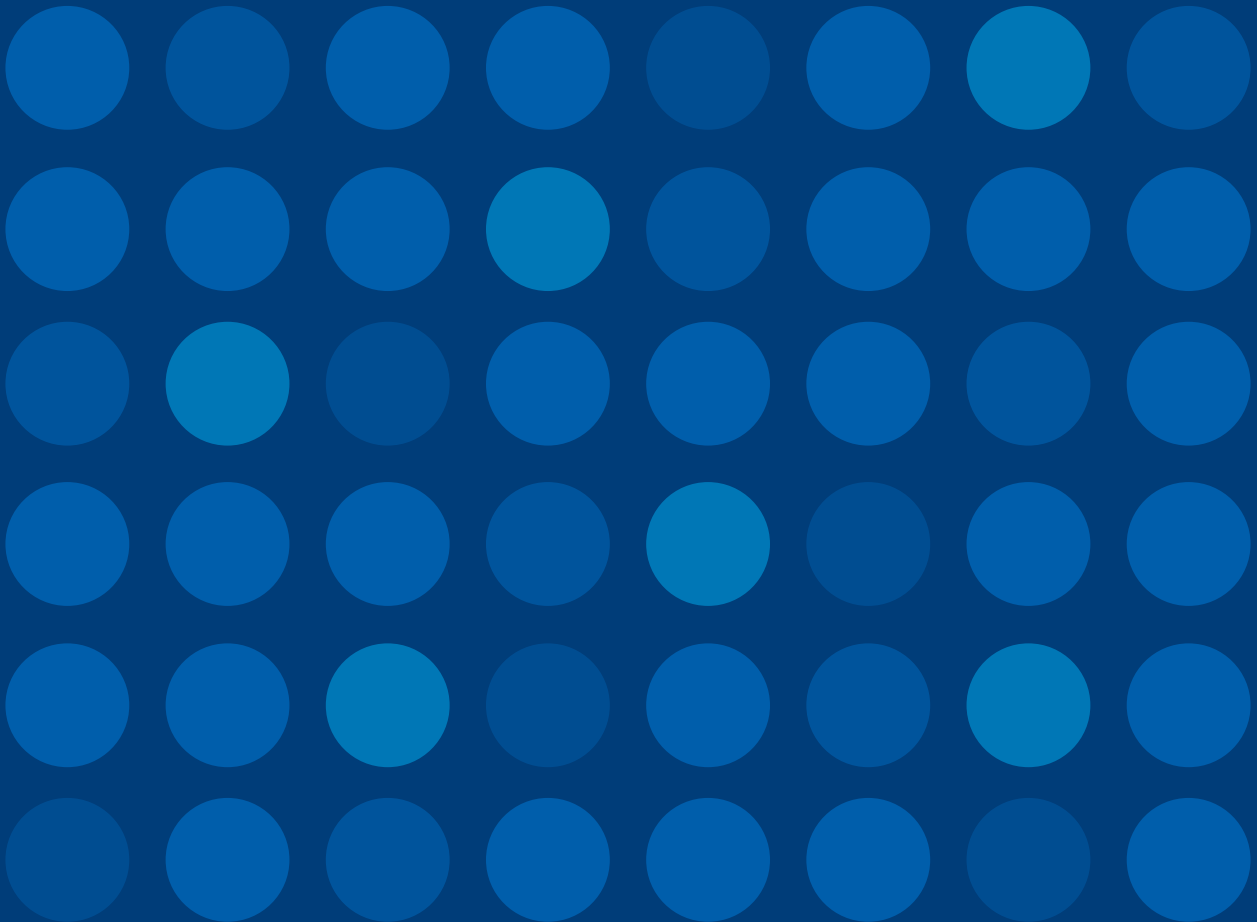




**Banco  
Santa Cruz**  
Vemos el futuro juntos

M E M O R I A   A N U A L   2 0 1 3





## Contenido

2	Misión. Visión. Valores.
5	Carta del Presidente
8	Indicadores financieros
11	Informe de gestión 2013
14	Banca personal
14	Banca empresarial
15	Negocios electrónicos
18	Productos y servicios internacionales
18	Tesorería
19	Gestión del riesgo
20	Auditoría y seguridad
21	Gestión humana
22	Eficiencia operacional
23	Innovación y tecnología
24	Calificación de riesgo
25	Miembros del Consejo y principales ejecutivos
26	Productos y servicios
29	Centros de negocios
37	Informe de los Auditores independientes y Estados Financieros sobre base regulada

**MISIÓN** “Somos una institución financiera orientada a empresas e individuos emprendedores. Satisfacemos las necesidades financieras de nuestros clientes, **acompañándoles a crecer** a través de una relación personalizada, ofreciendo productos y servicios creados a su medida y entregados con un estilo de servicio único, oportuno y excepcional, **agregando valor a su negocio y mejorando su calidad de vida**. Ofrecemos una inversión segura y rentable a nuestros accionistas. Promovemos el desarrollo de nuestros colaboradores y de nuestra comunidad”.

**VISIÓN** Ser uno de los principales bancos de La República Dominicana, **preferido por sus clientes** debido al entendimiento de sus necesidades y el desarrollo de soluciones a su medida, valorado por sus accionistas por su rentabilidad y adecuada administración del riesgo y **diferenciado por su compromiso** con sus colaboradores y la comunidad.

#### **VALORES**

Servicio  
Compromiso  
Lealtad  
Integridad  
Proactividad  
Trabajo en Equipo  
Rentabilidad

*Comprometidos  
con la  
Excelencia*



FAUSTO PIMENTEL *Presidente Ejecutivo*

“ Nos mantenemos firmes y constantes en la búsqueda de la excelencia, para brindarles una experiencia superior. ”

*Carta del Presidente*

**Estimados accionistas**

Es de gran placer para nosotros presentar a su consideración, la memoria anual correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, que reseñan las actividades más relevantes del Banco Santa Cruz, así como los estados financieros auditados, el dictamen de nuestros auditores independientes y la opinión de los comisarios.

Este año que concluyó, estuvo marcado por muchos retos, y también por muchas satisfacciones. Pudimos, no sólo alcanzar nuestras metas propuestas sino superarlas, continuando con nuestra trayectoria de excelencia, gracias al esfuerzo conjunto de nuestro equipo de colaboradores y la decisión de crear relaciones de largo plazo basadas en la confianza y el compromiso para ustedes.

A pesar de los retos que presentaba este año, marcado en sus inicios por una reforma fiscal y un programa de austeridad impulsado por el gobierno central que impactó el ritmo de crecimiento de la economía, así como las expectativas de los empresarios y consumidores, nos propusimos continuar con nuestros planes de crecimiento y expansión, desarrollando nuevos productos y servicios e implementando nuevas líneas de negocios.

La profundización de nuestro modelo de actuación comercial nos ha permitido entender aún más a nuestros clientes para ofrecerles propuestas diferenciadas, siendo éste el pilar que respalda el logro de nuestros objetivos estratégicos.

En adición, podemos destacar la apertura de cinco nuevos centros de negocios, cuatro de ellos ubicados en Santo Domingo en los sectores de Arroyo Hondo, Gazcue, Urb. Renacimiento así como también en el Centro Comercial Sambil y uno la Plaza El Paseo, ubicada en Santiago. Con estas nuevas aperturas, ampliamos a 26 los Centros de Negocios distribuidos estratégicamente en las principales ciudades a nivel nacional.

En cuanto a iniciativas innovadoras, hemos trabajado con el desarrollo de nuevos servicios y productos, teniendo en consideración las características de cada segmento de clientes y el canal a través del cual será servido, entre los cuales podemos mencionar:

- Nuestro nuevo programa de descuento de facturas y leasing empresarial, dirigido especialmente al segmento de clientes de pequeña y mediana empresa.
- El desarrollo de una nueva línea de negocio de Banca Institucional y Gobierno, para profundizar nuestras relaciones con instituciones públicas y privadas.
- La instalación de un nuevo centro de contacto disponible las 24 horas del día, los 365 días del año, que sirve oportunamente a nuestros clientes y a través del cual el banco se propone ofrecer promociones y campañas innovadoras de nuestros productos y servicios.
- El lanzamiento de productos dirigidos a nuestros clientes personales, en especial los que proporcionan mayor valor agregado a nuestras tarjetas, cuentas y los diferentes programas de préstamos personales.

Nos llena de alegría compartir con ustedes algunos de los reconocimientos recibidos durante este año por firmas internacionales de gran prestigio mundial, entre las cuales cabe destacar a la firma calificadora Fitch International, la cual elevó a mediados de año la calificación de riesgo del Banco Santa Cruz a BBB+, resaltando en su informe la calidad de nuestra cartera, la adecuada política de otorgamiento de crédito y la diversificación de las fuentes de ingreso, lo que redundó en mayor rentabilidad de nuestra institución.

Como parte de nuestro compromiso con la comunidad, los recursos de la institución para fines de donaciones y patrocinios, fueron canalizados en un 72% en proyectos y actividades de apoyo al desarrollo comercial y en un 28% a iniciativas e instituciones orientadas a los sectores de salud, educación y deporte.

Hemos avanzado gracias a la inversión en tecnología y mejoras en los procesos, a nuestro espíritu innovador, nuestro constante propósito de brindar un mayor nivel de satisfacción a nuestros clientes y por nuestra cultura de colaboración y trabajo en equipo entre las áreas de nuestra organización; pero sobre todo, hemos avanzado gracias al apoyo y confianza depositada por ustedes en Banco Santa Cruz lo cual nos impulsa a caminar por el sendero del crecimiento y el desarrollo, destacándonos como una de las instituciones más dinámicas del sistema financiero dominicano.

Distinguidos señores accionistas, como muestran los estados auditados puestos a su disposición, el desempeño de Banco Santa Cruz durante el pasado año presentó utilidades brutas por un valor de RD\$650.2 millones, que luego de segregarse el monto de pago de impuesto sobre la renta, ascendente a RD\$78 millones, resultaron en utilidades netas por valor de RD\$572.2

millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de un 31.94%.

Considero oportuno el momento para reafirmar nuestro compromiso como institución bancaria de desarrollar relaciones productivas y duraderas con nuestros clientes, apoyando a empresas e individuos con visión y potencial de crecimiento, inspirados en los más altos principios de servicio, ética y excelencia.

Es también propicia la ocasión para reconocer nuevamente el apoyo y la confianza de nuestros accionistas, colaboradores y clientes, quienes son los actores principales del éxito alcanzado.

Atentamente,



**Fausto Pimentel**

*Presidente Ejecutivo*

#### RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

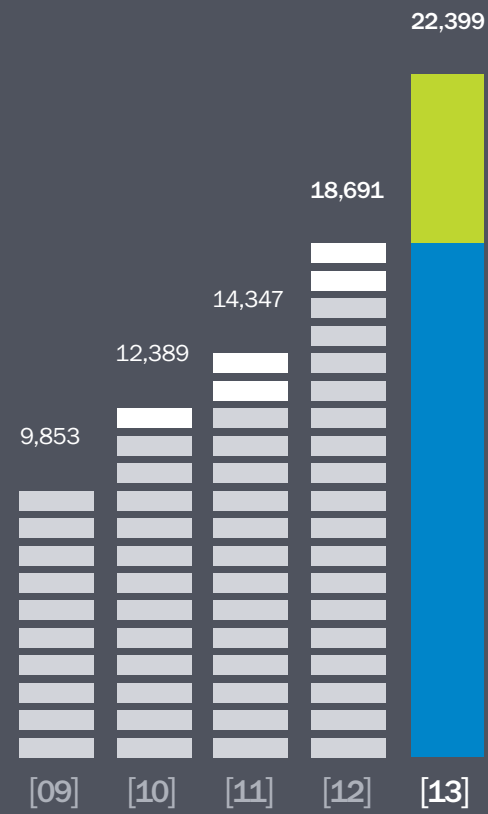
	2013	2012
Margen financiero neto	\$ 1,498,919,461.00	\$ 1,155,894,251.00
Resultado del período	572,215,960	\$ 369,155,852.00
Rentabilidad/activos	2.55%	2.15%
Rentabilidad/capital	40.16%	30.19%
Rentabilidad/patrimonio	31.94%	23.43%
Índice de eficiencia	60.99%	71.83%

#### RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

	2013
Centros de Negocios	26
Cajeros automáticos	35
Empleados	922

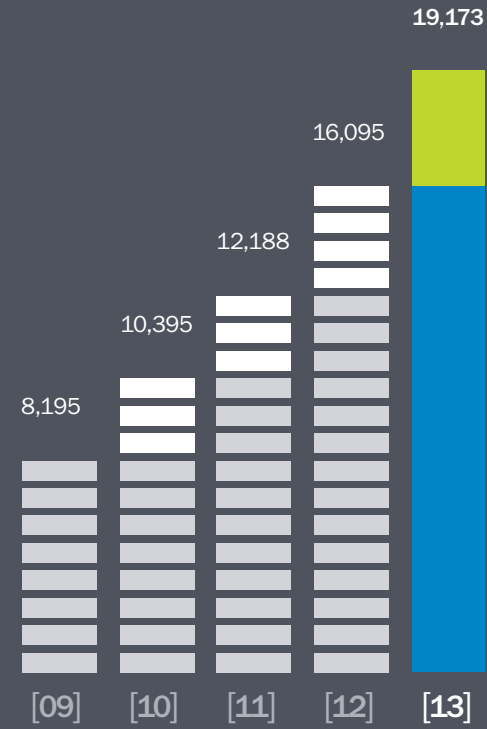
### Activos

[Valores en Millones de RD\$]



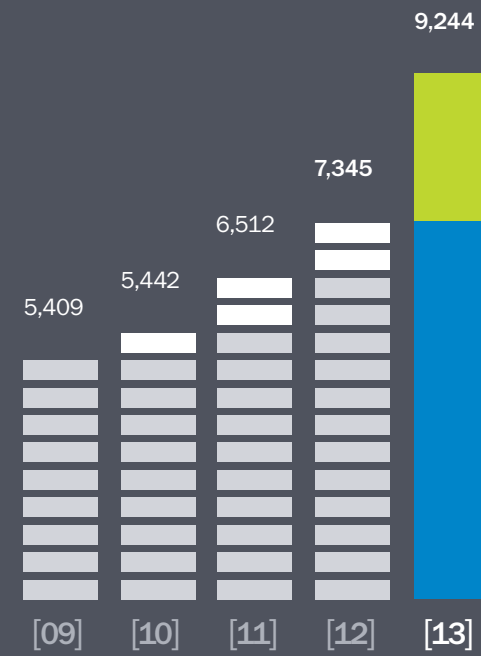
### Cartera de Depósitos

[Valores en Millones de RD\$]



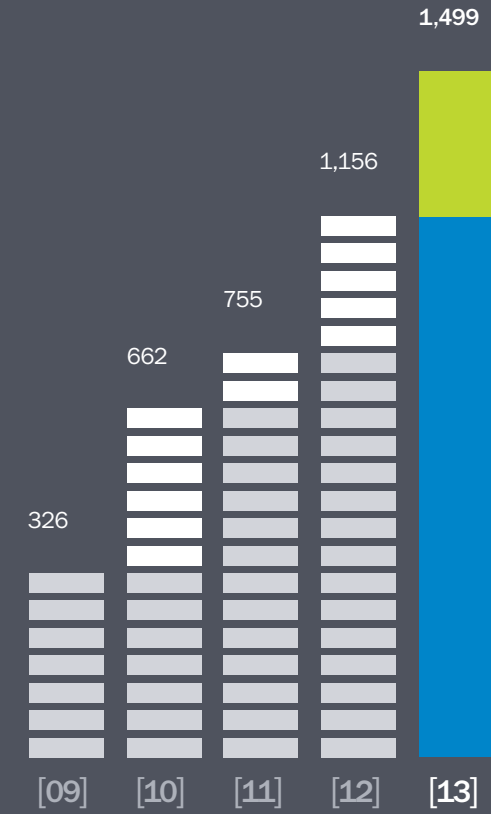
### Cartera de Crédito (Neta)

[Valores en Millones de RD\$]



### Margen Financiero Neto

[Valores en Millones de RD\$]

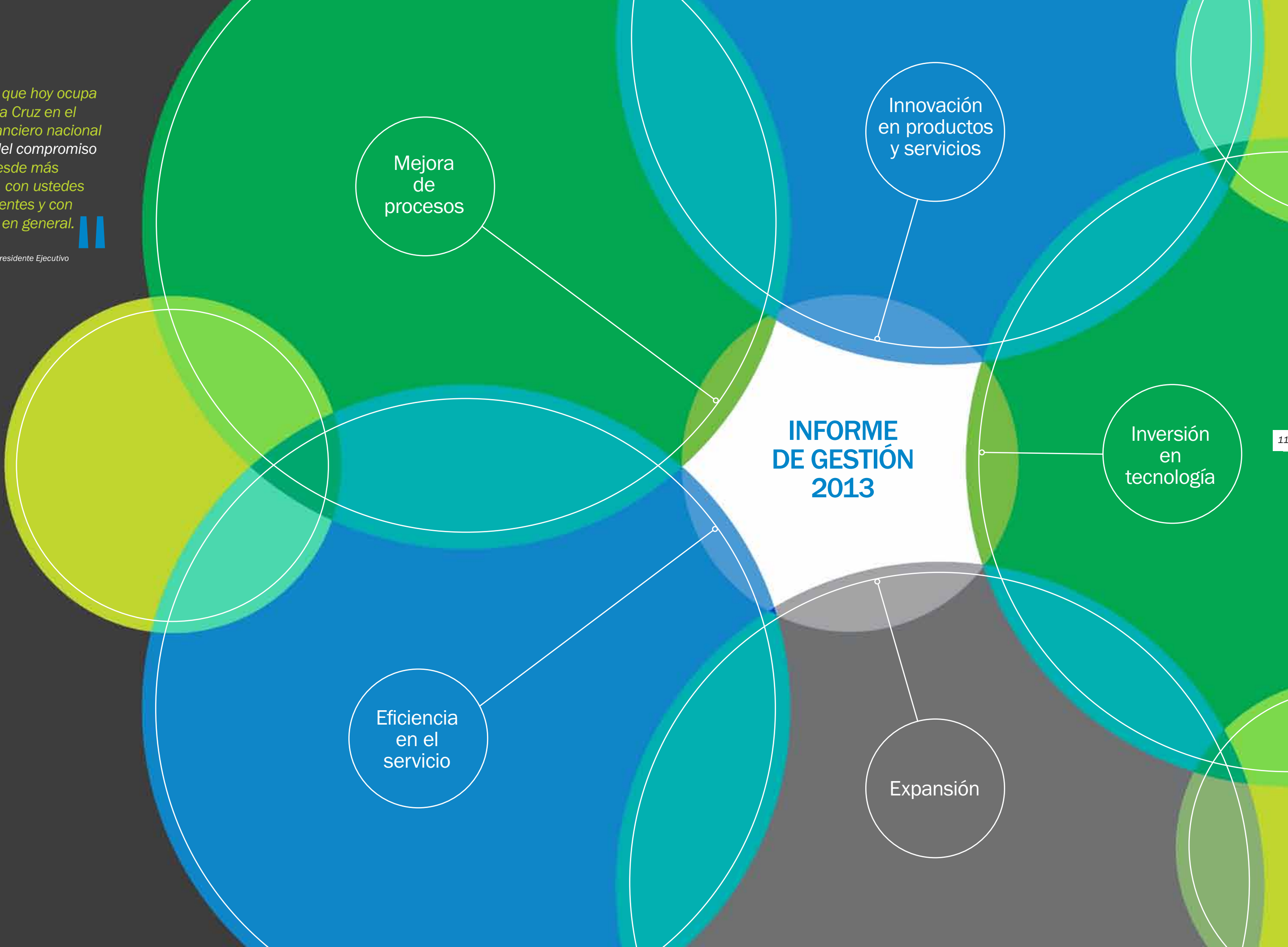


# 2013



La posición que hoy ocupa Banco Santa Cruz en el sistema financiero nacional es el fruto del compromiso asumido, desde más de 14 años, con ustedes nuestros clientes y con la sociedad en general.

FAUSTO PIMENTEL *Presidente Ejecutivo*



## INFORME DE GESTION 2013



**RAFAEL JIMINIÁN**  
Vicepresidente Ejecutivo  
de Negocios

12

Durante el 2013, Banco Santa Cruz mantuvo una exitosa gestión de negocios, cumpliendo ampliamente con las metas institucionales planteadas para el ejercicio, destacándose altos niveles de rentabilidad, la diversificación de los ingresos y de líneas de negocios, logrando un crecimiento rentable, sólidos indicadores de calidad de cartera y niveles adecuados de capitalización, además de conservadoras políticas de riesgo, lo que permitió a nuestra institución mostrar un fortalecimiento en la evolución de los principales indicadores de gestión.

El desempeño financiero de Banco Santa Cruz continúa por la senda positiva de los últimos años, gracias a unos resultados favorables

en materia crediticia y diversificación de sus ingresos. Estos resultados financieros incluyen resultados extraordinarios por tesorería, que le permitieron mejorar los índices de eficiencia operativa e incrementar la cobertura de la cartera vencida.

En ese sentido, en término de crecimiento cuantitativo, nos complace informar que al 31 de diciembre del año 2013 los activos totales del Banco Santa Cruz alcanzaron la cifra de RD\$22,399 millones, experimentando un aumento de RD\$3,708 millones, equivalente al 19.8% de crecimiento con relación año anterior. Este crecimiento estuvo impulsado por un importante incremento en la cartera de crédito, la cual alcanzó la suma de RD\$9,655 millones, superando en RD\$2,005 millones el valor al finalizar el año 2012, de RD\$7,650 millones, lo que equivale a un crecimiento de un 26.2%. Durante el año que finalizó, Banco Santa Cruz realizó desembolsos por RD\$9,694 millones, dirigidos principalmente a los sectores productivos como la pequeña y la mediana empresa, la industria manufacturera, el turismo, la agricultura, la construcción, entre otros, en una proporción de un 65%, mientras que la

2013

participación de los préstamos personales e hipotecarios representó un 35% del total de la cartera.

Es importante destacar, que Banco Santa Cruz mantiene sólidos indicadores de calidad y cobertura de cartera, con un índice de morosidad a 90 días de 1.34% a diciembre del 2013, frente al 2.01% al cierre de diciembre del 2012, el cual resalta las fortalezas en los procesos de originación y seguimiento de crédito. Por su parte los depósitos del público alcanzaron la suma de RD\$19,173 millones, equivalente a un crecimiento de 19.8% con respecto al año 2012. Este importante crecimiento de los depósitos permitió a Banco Santa Cruz mantener una holgada posición de liquidez durante todo el período, finalizando el 2013 con disponibilidades totales de RD\$7,185 millones que representan un 32.08% del total de activos.

El patrimonio neto de nuestra institución se situó al cierre del 2013 con un saldo de RD\$2,364 millones, experimentando un aumento de RD\$572 millones, equivalente al 31.94% de crecimiento con relación al 2012, con lo cual nuestra institución se sitúa con un el índice

**EL AÑO 2013 fué de capital importancia en la consolidación de nuestra cultura organizacional, que sustenta un negocio fundamentado en el desarrollo de relaciones personales.**

de solvencia de 16.01% al finalizar el año.

En términos de desarrollo cualitativo, el año 2013 fué de capital importancia en la consolidación de nuestra cultura organizacional, que sustenta un negocio fundamentado en el desarrollo de relaciones personales de lealtad con nuestros clientes, lo cual nos permitió segmentar nuestros nichos de clientes objetivos, determinar la forma de relacionarnos con ellos, identificar a través de qué canales y con cuáles productos. Para ello se realizaron importantes revisiones de los procesos críticos que tienen que ver con la calidad de atención al cliente, los diferentes niveles de atribuciones, los procesos de fijación de precio de cada producto, dependiendo del segmento de mercado atendido y el desarrollo de un sistema de información gerencial que controla los indicadores de gestión, que dan como resultado un nuevo enfoque más estratégico de nuestro modelo de actuación comercial.

13





**CONTAMOS CON UNA RED de distribución que nos ha permitido acercarnos cada vez más a nuestros clientes.**

## BANCA PERSONAL

Bajo el lema “Más allá de la Excelencia”, la gestión de negocios del 2013 se caracterizó por la motivación de nuestros colaboradores, en hacer una entrega especial y oportuna, sirviendo a nuestros clientes, productos de alta calidad, con características diseñadas a su medida.

En este período se desarrollaron diferentes programas de préstamos personales, con la finalidad atender las demandas del mercado, fidelizando a clientes existentes y creando una importante oportunidad de captación de nuevos clientes, a través de los canales de venta directa en las principales tiendas con las que tenemos alianzas estratégicas.

Igualmente, se profundizaron los programas de Banca Seguro, brindando a nuestros clientes una mayor variedad de opciones de aseguradora para sus vehículos, haciendo más rápido y fácil el proceso operativo de inclusión en línea.

En el transcurso del período 2013, los crecimientos registrados por Banca Personal en la cartera de crédito y depósitos, fueron de 13% y 20%, respectivamente. El área de Canales de Productos y Ventas, mediante la creación de nuevas alianzas estratégicas con un gran número de establecimientos, ha facilitado la entrega rápida y eficiente de productos y servicios especializados a nuestros clientes. Para el año 2013 el crecimiento registrado por parte de Canales de Productos y Ventas fue de 8% en préstamos de tienda y 21% en préstamos hipotecarios.

Hemos avanzado en nuestro plan de expansión estratégica y al cierre del 2013, contamos con una red de distribución que nos ha permitido acercarnos cada vez más a nuestros clientes:

- Veintiséis (26) centros de negocios en ubicaciones estratégicamente definidas.
- Oficiales de negocios altamente capacitados en cada centro de negocio.
- 35 ATM's (Cajeros Automáticos afiliados a la Red ATH)
- Bancanet – Para consultas y transacciones de nuestros productos y servicios a través de nuestra página web.

## BANCA EMPRESARIAL

Para el período 2013 nuestra estrategia estuvo centrada en el crecimiento y profundización de las relaciones con nuestros clientes, que resultó en la creación del producto Flexilínea Empresarial, con la finalidad ofertar a la pequeña empresa la oportunidad de manejar sus compromisos de efectivo brindando la facilidad de una línea para múltiples créditos con destino comercial, de uso revolvente, con modalidad de desembolso en minutos y cómodas facilidades de pago que se adaptan a las necesidades de nuestros clientes. Con igual entusiasmo, en el 2013 habilitamos la opción de pago de impuestos de la DGA y DGII por Bancanet con el objetivo de brindar esta facilidad a nuestros clientes, principalmente los importadores, e incrementar el uso de las cuentas corrientes.

**NUESTRA ESTRATEGIA estuvo centrada en el crecimiento y profundización de las relaciones con nuestros clientes.**



**EDUARDO MARRERO**  
Vicepresidente Senior de Banca de Negocios Empresariales

Nuestro crecimiento en el 2013 fue de 36.77% en la cartera de crédito, cerrando el período en RD\$5,838 millones. En ese mismo sentido, el crecimiento obtenido en la cartera de depósito fue de 18.12%, obteniendo un resultado de RD\$8,877 millones.

## NEGOCIOS ELECTRÓNICOS

El área de Negocios Electrónicos ha establecido un papel fundamental en la implementación de acciones que fortalecen el contacto con el cliente, garantizando una interacción eficiente en todo momento.

Las principales acciones llevadas a cabo han sido el fortalecimiento del Centro de Contacto y del IVR, con la implementación de un sistema de gestión de operadores de servicio telefónico, permitiendo a la Institución comunicarse con mayor eficiencia con sus clientes, ayudando así a simplificar los procesos de negocios. Asimismo, se establecieron alianzas de marca compartida con nuestra tarjeta de crédito, incluyendo a nuestros clientes existentes y potenciales a un programa de lealtad con empresas líderes en el área de venta al consumidor.

De igual manera, se realizó una importante adecuación de los sistemas electrónicos para el cálculo de los intereses y comisiones aplicables a las tarjetas de crédito y el proceso contable. Con esta nueva adecuación, logramos ofertar a nuestros clientes una tasa más baja en los servicios electrónicos de tarjetas de crédito y débito, brindando a todos nuestros usuarios una mayor oportunidad para llevar a cabo las compras deseadas.

Por su parte, el producto de Tarjetas de Crédito, ha tenido gran impacto dentro del segmento de Banca Personal, representando una participación es un 25% de esta cartera.

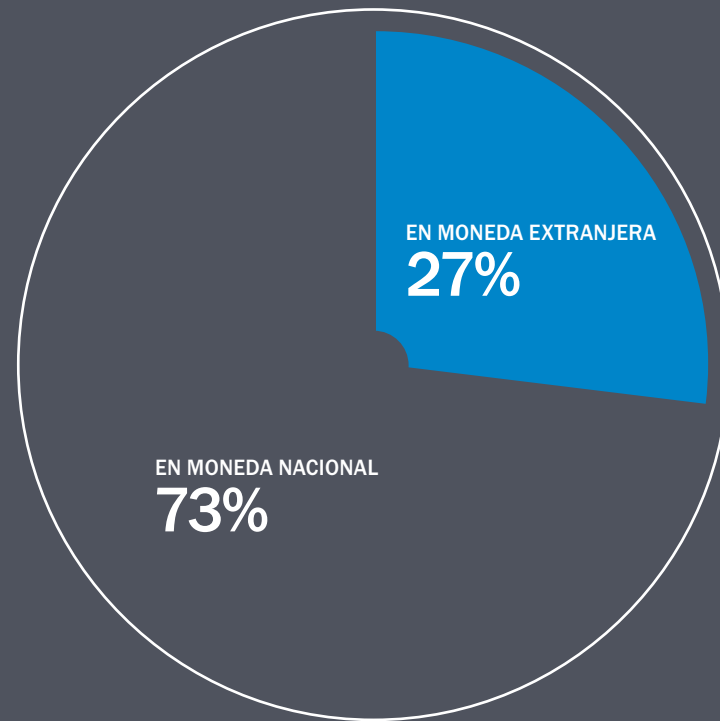
Dentro de los principales logros de la unidad de Tarjetas de Crédito, se destaca:

- Incremento de un 27% en la cartera de crédito, con relación al 2012.
- Emisión de 27,502 nuevas tarjetas de crédito durante el año, representando un aumento de un 36% con relación al año anterior.



AL 31.12.2013

Cartera de Préstamos por tipo de moneda



16



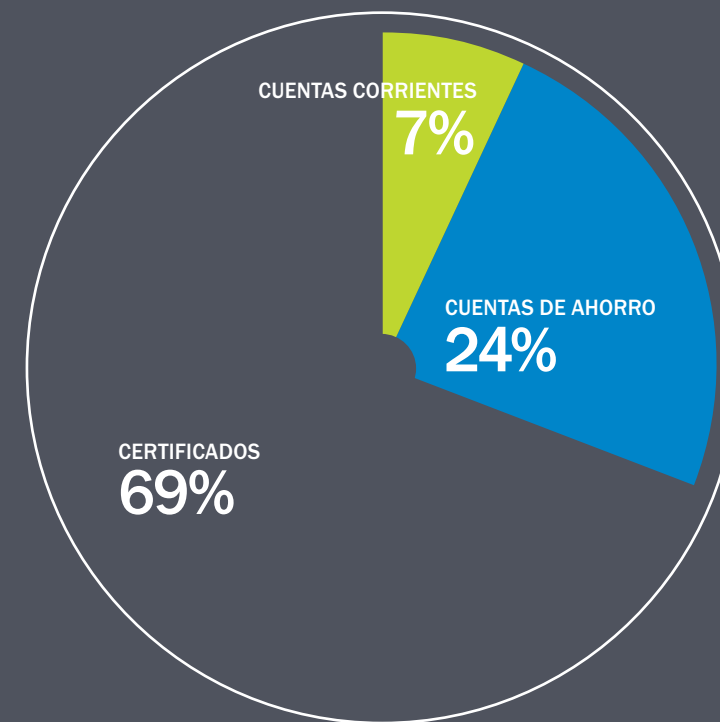
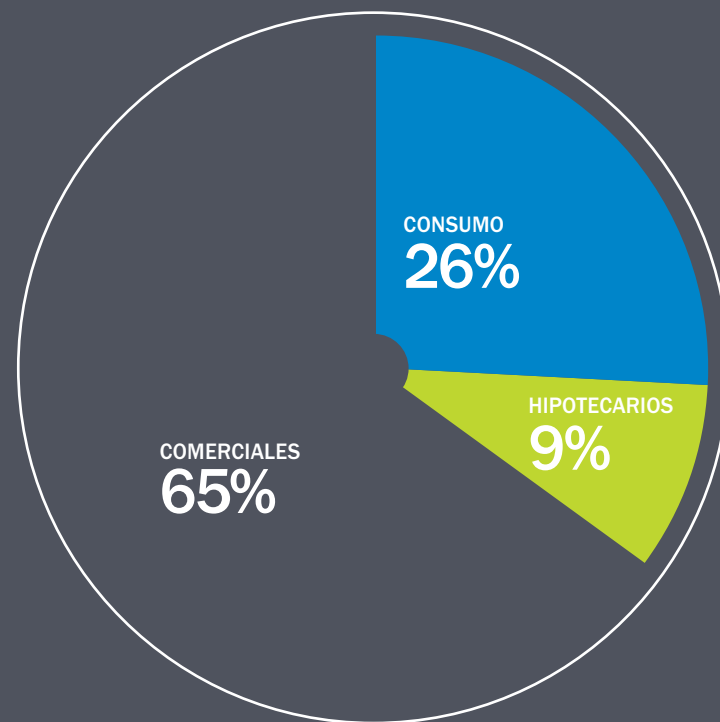
Depósitos por tipo de moneda

AL 31.12.2013

17

AL 31.12.2013

Cartera de Préstamos por tipo de producto



Depósitos por tipo de producto

AL 31.12.2013

17

**BANCO SANTA CRUZ, cuenta con ágiles mecanismos de financiamientos para operaciones internacionales, a través de su red de bancos corresponsales e instituciones de fomento y desarrollo.**

- Facturación ascendente a RD\$ 4,926,061,416 millones, en compras realizadas por nuestros clientes con el producto tarjeta de crédito, representando un incremento de RD\$ 1,111,328,876 MM, correspondiente a un 29%, al total de compras del 2013.
- Fortalecimiento y aplicación del equipo de ventas.
- Nuevas alianzas de marcas compartidas de Visa Débito.

En la parte de procesamiento de Tarjetas de Crédito, en este año iniciamos la oferta de este servicio a cuatro nuevas instituciones, el cual incluye el patrocinio, frondeo de las transacciones con tarjetas de crédito y débito y administración de la red de cajeros automáticos.

### **DIVISIÓN DE PRODUCTOS Y SERVICIOS INTERNACIONALES**

La Institución mantiene un liderazgo importante en la línea de negocios de comercio internacional, con una perspectiva global y participativa en los flujos transaccionales y financieros que genera esta importante actividad económica. Banco Santa Cruz, cuenta con ágiles mecanismos de financiamientos para operaciones internacionales, a través de su red de bancos corresponsales e instituciones de fomento y desarrollo. La división internacional mantuvo su acelerado ritmo de crecimiento, incluyendo operaciones de aperturas de cartas de crédito, cobranzas y avales.

### **TESORERÍA**

Durante el año 2013, en el Departamento de Tesorería del Banco Santa Cruz logramos importantes avances que reflejan la visión y la estrategia de nuestra institución, destacándose la administración proactiva de los descargos generados entre los activos y los pasivos y la mezcla de depósitos y créditos.

La cartera de inversiones, en el año 2013 arrojó resultados extraordinarios, con un total de ingresos netos RD\$1,043 millones que incluye una ganancia neta en ventas de RD\$615.1 millones, representando un incremento de un 14% sobre las ganancias netas obtenidas al cierre del 2012. Gracias a este importante resultado el Banco Santa Cruz se colocó a la vanguardia en el sistema financiero dominicano con relación a la rentabilidad como resultado de la administración de su portafolio de inversión.

De igual forma, nuestra operación de divisas cerró el año con ingresos de RD\$216 millones superando la meta de RD\$180 millones plasmados en el presupuesto, es decir, 20% por encima.

Es importante mencionar que además del crecimiento logrado en las cifras, simultáneamente invertimos en la capacitación de nuestro equipo participando en entrenamientos y programas internacionales especializados en la administración del riesgo financiero, el riesgo de liquidez, los diferentes riesgos de mercado y la administración de inversiones. De esta manera, podemos garantizar un aumento sostenible de los resultados operacionales a nuestros accionistas, cumpliendo a cabalidad con los requisitos regulatorios pertinentes.

**NUESTRO OBJETIVO PRINCIPAL es proveer herramientas de decisión confiables para el control y protección del capital y los ingresos del Banco.**

### **GESTIÓN DEL RIESGO**

Actualmente, el Banco Santa Cruz se encuentra en la fase de utilización del método estándar (Standardized approach) el cual ha sido implementado por la administración de los diferentes tipos de riesgos, tal y como lo recomienda el Acuerdo de Basilea II.

Adicionalmente, la unidad realiza seguimiento de los distintos tipos de riesgos, generando reportes periódicos de la medición y seguimiento del comportamiento de las diferentes variables que los impactan, con el objetivo de una adecuada toma de decisión en la administración de los diferentes riesgos.

El principal objetivo es contar con las mejores herramientas de decisión confiables para el control y protección del capital y el ingreso del Banco.

Durante el año, se realizaron diferentes estudios de impacto de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de crédito. Entre estos análisis se destacan la medición de los efectos por cambios en la normativa legal vigente, expectativas de movimiento de las variables macroeconómicas del país y posibles crisis sectoriales, entre otros. Asimismo, las actualizaciones de las políticas de crédito y el monitoreo constante de las variables que inciden en el riesgo de crédito permitieron establecer un adecuado control del mismo. Esta práctica permite identificar las situaciones de los riesgos de créditos existentes y emergentes para responder a eventos que aseguren una mayor calidad crediticia.

El área de Riesgos Financieros monitorea de forma constante y automatizada los diferentes tipos de riesgos: liquidez y mercado. El procedimiento interno utilizado en la identificación, medición y control del riesgo financiero en el Banco Santa Cruz toma como base la normativa regulatoria, adicional a esto como valor agregado se ha profundizado el conocimiento interno para este tipo de riesgo permitiéndonos el desarrollo y la implementación de métodos y definiciones.

En cuanto a la gestión de riesgo operacional, durante el año se implementó una nueva metodología de análisis y seguimiento, el cual permitirá automatizar los procesos de revisión y evaluación del riesgo operacional y por ende la mitigación y una gestión más efectiva de estos tipos de riesgos.

**YOLANDA VALDEZ**  
Vicepresidenta  
de Riesgo y Cumplimiento





A través de la unidad de Continuidad de Negocios, se aprobaron las políticas correspondientes para tomar las acciones necesarias para mitigar el impacto sobre la organización de los eventos que pudiesen afectar la continuidad del negocio.

En cuanto a Prevención de Lavado de Activo y Financiamiento del Terrorismo, se ha puesto en desarrollo de inclusión en el “Conozca Su Cliente” (CSC), la incorporación para la normativa FATCA, con el propósito de identificar las personas físicas y morales a las que esta regulación le sea aplicable, la cual se comenzará a aplicar a partir de Junio del 2014. Asimismo, se ha estado desarrollando paralelamente la información a difundir para responder a las preguntas más frecuentes que puedan tener nuestros clientes.

Respecto a Cumplimiento Regulatorio, debido al creciente número de regulaciones y la necesidad de transparencia operativa, el Departamento de Cumplimiento está adoptando cada vez más el uso de un conjunto de controles consolidados y armonizados. Este enfoque se utiliza para asegurar que todos los requisitos gubernamentales necesarios puedan ser satisfechos sin la innecesaria duplicación de esfuerzos y

**RAFAEL REYES**  
Vicepresidente  
de Auditoría



**EL IMPACTO EN EL CRECIMIENTO del personal fue de un 14%, iniciando el año con 810 colaboradores y finalizando con 992.**

la actividad de los recursos. Hemos venido identificando, evaluando y aplicando nuevas normas o regulaciones, previniendo así posibles riesgos cumplimiento. En el 2013 el Banco elaboró un Manual de Cumplimiento Regulatorio y Legal, el cual recoge nuevas políticas y procedimientos enfocados al fortalecimiento de los controles y el seguimiento de las regulaciones. También, elaboramos Políticas de tercerización las cuales reúnen los controles necesarios para reducir los riesgos asociados en relación a este aspecto.

#### AUDITORIA Y SEGURIDAD

La Vicepresidencia de Auditoría y Seguridad, mantuvo avances significativos, incluyendo mejoras en su estructura de puestos, lo cual contribuyó a la eficiencia en el cumplimiento de los planes y los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno. Asimismo, a seguir reduciendo la ocurrencia de eventos, en base a capacitación; actitudes y comportamientos preventivos.

**LANZAMOS EL PROGRAMA de fidelización bajo el lema de “Yo elijo crecer Juntos”, implementando nuevos beneficios para nuestros colaboradores.**

#### GESTIÓN HUMANA

En el 2013 el impacto en el crecimiento del personal fue de un 14%, iniciando el año con 810 colaboradores y finalizando con 992, como en los últimos años, este crecimiento fue principalmente en las áreas de negocios y operaciones, dando soporte a la estrategia de crecimiento con la apertura de nuevos centros de negocios.

Con la implementación del Sistema de Gestión por Competencias, iniciado desde del año pasado, con el levantamiento del perfil de todas las posiciones del banco y con la evaluación de Clima Organizacional, durante el 2013 continuamos con la tercera etapa, realizando el proceso de Evaluación Integral 360 grados, con el objetivo de desarrollar a nuestros colaboradores de acuerdo al resultado de la misma con relación a las competencias requeridas para cada puesto de trabajo para seguir brindando a nuestros clientes relaciones basadas en el conocimiento, servicio personalizado y el desarrollo de relaciones con nuestros clientes de compromiso y lealtad a largo plazo.

El área de Recursos Humanos, se transformó en Gestión Humana para alinear y administrar los sub-sistemas del área basados en la gestión por competencia y el desarrollo de los colaboradores, cuyo fundamento



**MARÍA DEL PILAR PERALTA**  
Vicepresidenta  
de Gestión Humana

es el potencial para garantizar la satisfacción de los objetivos organizacionales a través del talento humano coordinado e identificado con el Banco.

En este mismo orden, lanzamos el programa de fidelización bajo el lema de “Yo elijo crecer Juntos”, implementando nuevos beneficios para nuestros colaboradores.

Igualmente durante el 2013, continuamos ofreciendo formación y capacitación a nuestro personal, se impartieron cursos, talleres y conferencias ofrecidos a los colaboradores, en donde tuvieron la oportunidad de participar en el programa de capacitación interno y/o externo programado para ese período.

Nuestros esfuerzos en ese sentido están dirigidos al desarrollo del talento de nuestros colaboradores a través de la capacitación y motivación con el objetivo de formar un equipo de líderes que genere las transformaciones necesarias para asegurar el futuro de Banco Santa Cruz.



**OBTUVIMOS UN INCREMENTO EN LOS VOLÚMENES** de transacciones ejecutadas en los Centros de Negocios por encima del 41%; en los medios electrónicos 60%; y en los ATM's un 34%; basado en estándares de eficiencias y control de los costos operativos.

22



**HERIBERTO GÓMEZ**  
Vicepresidente  
de Operaciones

### EFICIENCIA OPERACIONAL

El 2013 fue un año en que nos enfocamos en madurar el modelo de operación en nuestros Centros de Negocios, implementado en años anteriores, logrando de este modo:

- Fortalecer el seguimiento a los procesos ejecutados.
- Reducir los tiempos de espera en las transacciones y establecer herramientas que nos permitan medir la eficiencia en los centros de negocio.
- Realizar importantes ajustes al sistema de préstamos, lo que permitió ofrecer a nuestros clientes nuevas facilidades y productos, tanto en los préstamos Comerciales, Tiendas y Consumos Personales.

Durante este año, logramos reestructurar y trasladar las unidades centrales de Operaciones, llevando a nuevas instalaciones para garantizar el buen funcionamiento y el continuo apoyo a los procesos generados en los Centros de Negocios, adoptando mejores prácticas y estándares de calidad probados.

Obtuvimos un incremento en los volúmenes de transacciones ejecutadas en los Centros de Negocios por encima del 41%; en los medios electrónicos 60%; y en los ATM's un 34%; sobre la base de estándares de eficiencias y control de los costos operativos.

Igualmente, hemos implementado mejoras operativas y automatización de los procesos para la administración de los flujos del efectivo entre nuestros Centros de Negocios y las recogidas a nuestros clientes comerciales.

2013

Banco Santa Cruz

**BANCO SANTA CRUZ IMPLEMENTÓ SOLUCIONES TECNOLÓGICAS** que fortalecen el sistema de gestión, reduciendo costos operativos y logrando una mayor eficiencia en el nivel del servicio.

### INNOVACIÓN Y TECNOLOGÍA

El desarrollo y evolución del sector financiero ha generado la necesidad de herramientas que respondan de forma eficiente a las nuevas necesidades de información financiera, seguridad y facilidad de acceso para responder a los retos del sector y ofrecer cada día mejores productos y servicios a nuestros clientes.

De ese modo, Banco Santa Cruz implementó soluciones tecnológicas que fortalecen el sistema de gestión, reduciendo costos operativos y logrando una mayor eficiencia en el nivel del servicio:

- **Telefonía IP:** Fue fortalecida la plataforma de telefonía del Banco mediante la actualización de la central telefónica a la más reciente tecnología de la industria. La nueva plataforma aumenta la eficiencia y calidad del servicio de telefonía incorporando nuevas tecnologías convergentes de voz, data y video.
- **Redes neurales:** Se implementó un sistema inteligente que aprende de los fraudes que se materializan en el Banco, con el objetivo de detectar dichos patrones fraudulentos.
- **Protección de datos:** Este es uno de los retos más importantes a los que se enfrentan las organizaciones hoy día. Para poder disponer de sus datos en todo momento ante cualquier amenaza, se implementó un sistema automatizado de respaldo o backup de la información el cual permite de manera eficiente proteger los activos de información del negocio.



**SAMUEL FRANCISCO**  
Vicepresidente  
de Tecnología

- **Monitoreo de servicios:** Se aumentó la cobertura al monitoreo de servicios tecnológicos 24 horas 7 días a la semana logrando robustecer las herramientas y los procesos con el objetivo de prevenir indisponibilidad del servicio por fallas en la plataforma tecnológica y responder a los incidentes con mayor rapidez y precisión.
- **Disponibilidad de los servicios:** Logramos avances significativos de eficiencia en nuestro site alterno con replicación en línea de los principales sistemas de atención al cliente, garantizando de esta manera la continuidad en el servicio oportuno al cliente. Por otro lado, se aumentó la capacidad y rapidez del servicio en los centros de negocios, implementando como método de conexión el Internet a través de VPN, siendo de los pioneros en utilizar esta tecnología de manera exitosa, aumentando la velocidad de los enlaces, disminuyendo costos y aumentando la disponibilidad de sus servicios a través de líneas redundantes.

23





- **Riesgo operacional:** Se implementaron varios proyectos con miras a mitigar y reducir el impacto del riesgo tecnológico en la institución. Dentro de estos proyectos cabe destacar la actualización de los sistemas de monitoreo y prevención, sistema antimalware, plan de educación continua, análisis de riesgo tecnológico, seguridad de bases de datos, entre otros.

## Calificación del Riesgo

# Fitch Ratings

**FITCH ELEVA CALIFICACIÓN DE BANCO SANTA CRUZ A BBB+**

*“Santa Cruz mejoró sus indicadores de rentabilidad a niveles superiores al de sus pares comerciales y al promedio del sistema financiero”*

Fitch Rating, elevó la calificación de riesgo nacional a largo plazo del Banco Múltiple Santa Cruz, S.A. hasta BBB+ (dom); la cual indica la capacidad de la Institución de mantener una adecuada calidad de la cartera, denotando una política conservadora de otorgamiento de los créditos, así como también un adecuado seguimiento a los mismos.

Esta calificación otorgada es el resultado del análisis de la calidad de los activos y del estudio de los índices de rentabilidad, capitalización y liquidez, los cuales en el caso de Banco Santa Cruz revelan un importante nivel de fortaleza, prudencia en la administración de su cartera de crédito, y un perfil favorable de liquidez y solvencia.

Dentro de los factores claves de la calificación, Fitch se refiere a la ejecución de una política conservadora de liquidez, que le permite a Banco Santa Cruz mantener una buena base de los depósitos.

El informe destaca el resultado extraordinario del Banco Santa Cruz, en términos de eficiencia y niveles de rentabilidad, registrando un crecimiento superior al promedio del sistema financiero dominicano, gracias a la importante estrategia de diversificación de los ingresos.

**WILSON BATISTA**  
Vicepresidente  
de Administración de Crédito



**INGRID DEBES**  
Vicepresidenta  
de Comunicación Corporativa  
y RRPP

### Consejo de Directores

**FAUSTO ARTURO PIMENTEL PEÑA** *Presidente*  
**RUBEN REYNOSO** *Vicepresidente*  
**FAUSTO ARMANDO PIMENTEL PEÑA** *Secretario*  
**SILVINO PICHARDO** *Director*  
**LUIS EMILIO PAPTERRA** *Director*  
**LEONARDO HINCAPIÉ** *Director*  
**FERNANDO ROSARIO** *Director*  
**FAUSTO ARIEL PIMENTEL PEÑA** *Director*

### Principales Ejecutivos

**FAUSTO PIMENTEL** *Presidente Ejecutivo*  
**RAFAEL JIMINIAN** *Vicepresidente Ejecutivo de Negocios*  
**EDUARDO T. MARRERO CRUZ** *Vicepresidente de Negocios Empresariales*  
**INGRID DEBES** *Vicepresidenta de Comunicación Corporativa y RRPP*  
**WILSON BATISTA** *Vicepresidente de Administración de Crédito*  
**LUIS VÁSQUEZ 2do.** *Vicepresidente de Tarjetas de Crédito*  
**NOEMÍ LOPEZ 2da.** *Vicepresidenta División Internacional*  
**CARLOS SUÁREZ 2do.** *Vicepresidente de Tesorería*  
**NELLY CARIAS 2do.** *Vicepresidente de Mesa de Divisas*  
**RAFAEL REYES** *Vicepresidente de Auditoría*  
**YOLANDA VALDÉS DE DEL MONTE** *Vicepresidenta de Riesgos*  
**HERIBERTO GÓMEZ HIDALGO** *Vicepresidente de Operaciones*  
**SAMUEL D. FRANCISCO** *Vicepresidente de Tecnología de la Información*  
**YOVANNY ARIAS NÚÑEZ 2do.** *Vicepresidente de Finanzas*  
**MARIA EMILIA THOMÉN CABRAL 2da.** *Vicepresidenta de Legal*  
**MARIA DEL PILAR PERALTA BRITO** *Vicepresidenta de Recursos Humanos*  
**DEBORAH HURTADO 2da.** *Vicepresidenta del Departamento Administrativo*

## Productos y servicios

### BANCA PERSONAL

Clientes preferenciales

Personas de medios ingresos

Profesionales emergentes

#### PRODUCTOS

Cuentas de ahorro en Pesos  
Cuentas de ahorro en Dólares  
Cuentas de ahorro en Euros  
Cuenta Corriente estandar  
Cuenta Corriente remunerada  
Certificados financieros en Pesos  
Certificados financieros en Dólares  
Préstamos personales  
Préstamos Fáciles  
Préstamos de vehículos  
Préstamos hipotecarios  
Tarjeta de Débito Clásica  
Tarjeta de Débito Cooperativa El Progreso  
Tarjeta de Débito Cooperativa La Telefónica  
Tarjetas de Crédito VISA CLASICA, GOLD, PLATINUM, INFINITE  
Tarjeta de Crédito para Combustible "Full Car"  
Tarjeta de Crédito Cecomsa  
Tarjeta Multicrédito - Crédito diferido

#### SERVICIOS

Mercado libre de divisas  
Transferencias internacionales  
Cheques de administración  
Certificación de cheques  
Pago de servicios (Claro, Cía. Electrica Luz y Fuerza Las Terrenas)

#### ACCESOS

Telenlace: **809.200.0220**  
Bancanet: **www.bsc.com.do**  
Red de Cajeros automáticos Santa Cruz



2013

### MI NEGOCIO

#### PRODUCTOS

Cuentas de ahorro en Pesos  
Cuentas de ahorro en Dólares  
Cuentas de ahorro en Euros  
Cuenta Corriente estandar  
Cuenta Corriente remunerada  
Certificados financieros en Pesos  
Certificados financieros en Dólares  
Préstamos comerciales  
Líneas de crédito  
Factoring  
Confirming  
Nómina electrónica  
Tarjeta de Crédito Empresarial  
Tarjeta de Crédito para Combustible "Full Car- Empresarial"

#### SERVICIOS

Mercado libre de divisas  
Transferencias internacionales  
Cheques de administración  
Certificación de cheques  
Pago de servicios (Claro, Cía. Electrica Luz y Fuerza Las Terrenas)

#### ACCESOS

Telenlace: **809.200.0220**  
Bancanet: **www.bsc.com.do**  
Red de Cajeros automáticos Santa Cruz

### BANCA EMPRESARIAL

Empresas Medianas

Empresas Pequeñas

#### PRODUCTOS

Cuentas de ahorro en Pesos  
Cuentas de ahorro en Dólares  
Cuentas de ahorro en Euros  
Cuenta Corriente estandar  
Cuenta Corriente remunerada  
Certificados financieros en Pesos  
Certificados financieros en Dólares  
Préstamos comerciales  
Líneas de crédito  
Flexilínea empresarial  
Factoring  
Confirming  
Leasing  
Nómina electrónica  
Tarjeta de Crédito Empresarial  
Tarjeta de Crédito para Combustible "Full Car- Empresarial"

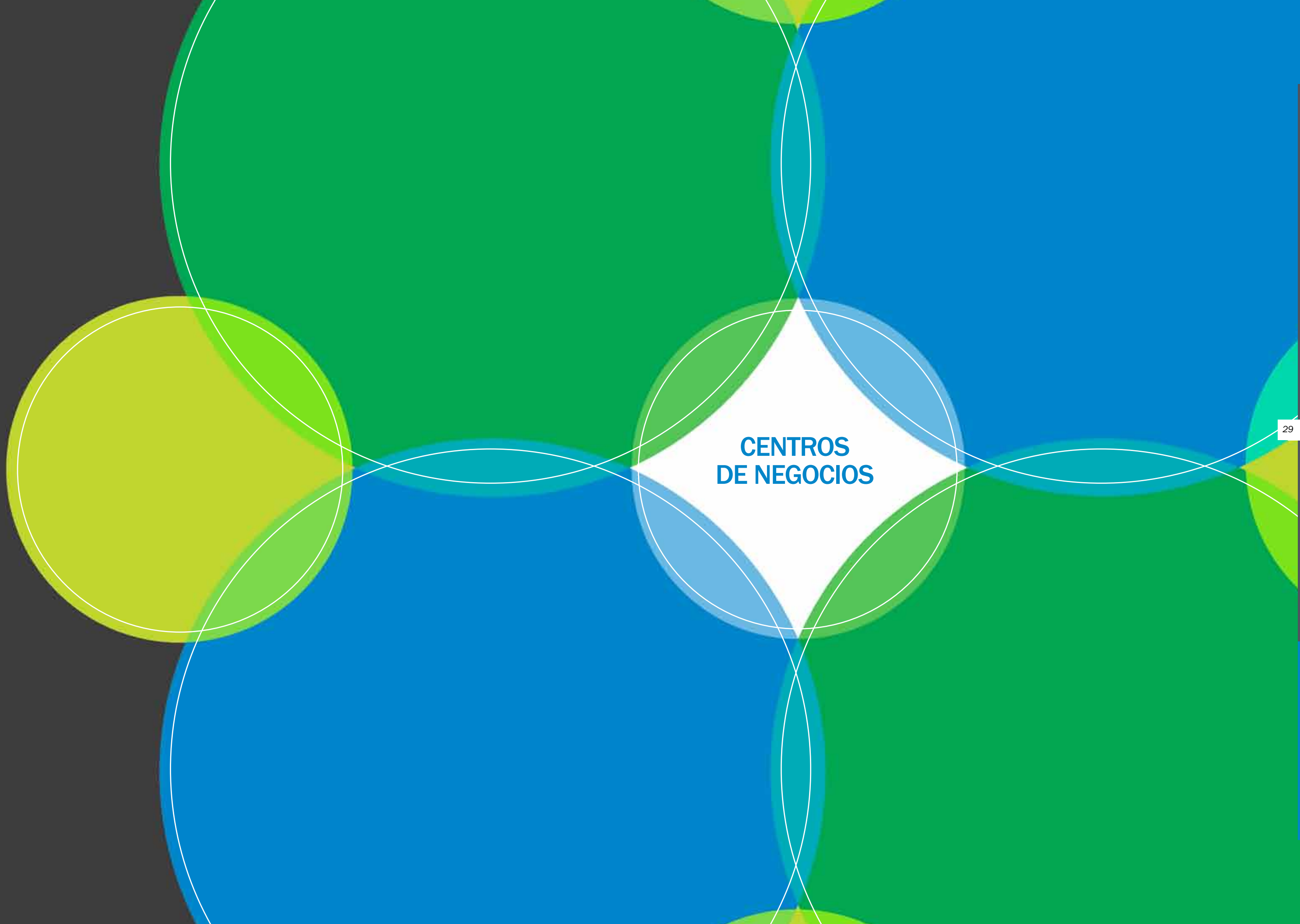
#### SERVICIOS

Mercado libre de divisas  
Servicios bancarios para el comercio exterior  
Reacudo pago de servicios  
Pago de impuestos  
Transporte de valores  
Pago a proveedores y terceros

#### ACCESOS

Bancanet: **www.bsc.com.do**







Nuevas aperturas 2013



CENTRO DE NEGOCIOS ARROYO HONDO



CENTRO DE NEGOCIOS MÁXIMO GÓMEZ



CENTRO DE NEGOCIOS ENRIQUILLO



CENTRO DE NEGOCIOS PLAZA PASEO



CENTRO DE NEGOCIOS SAMBIL

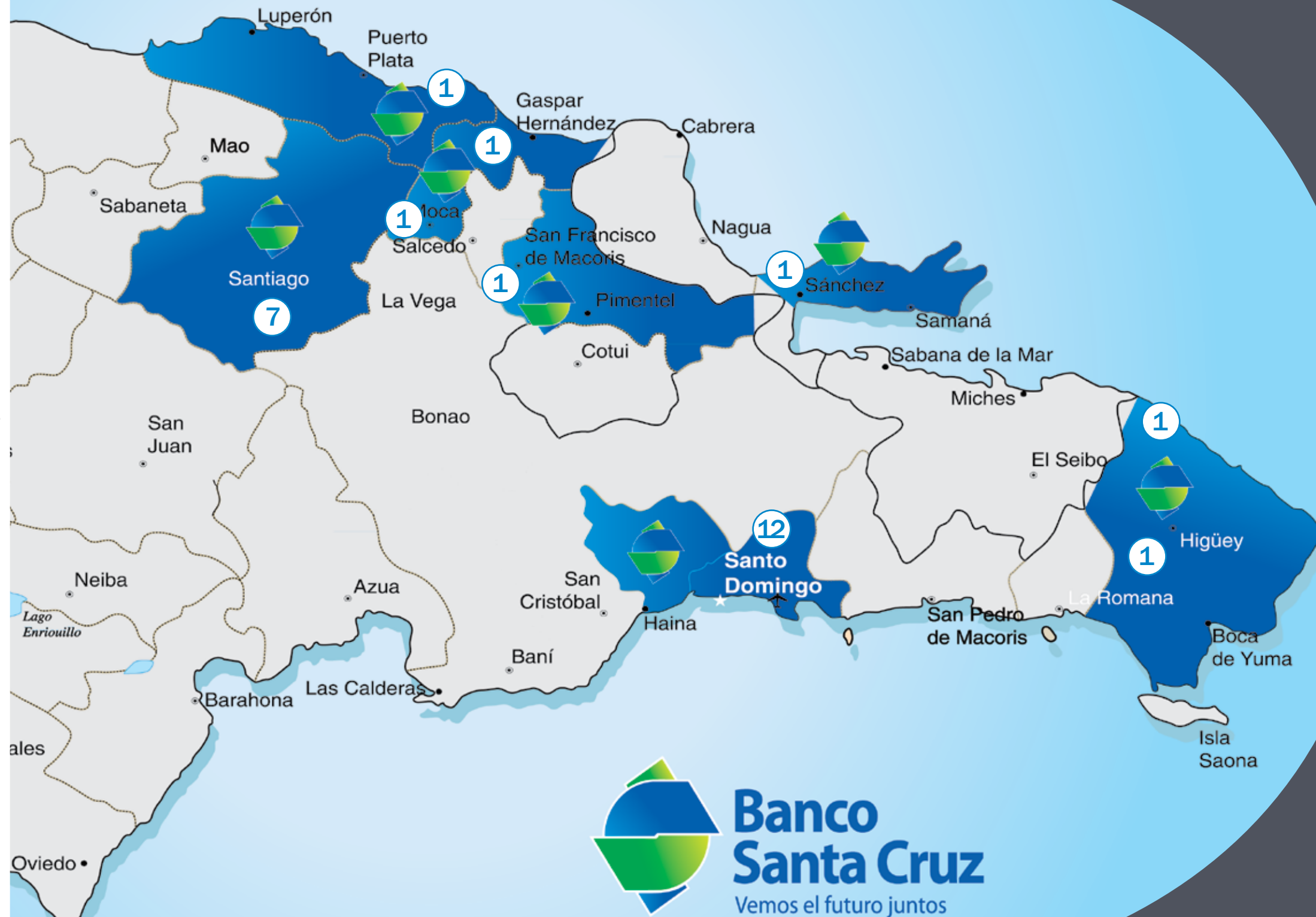




## Directorio de Centros de negocios

● Cantidad de Centros de Negocios

Durante este año hemos continuado con el plan de expansión de sucursales, por lo cual hemos dado apertura a **4** nuevos centros de negocios, **3** nuevas oficinas en Santo Domingo ubicadas en los principales centros comerciales y **1** en Santiago, con lo cual contamos con una red de **26** sucursales distribuidas en las principales ciudades del país.





## SANTO DOMINGO

### PRINCIPAL

Av. Lope de Vega No. 21  
Santo Domingo  
Tel. 809 726 2222  
Fax 809 540 6222  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 6:00 PM a 7:00 PM  
Sábado: 1:00 PM a 3:00 PM

### OZAMA

Av. Sabana Larga, Casi esq.  
Carr. Mella Plaza Ozama, Local 101  
Tel. 809 335 2222  
Fax 809 592 2121  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### VILLA CONSUELO

Av. Eusebio Manzueta No. 116  
Tel. 809 334 2222  
Fax 809 592 2121  
Horario L/V: 8:00 AM a 4:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### HERRERA

Av. Isabel Aguiar #98,  
Plaza Palmares  
Tel. 809 531 2222  
Fax 809 537-5354  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### BONAIRE

Av. San Vicente de Paul  
esq. Bonaire,  
Plaza Bonaire  
Tel. 829 681 2222  
Horario L/V: 9:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### BELLA VISTA MALL

Av. Sarasota, Bella Vista Mall,  
Primer Nivel  
Tel. 829 567 2222  
Horario L/V: 9:00 AM a 7:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 5:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 9:00 AM a 7:00 PM  
Sábado: 1:00 PM a 5:00 PM

### PLAZA GALERÍAS DE NACO

Av. Tiradentes,  
Plaza Galerías de Naco  
Tel. 829 565 2222  
Horario L/V: 9:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### PLAZA LAMA

Av. 27 de Febrero  
esq. Winston Churchill.  
Centro Comercial Plaza Lama.  
Tel. 809 726 2542  
Fax 809 508 7067  
Horario L/S: 9:00 AM a 7:00 PM  
Domingo: 9:00 AM a 1:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 6:00 PM a 7:00 PM  
Sábado: 1:00 PM a 7:00 PM  
Domingo: 9:00 AM a 1:00 PM

### SAMBIL

Av. John F. Kennedy,  
esq. Ave. Máximo Gómez.  
Plaza Sambil, local G14.  
Tel. 809-732-7851  
Horario L/V: 10:00 AM a 9:00 PM  
Sábado: 10:00 AM a 7:00 PM  
Domingo: 12:00 PM a 6:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 6:00 PM a 9:00 PM  
Sábado: 1:00 PM a 7:00 PM  
Domingo: 12:00 PM a 6:00 PM

### ARROYO HONDO

Calle Camino Chiquito  
esq. Héctor García Godoy.  
Centro Comercial Patio Norte,  
local 209 A.  
Tel. 809 262 2222  
Fax 809 566 5796  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### ENRIQUILLO

Av. Enriquillo esq. Caonabo.  
Urb. Renacimiento.  
Tel. 809-482-4998.  
Horario L/V: 9:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### MÁXIMO GÓMEZ

Av. Máximo Gómez No. 15.  
Plaza El Faro, Local 1D. Gazcue.  
Santo Domingo  
Tel. 809-689-8756  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

## SANTIAGO

### OFICINA REGIONAL

Av. 27 de Febrero No. 49  
Tel. 809 724 2222  
Fax 809 581 9670  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### VALERIO

Av. Restauración, esq. Valerio  
Tel. 809 971 2222  
Fax 809 581 0147  
Horario L/V: 8:00 AM a 5:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### LA FUENTE

Av. Mirador del Yaque, Plaza Génesis  
Tel. 809 734 2222  
Fax 809 581 3755  
Horario L/V: 8:30 AM a 5:30 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

### PLAZA INTERNACIONAL

Av. Juan Pablo Duarte, Local 104  
Tel. 829 583 2222  
Fax 809 241 3751  
Horario L/V: 9:00 AM a 7:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 3:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 6:00 PM a 7:00 PM  
Sábado: 1:00 PM a 3:00 PM

### FERRETERÍA BELLÓN

Av. Rafael Vidal, Esq. J. P. Duarte,  
Ferretería Bellón  
Tel. 809 582 2878  
Horario L/V: 9:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 6:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 9:00 AM a 6:00 PM

### PLAZA LAMA

Av. 27 de Febrero,  
Esq. Sánchez, Plaza Lama  
Tel. 809 724 6971  
Horario L/V: 9:00 AM a 7:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 7:00 PM  
Domingo: 9:00 AM a 1:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 6:00 PM a 7:00 PM  
Sábado: 1:00 PM a 7:00 PM  
Domingo: 9:00 AM a 1:00 PM

### PLAZA PASEO SANTIAGO

Av. Juan Pablo Duarte #147,  
Tel. 809 587 9596  
Horario L/V: 9:00 AM a 7:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 7:00 PM  
Domingo: 9:00 AM a 1:00 PM

### MULTICENTRO LA SIRENA EL EMBRUJO I (PRÓXIMAMENTE)

Autopista Duarte km. 5 1/2,  
esq. Rafael Vidal  
Horario L/V: 9:00 AM a 7:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 7:00 PM  
Domingo: 9:00 AM a 1:00 PM

## MOCA

C/Independencia, esq. Dr. Alfonseca  
Tel. 809 278 2222 Fax 809 577 7861  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 8:00 AM a 6:00 PM

## SAN FRANCISCO DE MACORÍS

C/Castillo, esq. Colón  
Tel. 809 244 1222 Fax 809 244 2220  
Horario L/V: 8:00 AM a 7:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 3:00 PM  
Horario extendido en área de caja:  
L/V: 6:00 PM a 7:00 PM  
Sábado: 1:00 PM a 3:00 PM

## SOSÚA

C/ Pedro Clisante No. 25  
Plaza Marina Walk, Local 101  
Tel. 809 571 2222 Fax 809 571 2202  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

## CABARETE

Carretera Cabarete  
Plaza Ocean One, Local 3311  
Tel. 809 571 0200 Fax 809 571 0577  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

## HIGÜEY

Carretera Mella, Plaza Taveras Center  
Tel. 809 469 2222 Fax 809 746 1229  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

## BÁVARO

Carretera Arena Gorda  
Plaza Progreso, Local 102  
Tel. 809 552 9922 Fax 809 552 6910  
Horario L/V: 9:00 AM a 5:00 PM  
Sábado: 8:30 AM a 1:00 PM

## LAS TERRENAS

Calle Duarte #238,  
Plaza Milano, Local #7  
Tel. 809 240 9022 Fax 809 240 5675  
Horario L/V: 8:00 AM a 6:00 PM  
Sábado: 9:00 AM a 1:00 PM

**Informe de  
los Auditores Independientes  
y Estados Financieros  
sobre Base Regulada**  
*31 de Diciembre del 2013 y 2012*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Consejo de Directores y Accionistas del  
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.  
Santo Domingo, D.N.**

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Santa Cruz, S.A., los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con

propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas por, y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

La política del Banco es preparar sus estados financieros de acuerdo 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 que se describen en la Nota 2.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple Santa Cruz, S. A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### Asunto de Énfasis

Los Estados Financieros 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 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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.



10 de Marzo del 2014

**BALANCES GENERALES**  
(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
Caja	1,950,321,022	1,569,900,337
Banco central	2,907,771,994	2,487,472,815
Bancos del país	505,074,871	17,930,324
Bancos del extranjero	1,736,095,576	407,352,754
Otras disponibilidades	86,002,414	191,486,595
	<u>7,185,265,877</u>	<u>4,674,142,825</u>
<b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>		
Fondos interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Inversiones (Nota 7)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,876,288,198	5,675,697,640
Rendimientos por cobrar	123,035,006	118,040,278
Provisión para inversiones	(7,957,222)	(7,183,783)
	<u>4,991,365,982</u>	<u>5,786,554,135</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15)</b>		
Vigente	9,468,276,422	7,445,391,805
Reestructurada	26,091,649	7,210,030
Vencida	121,198,031	139,063,059
Cobranza Judicial	39,599,394	58,152,627
Rendimientos por cobrar	78,487,552	71,082,281
Provisiones para créditos	(489,887,557)	(375,421,334)
	<u>9,243,765,491</u>	<u>7,345,478,468</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	177,612,572	138,041,432
	<u>177,612,572</u>	<u>138,041,432</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	61,255,603	57,511,288
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(34,899,393)	(14,801,035)
	<u>26,356,210</u>	<u>42,710,253</u>
<b>Inversiones en acciones (Nota 12)</b>		
Inversiones en acciones	5,574,263	5,259,302
Provisión por inversiones en acciones	(55,743)	(52,593)
	<u>5,518,520</u>	<u>5,206,709</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	916,267,331	882,893,465
Depreciación acumulada	(337,408,442)	(286,084,498)
	<u>578,858,889</u>	<u>596,808,967</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	83,808,413	45,965,504
Intangibles	23,055,498	11,257,161
Activos Diversos	95,689,824	53,321,170
Amortización Acumulada	(12,167,135)	(8,154,245)
	<u>190,386,600</u>	<u>102,389,590</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>22,399,130,141</b>	<b>18,691,332,379</b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	<b>3,764,523,400</b>	<b>2,763,905,547</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<b>16,983,844,904</b>	<b>12,316,936,944</b>

Fausto Arturo Pimentel Peña  
*Presidente*

Yovanny Arias  
*Segundo Vicepresidente de Finanzas*

Fanny Ulerio  
*Gerente Contabilidad*

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

**BALANCES GENERALES**  
(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 16)</b>		
A la vista	1,344,724,112	1,014,384,748
De ahorro	4,330,043,390	3,723,070,204
A plazo	3,704,066,546	3,553,664,932
Intereses por Pagar	0	0
	<u>9,378,834,048</u>	<u>8,291,119,884</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	1,179,712,457	1,154,465,745
	<u>1,179,712,457</u>	<u>1,154,465,745</u>
<b>Fondos tomados a préstamos (Nota 18)</b>		
De Instituciones financieras del exterior	474,790,003	510,869,685
Intereses por pagar	517,283	4,174,898
	<u>475,307,286</u>	<u>515,044,583</u>
<b>Valores en circulación (Nota 19)</b>		
Títulos y valores	8,614,737,938	6,649,537,635
Intereses por pagar	0	10,293
	<u>8,614,737,938</u>	<u>6,649,547,928</u>
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>	<u>386,931,025</u>	<u>289,772,744</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>20,035,522,754</b>	<b>16,899,950,884</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	1,658,756,280	1,307,777,760
Otras reservas patrimoniales	109,682,967	81,072,174
Superávit por revaluación	51,257,879	51,257,879
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	305,094	575,623
Resultados del período	543,605,167	350,698,059
	<u>2,363,607,387</u>	<u>1,791,381,495</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,363,607,387</b>	<b>1,791,381,495</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>22,399,130,141</b>	<b>18,691,332,379</b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	<b>(3,764,523,400)</b>	<b>(2,763,905,547)</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<b>(16,983,844,904)</b>	<b>(12,316,936,944)</b>

Fausto Arturo Pimentel Peña  
*Presidente*

Yovanny Arias  
*Segundo Vicepresidente de Finanzas*

Fanny Ulerio  
*Gerente Contabilidad*

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

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	1,384,640,157	1,213,987,708
Intereses por inversiones	428,264,466	489,787,818
Ganancia por inversiones	648,875,209	555,455,244
	<u>2,461,779,832</u>	<u>2,259,230,770</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(686,041,881)	(796,419,177)
Pérdidas por inversiones	(33,702,043)	(13,815,240)
Intereses y comisiones por financiamientos	(8,255,949)	(20,855,083)
	<u>(727,999,873)</u>	<u>(831,089,500)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	1,733,779,959	1,428,141,270
Provisiones para cartera de créditos	(225,603,740)	(266,020,281)
Provisiones para inversiones	(9,245,818)	(6,226,738)
	<u>(234,849,558)</u>	<u>(272,247,019)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	1,498,930,401	1,155,894,251
<b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)</b>	21,729,406	20,720,816
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	263,068,983	220,158,664
Comisiones por cambio	216,145,172	165,795,000
Ingresos diversos	63,675,522	44,719,039
	<u>542,889,677</u>	<u>430,672,703</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(65,974,954)	(45,276,397)
Gastos diversos	(110,030,066)	(29,270,604)
	<u>(176,005,020)</u>	<u>(74,547,001)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(701,821,084)	(575,758,859)
Servicios de terceros	(87,983,260)	(67,006,583)
Depreciación y Amortizaciones	(55,711,390)	(46,026,586)
Otras provisiones	(39,741,666)	(17,795,875)
Otros gastos	(410,642,463)	(379,484,915)
	<u>(1,295,899,863)</u>	<u>(1,086,072,818)</u>
<b>Resultado operacional</b>	591,644,601	446,667,951
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	74,797,923	20,463,925
Otros gastos	(16,250,431)	(25,213,001)
	<u>58,547,492</u>	<u>(4,749,076)</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	650,192,093	441,918,875
<b>Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)</b>	(77,976,133)	(72,763,023)
<b>Resultado del período</b>	<u>572,215,960</u>	<u>369,155,852</u>

Fausto Arturo Pimentel Peña  
*Presidente*

Yovanny Arias  
*Segundo Vicepresidente de Finanzas*

Fanny Ulerio  
*Gerente Contabilidad*

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,377,234,886	1,217,761,985
Otros ingresos financieros cobrados	423,269,738	420,293,273
Otros ingresos operacionales cobrados	542,889,677	430,672,703
Intereses pagados por captaciones	(686,052,174)	(796,893,121)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(11,913,564)	(18,524,631)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,198,973,155)	(1,022,250,357)
Otros gastos operacionales pagados	(176,005,020)	(74,547,001)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	623,377,000	658,064,766
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u>893,827,388</u>	<u>814,577,617</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (Aumento) en inversiones	799,094,481	(3,652,404,702)
Interbancarios otorgados	(2,402,000,000)	(1,517,000,000)
Interbancarios cobrados	2,402,000,000	1,517,000,000
Créditos otorgados	(9,694,115,348)	(12,003,150,154)
Créditos cobrados	7,558,678,145	10,770,188,352
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(94,991,110)	(72,462,261)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	3,000	20,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,545,000	4,391,889
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<u>(1,424,785,832)</u>	<u>(4,953,416,876)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	79,750,051,085	148,372,740,807
Devolución de captaciones	(76,671,889,907)	(144,464,812,137)
Interbancarios recibidos	9,960,000,000	4,863,000,000
Interbancarios pagados	(9,960,000,000)	(4,863,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	631,603,222	1,302,911,756
Operaciones de fondos pagados	(667,682,904)	(1,178,494,444)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	0	(95,613,113)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<u>3,042,081,496</u>	<u>3,936,732,869</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	2,511,123,052	(202,106,390)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	4,674,142,825	4,876,249,215
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>7,185,265,877</u>	<u>4,674,142,825</u>

Fausto Arturo Pimentel Peña  
*Presidente*

Yovanny Arias  
*Segundo Vicepresidente de Finanzas*

Fanny Ulerio  
*Gerente Contabilidad*

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



**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	572,215,960	369,155,852
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de Créditos	225,603,740	266,020,281
Inversiones	9,245,818	6,226,738
Rendimientos por Cobrar	26,681,577	16,705,256
Otras Provisiones	13,060,089	1,090,619
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	55,711,390	46,026,586
Impuesto sobre la renta diferido	(3,530,118)	903,817
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	0	22,714
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	990,933	5,681,709
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(2,542)	(2,585)
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,197,341)	(3,015,733)
Gastos por incobrabilidad de cuenta a recibir	4,072,499	14,111,185
Efecto en fluctuación cambiaria (neta)	(21,729,406)	(20,720,816)
Otros ingresos (gastos)	64,195,455	(6,245,597)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(12,399,999)	(65,720,268)
Cuentas por cobrar	(39,571,140)	165,131,614
Cargos diferidos	(37,842,909)	(2,466,091)
Activos diversos	(54,166,991)	(7,005,141)
Intereses por pagar	(3,667,908)	1,856,508
Otros pasivos	97,158,281	26,820,969
<b>Total de ajustes</b>	<u>321,611,428</u>	<u>445,421,765</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>893,827,388</u></b>	<b><u>814,577,617</u></b>

Fausto Arturo Pimentel Peña  
*Presidente*

Yovanny Arias  
*Segundo Vicepresidente de Finanzas*

Fanny Ulerio  
*Gerente Contabilidad*

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

**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de		Total Patrimonio
				Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	
<b>Saldos 1 de enero del 2013</b>	1,100,252,520	0	62,614,381	112,102,772	191,330,972	1,466,300,645
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	191,330,972	(191,330,972)	0
Dividendos Pagados:						
Efectivo	0	0	0	(95,613,113)	0	(95,613,113)
Acciones	207,525,240	0	0	(207,525,240)	0	0
Superávit por Revaluación	0	51,257,879	0	0	0	51,257,879
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	369,155,852	369,155,852
Transferencia a otras reservas patrimoniales	0	0	18,457,793	0	(18,457,793)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	280,232	0	280,232
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2012</b>	<u>1,307,777,760</u>	<u>51,257,879</u>	<u>81,072,174</u>	<u>575,623</u>	<u>350,698,059</u>	<u>1,791,381,495</u>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	350,698,059	(350,698,059)	0
Dividendos Pagados:						
Efectivo	0	0	0	0	0	0
Acciones	350,978,52	0	0	(350,978,520)	0	0
Superávit por Revaluación	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	572,215,960	572,215,960
Transferencia a otras reservas patrimoniales	0	0	28,610,793	0	(28,610,793)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	9,932	0	9,932
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2013</b>	<b><u>1,658,756,280</u></b>	<b><u>51,257,879</u></b>	<b><u>109,682,967</u></b>	<b><u>305,094</u></b>	<b><u>543,605,167</u></b>	<b><u>2,363,607,387</u></b>

Fausto Arturo Pimentel Peña  
*Presidente*

Yovanny Arias  
*Segundo Vicepresidente de Finanzas*

Fanny Ulerio  
*Gerente Contabilidad*

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

## 1. Entidad

El Banco Múltiple Santa Cruz, S. A., se constituyó en el año 1983 bajo la denominación de Inversiones Santa Cruz, S. A. y posteriormente, en el año 2004 cambió su razón social por la de Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

La actividad principal del Banco consiste en 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. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Lope de Vega No. 21, en Santo Domingo, República Dominicana, y contaba con 922 y 810 empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Fausto Arturo Pimentel Peña	Presidente Ejecutivo
Rafael Jiminián	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios
Eduardo Marrero	Vicepresidente Banca Empresa
José Antonio Martínez Ortíz	Vicepresidente Banca Personal
Yolanda Valdez Brea	Vicepresidente de Riesgos y Cumplimiento
Samuel Francisco	Vicepresidente de Tecnología de la Información
Heriberto Gómez	Vicepresidente de Operaciones
Rafael Reyes	Vicepresidente de Auditoría y Seguridad
Wilson Batista Mesa	Vicepresidente de Administración de Crédito
María del Pilar Peralta	Vicepresidente de Recursos Humanos
Yovanny Arias	Segundo Vicepresidente de Finanzas
María Emilia Thomen Cabral	Segundo Vicepresidente Legal
Rafael Duval	Segundo Vicepresidente de Operaciones
Susana López	Segundo Vicepresidente Internacional
Nelly Carías	Segundo Vicepresidente Mesa de Divisas
Junior Valdez	Segundo Vicepresidente Mesa de Divisas
Carlos Suarez	Segundo Vicepresidente Tesorería
Deborah Hurtado	Segundo Vicepresidente Administrativo
Juan de Dios Rodríguez	Segundo Vicepresidente Banca Empresa
Ricardo Antonio Méndez Inoa	Segundo Vicepresidente Banca Empresa
Franquiz Caraballo	Segundo Vicepresidente Banca de Persona Zona M y E
William Estrella	Segundo Vicepresidente Banca de Persona Zona Norte
Luis Vásquez Bautista	Segundo Vicepresidente Negocios Electrónicos & Personales
Ardeimys Combes	Segundo Vicepresidente de Desarrollo y Programación TI
José Francisco Disla	Segundo Vicepresidente Seguridad y Cumplimiento TI
Edwin Reyes	Segundo Vicepresidente Auditoría
Pedro Pérez	Segundo Vicepresidente de Infraestructura TI

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus Reglamentos, así como por las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de cantidad de sucursales y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2013 es:

<b>Ubicación</b>	<b>2013 Oficinas *</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>
Santo Domingo	12	14
Santiago	7	12
Interior del País	<u>7</u>	<u>9</u>
	<b><u>26</u></b>	<b><u>35</u></b>

\* Corresponde a oficina principal y 25 sucursales.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos Dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 07 de marzo del 2014 por el Comité Ejecutivo del Banco.

## 2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

### a) Base Contable de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

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

### b) Principales Estimaciones Utilizadas

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

### c) Instrumentos Financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como 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 con la primera entidad. Ver Notas 7, 16, 17 y 19.

**d) Inversiones**

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprenden las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

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 y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

**e) Inversiones en Acciones**

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado el menor. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las inversiones en acciones recibidas de Visa, Inc., están registradas al valor de US\$42.77326 por acción.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones, se presentan en la Nota 12.

**f) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos**

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el "Reglamento de Evaluación de Activos" que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes. Se estableció una disposición transitoria de tres años que terminó en diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales resultantes de la evaluación.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación trimestral del deudor. 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. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones (sin gradualidad).

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos 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 comerciales. En el caso 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".

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera, no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009 el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 30 de Junio del 2013, según lo establece la Circular 008/12. Conforme a la segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de marzo del 2013, queda derogada la medida dispuesta en la Circular 008/12.

**Evaluación para los microcréditos**

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito, a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación del historial de pago del deudor a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

**Cobro Intereses Tarjetas de Crédito**

El cálculo y cobro de los intereses por concepto de operaciones de tarjetas de crédito, se efectúa sobre el saldo insoluto conforme lo establece el instructivo operativo para la aplicación del Reglamento de tarjetas de crédito de fecha 12 de junio del 2013.

**Provisión para Rendimientos por Cobrar**

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos, excepto las operaciones de tarjetas de créditos que se provisionan 100% a los 60 días de vencidas, a partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Los créditos a tarjetahabientes no incluyen los intereses no pagados de tarjetas de créditos como parte del capital.

Las provisiones originadas por los rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

**Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros**

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días.

Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total del capital como vencido.

**Tipificación de las garantías**

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

**Polivalentes**

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

**No Polivalentes**

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

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

**g) Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado**

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	30 años	Línea recta
Decoraciones	5 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	4-10 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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.

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

**h) Bienes Realizables y adjudicados**

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

**i) Cargos Diferidos**

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando hasta un período de dos años.

**j) Intangibles**

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable. El Banco está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

**k) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 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, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y RD\$58.8152 y RD\$53.0763 en relación al Euro (€).

**l) Costo de Beneficios de Empleados**

*Bonificación*

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.

*Plan de Pensiones*

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurrir. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados más los rendimientos.

*Indemnización por Cesantía*

La indemnización por cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

*Otros Beneficios*

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

**m) Valores en Circulación**

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

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

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

*Instrumentos Financieros a Corto Plazo*

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en la Nota 7.

**n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurrir o se conocen.

**o) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

**p) Impuesto sobre la Renta**

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios.

**q) 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.



**r) 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. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos 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 razonable de dicho activo.

**s) Contingencias**

El Banco considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

**t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones**

El Banco distribuye los dividendos sobre los beneficios acumulados, sin deducir los rendimientos por cobrar ya que están provisionados según las normativas vigentes. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo, las entidades que cumplan el 10% del índice de solvencia.

**u) Reclasificación**

N/A

**v) Diferencias significativas con NIIF**

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 y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

- *Bienes muebles*: en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- *Bienes inmuebles*: en un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- v) 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.

- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

- ix) 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 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. 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.
- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica 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.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

### 3. Cambios en las políticas contables

N/A

### 4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

Activos	2013		2012	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	107,560,952	4,589,873,212	60,585,524	2,439,245,899
Inversiones en valores	20,223,386	862,978,394	63,970,295	2,575,520,841
Cartera de créditos (Neto)	61,547,497	2,626,373,256	37,245,555	1,499,550,739
Cuentas por cobrar	2,603,099	111,080,221	2,428,815	97,787,006
Inversiones en acciones	129,323	5,518,510	129,323	5,206,709
Otros Activos	1,494	63,752	10,954	441,011
	<u>192,065,751</u>	<u>8,195,887,345</u>	<u>164,370,466</u>	<u>6,617,752,205</u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	166,950,328	7,124,154,482	153,865,188	6,194,797,123
Depósitos de instituciones financieras del País y del exterior	22,782,302	972,173,226	23,972,034	965,142,858
Fondos tomados a préstamos	11,138,544	475,307,291	12,792,579	515,044,583
Otros pasivos	2,263,721	96,598,182	739,964	29,791,818
	<u>203,134,895</u>	<u>8,668,233,181</u>	<u>191,369,765</u>	<u>7,704,776,382</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<b>(11,069,144)</b>	<b>(472,345,836)</b>	<b>(26,999,299)</b>	<b>(1,087,024,177)</b>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$42.6723 y RD\$40.2612 por US\$1.00, al 31-12-13 y al 31-12-12, respectivamente y de RD\$58.8152 y RD\$53.0763 por cada Euro (€), para el 2013 y 2012, respectivamente.

### 5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

Fondos disponibles:	2013	2012
Caja (a)	1,950,321,022	1,569,900,337
Banco Central de la República Dominicana (b)	2,907,771,994	2,487,472,815
Bancos del país (c)	505,074,871	17,930,324
Bancos del extranjero (d)	1,736,095,576	407,352,754
Otras Disponibilidades (e)	86,002,414	191,486,595
	<b><u>7,185,265,877</u></b>	<b><u>4,674,142,825</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013, el encaje legal requerido es de RD\$1,311,593,154 y US\$34,107,409. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$1,333,992,481 y US\$38,708,432, respectivamente.

(a) Incluye US\$26,423,138 en el 2013 y en el 2012 incluye US\$16,628,870.

(b) Incluye US\$38,708,408 en el 2013 y en el 2012 incluye US\$32,748,343.

(c) Incluye US\$77,196 en el 2013 y en el 2012 incluye US\$62,666.

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$40,684,368 y US\$10,117,750, en el 2013 y 2012, respectivamente.

(e) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación en el país y el exterior y documentos al cobro en el país y el exterior e incluyen US\$1,667,842 y US\$1,027,895, en el 2013 y 2012, respectivamente.

### 6. Fondos Interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios recibidos y colocados durante el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

Entidad	Cantidad	31 de Diciembre del 2013		Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
		Monto RD\$	No. días		
Banco BDI, S. A.	11	416,000,000	51	6.48%	0
Banco Caribe, S. A.	21	1,520,000,000	67	6.40%	0
Banco León, S. A.	4	350,000,000	9	5.35%	0
Banescos, S. A.	4	116,000,000	8	5.79%	0
	<b>40</b>	<b><u>2,402,000,000</u></b>	<b>135</b>	<b><u>6.23%</u></b>	<b>0</b>

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco de Reservas de la R.D.	9	610,000,000	22	6.56%	0
Banco BHD, S. A.	17	2,085,000,000	60	5.83%	0
Banco Vimenca, S. A.	11	485,000,000	23	6.19%	0
Banco BDI, S. A.	2	90,000,000	8	6.06%	0
Banco León, S. A.	28	2,595,000,000	84	5.71%	0
Banco Caribe, S. A.	6	520,000,000	18	6.35%	0
Banco Popular Dominicano,S.A.	4	500,000,000	7	6.18%	0
Banesco	1	50,000,000	1	5.30%	0
Asociación Cibao	4	500,000,000	13	6.95%	0
Asociación La Nacional	3	250,000,000	4	6.85%	0
Asociación Popular	24	2,275,000,000	81	6.21%	0
	<b>109</b>	<b>9,960,000,000</b>	<b>321</b>	<b>6.07%</b>	<b>0</b>

31 de Diciembre del 2012

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco BDI, S. A.	1	20,000,000	5	8.75%	0
Banco León, S. A.	3	350,000,000	5	7.25%	0
Banco Caribe, S. A.	15	650,000,000	45	8.36%	0
Banco Vimenca, S. A.	11	457,000,000	22	8.55%	0
Banco Banesco, S. A.	3	40,000,000	6	8.75%	0
	<b>33</b>	<b>1,517,000,000</b>	<b>83</b>	<b>8.17%</b>	<b>0</b>

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco de Reservas de la R.D.	2	90,000,000	4	8.50%	0
Banco BHD, S. A.	15	1,295,000,000	50	7.56%	0
Banco Vimenca, S. A.	1	50,000,000	6	7.10%	0
Banco BDI, S. A.	1	70,000,000	2	7.25%	0
Banco León, S. A.	17	1,090,000,000	52	7.62%	0
Banco Caribe, S. A.	5	295,000,000	14	8.10%	0
Banco Popular Dominicano,S.A.	5	250,000,000	19	7.35%	0
Banco Banesco, S. A.	2	45,000,000	6	7.11%	0
Asoc. Popular Ahorros y Préstamos	13	1,578,000,000	44	7.00%	0
Asociación Cibao	1	100,000,000	10	7.00%	0
	<b>62</b>	<b>4,863,000,000</b>	<b>207</b>	<b>7.41%</b>	<b>0</b>

**7. Inversiones**

**Otras inversiones en instrumentos de deuda**

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RDS 2013	Monto RDS 2012	Tasa de Interés	Vencimiento
Depósito remunerado	Banco Central de la Rep. Dom.	230,000,000	1,232,000,000	4.75%	02-01-2014
Certificado	Citibank, N.A. (Corresponde a US\$1,006,190 y US\$997,760 en el 2013 y 2012, respectivamente) (a)	42,936,448	40,171,018	1.50%	28-01-2014
Certificado Financiero	Citibank, N.A. (Corresponde a US\$400,000 en el 2013 y 2012, respectivamente) (a)	17,068,920	16,104,480	1.50%	13-12-2014
Certificado Financiero	Citibank, N.A. (Corresponde a US\$500,000 en el 2013 y 2012) (a)	21,336,150	20,130,600	1.50%	22-01-2014
Certificado financiero	Citibank, N.A. (Corresponde a RD\$525,000 en el 2013)	22,402,958	—	1.50%	06-02-2014
Certificado Financiero	Citibank, N.A. (Corresponde a US\$700,000 en el 2013)	29,870,610	—	1.50%	23-01-2014
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la Rep. Dom (Corresponde a US\$15,000,000 en el 2013 y 2012, respectivamente)	640,084,500	603,918,000	1.67%	26-01-2014
Bonos	Ministerio de Hacienda (Corresponde a US\$45,389,238 en el 2012)	—	1,827,425,177	7.00%	31-07-2023
Bonos	Ministerio de Hacienda	132,591	—	16.95%	04-02-2022
Bonos	Ministerio de Hacienda (Corresponde a US\$1,712,000 en el 2013)	73,054,978	—	7.00%	31-07-2023
Bono Coeficiente de Inversión	Ministerio de Hacienda	157,424,930	—	15%	05-04-2019
Bonos	Ministerio de Hacienda	—	5,206,548	12%	08-02-2013
Bonos	Ministerio de Hacienda	6,071,885	239,937,221	5.00%	04-11-2016
Bonos	Ministerio de Hacienda	128,248	—	16.95%	04-02-2022
	Ministerio de Hacienda	798,302	—	16.95%	04-02-2022
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	—	237,101,170	15.50%	19-04-2019
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	8,659,514	—	13.00%	07-08-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	—	152,729,868	10.75%	07-02-2014
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	8,474,480	—	09.00%	05-08-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	—	1,730,198	15.50%	11-01-2019
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	132,325,952	—	08.00%	12-12-2014
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	22,246,178	453,223,253	12.00%	13-03-2015
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	19,059,611	—	08.00%	12-12-2014
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	—	578,325	15.50%	15-03-2019
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	21,958,837	—	13.00%	20-03-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	20,350,987	37,648,593	15.00%	05-07-2019
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	880,612,437	—	13.00%	07-08-2020
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	593,203,912	—	09.00%	05-08-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	60,302,868	58,841,847	11.50%	03-07-2015
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	26,164,822	239,986,993	10.00%	25-09-2015
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	131,105,343	—	13.00%	03-01-2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la Rep. Dom.	—	423,441	15.50%	13-07-2018
Depósito remunerado	Banco Central de la Rep. Dom.	323,799,914	—	12.00%	13-03-2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la Rep. Dom.	212,736,945	455,349,540	12.00%	13-10-2017
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	291,494,544	—	09.00%	18-12-2015
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	74,885,796	—	09.00%	18-03-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	26,923,521	—	09.00%	18-03-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	20,565,859	33,060,768	22%	08-01-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	27,917,805	—	09.00%	18-03-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	10,972,253	—	22%	08-01-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	699,879,940	—	—	02-01-2014
Letras	Banco Central de la Rep. Dom.	—	—	—	—
Depósito Remunerado	Industrias Nacionales, C. por A. (Corresponde a US\$500,000 en el 2013 y 2012, respectivamente).	21,336,160	20,130,600	7.00%	04-10-2016
Bonos		4,876,288,198	5,675,697,640		
	<b>Total Inversiones</b>	<b>4,876,288,198</b>	<b>5,675,697,640</b>		
	<b>Rendimientos por cobrar sobre Inversiones</b>				
	(Incluye US\$66,508 y US\$1,357,225 en el 2013 y 2012, respectivamente)	123,035,006	118,040,278		
	<b>Provisión para inversiones (Incluye US\$186,312 y US\$173,927 en el 2013 y 2012, respectivamente)</b>	<b>(7,957,222)</b>	<b>(7,183,783)</b>		
		<b>4,991,365,982</b>	<b>5,786,554,135</b>		

(a) Estas inversiones están garantizando el acuerdo con Visa Internacional para emitir las tarjetas de crédito de esta marca.

## 8. Cartera de Créditos

### a) Por tipo de créditos

	2013 RDS	2012 RDS
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	12,712,765	7,131,153
Tarjetas de Créditos Comerciales (Incluye US\$282,657 en el 2013 y US\$222,374 en el 2012), respectivamente	24,003,763	21,082,194
Préstamos (Incluye US\$56,391,872 en el 2013 y US\$32,697,215 en el 2012)	<u>6,206,206,636</u>	<u>5,085,579,255</u>
Subtotal	<u>6,242,923,164</u>	<u>5,113,792,602</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$4,721,769 en el 2013 y US\$3,907,995 en el 2012)	983,059,330	772,887,228
Préstamos de consumo	<u>1,542,644,328</u>	<u>1,031,201,083</u>
Subtotal	<u>2,525,703,658</u>	<u>1,804,088,311</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas (Incluye US\$333,046 en el 2013 y US\$443,048 en el 2012)	886,538,674	731,936,608
Subtotal	<u>886,538,674</u>	<u>731,936,608</u>
Total Cartera	<b><u>9,655,165,496</u></b>	<b><u>7,649,817,521</u></b>

### b) Condición de la cartera de créditos

<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes	6,033,422,937	4,976,181,208
Reestructurados	7,114,997	3,192,904
Vencida:		
- De 31 a 90 días	6,450,485	18,384,424
- Por más de 90 días	26,568,571	22,508,270
- En cobranza judicial	12,781,571	26,526,660
Subtotal	<b><u>6,086,338,561</u></b>	<b><u>5,046,793,466</u></b>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigentes	153,765,862	64,948,366
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,077,222	798,405
- Por más de 90 días	—	510,846
- En cobranza judicial	1,741,519	741,519
Subtotal	<b><u>156,584,603</u></b>	<b><u>66,999,136</u></b>
Total Cartera Comercial	<b><u>6,242,923,164</u></b>	<b><u>5,113,792,602</u></b>

### Créditos de Consumo:

	2013 RDS	2012 RDS
Vigentes	2,400,673,335	1,691,437,120
Reestructurada	18,976,652	1,879,561
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,706,090	2,847,756
- Por más de 90 días	81,933,077	83,146,101
- En cobranza judicial	<u>22,414,504</u>	<u>24,777,773</u>
Total créditos de Consumo	<b><u>2,525,703,658</u></b>	<b><u>1,804,088,311</u></b>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes	880,414,288	712,825,107
Reestructurada	—	2,137,565
Vencida:		
- De 31 a 90 días	237,413	299,648
- Por más de 90 días	3,225,171	10,567,610
- En cobranza judicial	<u>2,661,802</u>	<u>6,106,678</u>
Total Créditos Hipotecarios	<b><u>886,538,674</u></b>	<b><u>731,936,608</u></b>
Total Cartera	<b><u>9,655,165,496</u></b>	<b><u>7,649,817,521</u></b>

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	58,732,459	53,507,754
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	3,250,287	2,761,492
Rendimientos por cobrar más de 90 días	13,919,505	12,153,850
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	654,517	47,122
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	<u>1,930,786</u>	<u>2,612,063</u>
Total rendimientos por cobrar *	<b><u>78,487,554</u></b>	<b><u>71,082,281</u></b>

\* Este renglón incluye US\$307,311 en el 2013 y US\$190,053 en el 2012.

### c) Por tipo de garantía:

Con garantías polivalentes (1)	4,708,712,874	3,560,947,114
Con garantías no polivalentes (2)	582,791,369	528,846,841
Sin garantías (3)	<u>4,363,661,253</u>	<u>3,560,023,566</u>
	<b><u>9,655,165,496</u></b>	<b><u>7,649,817,521</u></b>

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) 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.
- (3) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales, entre otros.



d) Por origen de los fondos:

	<b>2013</b> <b>RDS</b>	<b>2012</b> <b>RDS</b>
Propios	9,180,375,492	7,248,208,667
Otros organismos internacionales	474,790,004	401,608,854
	<b>9,655,165,496</b>	<b>7,649,817,521</b>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	5,230,926,145	4,185,661,931
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	1,160,102,599	625,664,261
Largo plazo (mayor de tres años)	3,264,136,752	2,838,491,329
	<b>9,655,165,496</b>	<b>7,649,817,521</b>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería , caza y selvicultura	254,826,848	314,090,485
Pesca	2,500,000	2,500,000
Explotación de minas y canteras	1,663,497	1,436,875
Industrias Manufactureras	899,358,520	465,711,846
Suministro de electricidad, gas y agua	257,403,398	99,752,725
Construcción	571,383,244	550,881,830
Comercio al por mayor y al por menor	2,726,938,876	1,983,103,924
Hoteles y restaurantes	73,111,113	67,685,622
Transporte, almacenamientos y comunicación	449,829,590	337,989,514
Intermediación financiera	621,494,035	665,373,150
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	200,000	200,000
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	305,182,641	150,919,765
Enseñanza	12,157,004	19,195,979
Servicios Sociales y de Salud	56,317,435	64,107,629
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	99,100,587	389,634,943
Hogares privados con servicios domésticos	2,316,635,615	1,743,263,812
Tarjetas de créditos	1,007,063,093	793,969,422
	<b>9,655,165,496</b>	<b>7,649,817,521</b>

## 10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<b>2013</b> <b>RDS</b>	<b>2012</b> <b>RDS</b>
Comisiones por Cobrar (a)	17,557,426	12,769,531
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a Proveedores	177,767	—
Cuentas por Cobrar al Personal	154,101	93,076
Depósitos en garantía	8,543,135	4,866,663
Primas de seguros por cobrar	1,243,478	816,280
Cheques devueltos (b)	7,950,633	9,623,470
Anticipos en cuentas corrientes (c)	11,308,984	9,492,058
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Créditos	9,841,438	—
Otras cuentas por cobrar (d)	120,835,610	100,380,354
	<b>177,612,572</b>	<b>138,041,432</b>

- (a) Dentro de este importe, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existen US\$9,986 y US\$6,361, respectivamente.
- (b) Dentro de este importe, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 existen US\$144,819 y US\$205,236, respectivamente.
- (c) Corresponden a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de crédito vencida.
- (d) Las otras cuentas por cobrar incluyen US\$2,448,294 y US\$2,217,218 en el 2013 y 2012.

## 11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	<b>2013</b> <b>RDS</b>	<b>2012</b> <b>RDS</b>
Títulos y Valores (a)	60,745,603	57,511,288
Mobiliarios y Equipos (b)	510,000	—
Bienes recibidos en recuperación de créditos	61,255,603	57,511,288
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(34,899,393)	(14,801,035)
	<b>26,356,210</b>	<b>42,710,253</b>

- (a) De estos bienes recibidos en recuperación de créditos un importe de RD\$57,364,981, tienen menos de 40 meses y están provisionados en un valor de RD\$31,518,771 en el 2013 y RD\$3,380,622 tienen más de 40 meses y están totalmente provisionados.
- (b) Estos bienes tienen menos de 40 meses de adjudicados.

## 12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión						
<b>RDS 2013</b>	<b>RDS 2012</b>	<b>Porcentaje de Participación</b>	<b>Tipo de Acciones</b>	<b>Valor Nominal US\$</b>	<b>Cantidad de Acciones en Circulación</b>	<b>Valor de Mercado US\$</b>
5,574,263	5,259,302	—	Comunes	222.68	3,054	680,064
<b>5,574,263</b>	<b>5,259,302</b>	—				

En el año 2008 el Banco recibió 6,971 acciones como consecuencia de la reestructuración del Patrimonio de Visa, Inc.. Dichas inversiones fueron valoradas a un precio de US\$42.77326 por Acción. De estas acciones el Banco vendió 3,917 en el año 2008 y le quedan 3,054. Esta Inversión está compuesta por US\$130,630 y una provisión de US\$1,307 en el 2013.

## 13. Propiedad, muebles y equipos:

	<b>2013</b>						
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcción en proceso(a)	Total 2013	Total 2012
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2013	281,766,329	225,026,618	284,032,055	41,177,950	50,890,513	882,893,465	762,258,171
Adquisiciones	—	—	32,053,391	—	62,937,719	94,991,110	72,462,261
Retiros	—	—	(890,745)	—	(60,726,499)	(61,617,244)	(3,084,846)
Transferencias	—	—	29,322,837	—	(29,322,837)	—	—
Revaluación	—	—	—	—	—	—	51,257,879
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2013	<u>281,766,329</u>	<u>225,026,618</u>	<u>344,517,538</u>	<u>41,177,950</u>	<u>23,778,896</u>	<u>916,267,331</u>	<u>882,893,465</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2013	—	(69,736,417)	(191,378,685)	(24,969,396)	—	(286,084,498)	(245,603,495)
Gasto de Depreciación	—	(11,337,076)	(35,378,731)	(4,982,694)	—	(51,698,501)	(43,494,698)
Retiros	—	—	374,557	—	—	374,557	3,013,695
Depreciación Acumulada al 31-12-13	—	(81,073,493)	(226,382,859)	(29,952,090)	—	(337,408,442)	(286,084,498)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2013	<b>281,766,329</b>	<b>143,953,125</b>	<b>118,134,679</b>	<b>11,225,860</b>	<b>23,778,896</b>	<b>578,858,889</b>	<b>596,808,967</b>

## 2012

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcción en proceso(a)	Total 2012	Total 2011
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2012	230,508,450	224,450,841	237,827,677	28,561,562	40,909,641	762,258,171	661,366,243
Adquisiciones	—	352,432	27,189,157	12,616,388	32,304,284	72,462,261	102,354,159
Retiros	—	—	(3,058,691)	—	(26,155)	(3,084,846)	(1,462,231)
Transferencias	—	223,345	22,073,912	—	(22,297,257)	—	—
Revaluación	51,257,879	—	—	—	—	51,257,879	—
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2012	<u>281,766,329</u>	<u>225,026,618</u>	<u>284,032,055</u>	<u>41,177,950</u>	<u>50,890,513</u>	<u>882,893,465</u>	<u>762,258,171</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2012	—	(58,422,554)	(166,936,300)	(20,244,641)	—	(245,603,495)	(206,925,179)
Gasto de Depreciación	—	(11,313,863)	(27,456,080)	(4,724,755)	—	(43,494,698)	(39,552,979)
Retiros	—	—	3,013,695	—	—	3,013,695	874,663
Depreciación Acumulada al 31-12-12	—	(69,736,417)	(191,378,685)	(24,969,396)	—	(286,084,498)	(245,603,495)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2012	<b>281,766,329</b>	<b>155,290,201</b>	<b>92,653,370</b>	<b>16,208,554</b>	<b>50,890,513</b>	<b>596,808,967</b>	<b>516,654,676</b>

(a) Corresponde a desembolsos efectuados mayormente relacionados a la futura apertura de sucursales y remodelaciones de oficinas, los cuales permanecen dentro del renglón de construcción en proceso hasta tanto se empiecen a utilizar.

## 14. Otros Activos

	<b>2013 RDS</b>	<b>2012 RDS</b>
a) Impuesto Sobre la Renta Diferido	29,267,615	25,737,497
b) Otros Cargos diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta (i)	16,486,131	16,455,692
Otros gastos pagados por anticipado	38,054,667	3,772,315
<b>Total</b>	<b>83,808,413</b>	<b>45,965,504</b>
c) Intangibles (ii)		
Software	23,055,498	11,257,161
Amortización Acumulada	(12,167,135)	(8,154,245)
<b>Total</b>	<b>10,888,363</b>	<b>3,102,916</b>

	2013 RD\$	2012 RD\$
d) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	2,543,282	2,449,574
Bibliotecas y obras de arte	7,675,521	7,675,521
Software pendiente de autorización (iii)	<u>35,216,930</u>	<u>25,334,750</u>
Subtotal	45,435,733	35,459,845
Otros bienes diversos	<u>33,269,320</u>	<u>3,485,248</u>
Subtotal	78,705,053	38,945,093
Otras partidas por imputar (iiii)	<u>16,984,771</u>	<u>14,376,077</u>
Total activos diversos	<u>95,689,824</u>	<u>53,321,170</u>
 Total Otros Activos	 <b><u>190,386,600</u></b>	 <b><u>102,389,590</u></b>

(i) Corresponde a Anticipos realizados por el Banco a la Dirección General de Impuestos Internos por concepto de declaración Impuesto Sobre la Renta sobre beneficiarios. Este renglón en el 2012 incluye un importe de RD\$15,947,610 que estaba pendiente de aprobación de parte de la Dirección General de Impuestos Internos, correspondiente a la compañía Agente de Cambio Santa Cruz, S. A., por absorción de la misma de parte del Banco. Para el año 2013, la DGII aprobó un importe de RD\$14,426,506 de estos anticipos que estaban pendientes de aprobación de los cuales fueron aplicados RD\$5,209,808 para la Declaración del 2012 y queda pendiente de aplicar RD\$9,216,637 para el 2013 que viene del año anterior como saldo a favor.

(ii) Estos cargos y amortizaciones están debidamente aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su registro.

(iii) Estas partidas son contabilizadas en este renglón hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular emitida por dicha Superintendencia.

(iiii) Este renglón incluye US\$1,494 en el 2013 y US\$10,954 en el 2012.

## 15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

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

	2013					Total RD\$
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes (**)	
Saldos al 1ro. enero del 2013	358,998,925	7,236,376	16,422,409	14,801,035	8,744,115	406,202,860
Constitución de provisiones	225,603,740	9,245,818	26,681,577	5,358,789	7,701,300	274,591,224
Castigo contra provisiones	(113,274,569)	—	(17,084,293)	—	—	(130,358,862)
Transferencias provisiones de cartera a bienes adjudicados	(14,739,569)	—	—	14,739,569	—	—
Transferencia de inversiones a cartera	8,624,041	(8,624,041)	—	—	—	—
Transferencia de cartera a rendimientos y operaciones contingentes	(7,434,884)	—	226,764	—	7,208,120	—
Transferencia de cartera a inversiones rendimientos y contingencias	(827,944)	6,865	10,489	—	810,590	—
Ajuste Cambiario	<u>10,315,716</u>	<u>147,947</u>	<u>(3,634,845)</u>	<u>—</u>	<u>418,336</u>	<u>7,247,154</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	467,265,456	8,012,965	22,622,101	34,899,393	24,882,461	557,682,376
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2013(**)	<u>263,761,814</u>	<u>8,012,965</u>	<u>22,622,101</u>	<u>34,899,393</u>	<u>24,882,461</u>	<u>354,178,734</u>
Exceso (Deficiencia)	<b><u>203,503,642</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>203,503,642</u></b>
	2012					
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes (**)	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2012	175,962,563	964,793	11,935,506	20,848,794	7,491,850	217,203,506
Constitución de provisiones	266,020,281	6,226,738	16,705,256	—	1,090,619	290,042,894
Castigo contra provisiones	(74,368,560)	—	(12,231,690)	(15,792,524)	—	(102,392,774)
Transferencia de rendimiento a provisión cartera	186,359	—	(186,359)	—	—	—
Transferencia de cartera a bienes adjudicados	(9,744,765)	—	—	9,744,765	—	—
Transferencia de cartera y contingencia a rendimiento	(69,044)	—	105,521	—	(36,477)	—
Ajuste Cambiario	<u>1,012,091</u>	<u>44,845</u>	<u>94,175</u>	<u>—</u>	<u>198,123</u>	<u>1,349,234</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	358,998,925	7,236,376	94,175	14,801,035	8,744,115	406,202,860
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2012**	<u>199,753,956</u>	<u>7,057,140</u>	<u>16,422,409</u>	<u>14,801,035</u>	<u>7,561,768</u>	<u>245,596,308</u>
Exceso (Deficiencia)	<b><u>159,244,969</u></b>	<b><u>179,236</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>1,182,347</u></b>	<b><u>160,606,552</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2013 y 2012, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

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

(\*\*) En el caso de la Cartera de Crédito, corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

## 16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
<b>2013</b>					
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	1,344,724,112	1.35%	—	—	1,344,724,112
De ahorro	909,955,454	1.87%	3,420,087,936	0.48%	4,330,043,390
A plazo	—	—	3,704,066,546	2.14%	3,704,066,546
<b>Total de depósitos</b>	<b><u>2,254,679,566</u></b>		<b><u>7,124,154,482</u></b>		<b><u>9,378,834,048</u></b>
<b>2012</b>					
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	1,014,384,748	1.52%	—	—	1,014,384,748
De ahorro	1,081,938,013	2.00%	2,641,132,191	0.99%	3,723,070,204
A plazo	—	—	3,553,664,932	2.78%	3,553,664,932
<b>Total de depósitos</b>	<b><u>2,096,322,761</u></b>		<b><u>6,194,797,123</u></b>		<b><u>8,291,119,884</u></b>

	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
<b>2013</b>					
<b>b) Por sector</b>					
Sector publico no financiero	1,706,658	1.61%	—	—	1,706,658
Sector privado no financiero	2,252,972,811	1.61%	7,124,078,325	1.57%	9,377,051,136
Sector no residente	97	1.61%	76,157	1.57%	76,254
<b>Total</b>	<b><u>2,254,679,566</u></b>		<b><u>7,124,154,482</u></b>		<b><u>9,378,834,048</u></b>
<b>2012</b>					
<b>b) Por sector</b>					
Sector publico no financiero	670,588	1.77%	—	—	670,588
Sector privado no financiero	2,095,652,173	1.77%	6,194,725,268	2.01%	8,290,377,441
Sector no residente	—	—	71,855	2.01%	71,855
<b>Total</b>	<b><u>2,096,322,761</u></b>		<b><u>6,194,797,123</u></b>		<b><u>8,291,119,884</u></b>
<b>2013</b>					
<b>RD\$</b>					
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
0-15 días			5,998,647,583		5,018,967,864
16-30 días			500,189,670		488,815,827
31-60 días			578,722,705		632,920,898
61-90 días			294,240,321		510,251,475
91-180 días			1,208,595,167		754,414,344
181-360 días			796,519,962		883,139,322
Más de 1 año			1,918,640		2,610,154
<b>Total</b>			<b><u>9,378,834,048</u></b>		<b><u>8,291,119,884</u></b>



**Depósitos al Público Restringidos**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<b>2013</b>				
	<b>RD\$</b>				
	<b>Cuentas Inactivas</b>	<b>Fondos Embargados</b>	<b>Afectados en Garantía</b>	<b>Clientes Fallecidos</b>	<b>Total</b>
Obligaciones con el público:					
A la Vista	5,511,425	16,320,300	—	—	21,831,725
De Ahorro	51,419,075	49,064,320	—	—	100,483,395
A Plazo	—	17,720,420	342,714,023	546,173	360,980,616
	<b>56,930,500</b>	<b>83,105,040</b>	<b>342,714,023</b>	<b>546,173</b>	<b>483,295,736</b>

	<b>2012</b>				
	<b>RD\$</b>				
	<b>Cuentas Inactivas</b>	<b>Fondos Embargados</b>	<b>Afectados en Garantía</b>	<b>Clientes Fallecidos</b>	<b>Total</b>
Obligaciones con el público:					
A la Vista	3,746,806	12,926,971	—	—	16,673,777
De Ahorro	40,655,437	23,008,121	—	—	63,663,558
A Plazo	—	12,210,297	253,265,673	911,874	266,387,844
	<b>44,402,243</b>	<b>48,145,389</b>	<b>253,265,673</b>	<b>911,874</b>	<b>346,725,179</b>

<b>Monto RD\$</b>	<b>Monto RD\$</b>
<b>31-12-2013</b>	<b>31-12-2012</b>
5,511,425	3,746,806
51,419,075	40,655,437
<b>56,930,500</b>	<b>44,402,243</b>

Plazo de inactividad de los depósitos del público

Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista  
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro

**17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

	<b>2013</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
a) Por tipo					
A la vista	109,322,655	1.35%	—	—	109,322,655
De ahorro	98,216,576	1.87%	138,162,402	0.48%	236,378,978
A plazo	—	—	834,010,824	2.87%	834,010,824
	<b>207,539,231</b>		<b>972,173,226</b>		<b>1,179,712,457</b>

a) Por tipo

	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
	<b>2012</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
a) Por tipo					
A la vista	53,360,281	1.52%	—	—	53,360,281
De ahorro	135,962,606	2.00%	99,274,991	0.99%	235,237,597
A plazo	—	—	865,867,867	2.29%	865,867,867
	<b>189,322,887</b>		<b>965,142,858</b>		<b>1,154,465,745</b>

b) Por plazo de vencimiento

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
0-15 días	369,454,884	693,024,036
16-30 días	520,830	13,876,823
31-60 días	707,602,889	163,816,980
61-90 días	46,888,160	273,281,905
91-180 días	55,245,694	3,086,972
181-360 días	—	7,379,029
Más de 1 año	—	—
	<b>1,179,712,457</b>	<b>1,154,465,745</b>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<b>2013</b>			
	<b>RD\$</b>			
Obligaciones con el Público:	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Total
A la vista	159,051	266,534	—	425,585
De ahorro	918,789	78,845	—	997,634
A plazo	—	—	—	—
	<b>1,077,840</b>	<b>345,379</b>	<b>—</b>	<b>1,423,219</b>

	<b>2012</b>			
	<b>RD\$</b>			
Obligaciones con el Público:	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Total
A la vista	135,446	266,534	—	401,980
De ahorro	761,824	605,695	—	1,367,519
A plazo	—	—	—	—
	<b>897,270</b>	<b>872,229</b>	<b>—</b>	<b>1,769,499</b>

Plazo de inactividad de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.

	Monto RD\$ 31-12-2013	Monto RD\$ 31-12-2012
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	159,051	135,446
Plazo a más de diez (10) años – a la vista	—	—
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro	918,789	476,125
Plazo a más de diez (10) años – de ahorro	—	285,699
	<b><u>1,077,840</u></b>	<b><u>897,270</u></b>

## 18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	SalDOS	
					2013	2012
A) Instituciones financieras del exterior						
Citibank, N. A.	Préstamo por US\$2,697,475	Pagaré	1.75%	2014	115,107,465	—
Banesco	Préstamo por US\$3,000,000	Pagaré	1.99%	2014	128,016,900	—
Century Bank	Préstamo por US\$2,428,947	Pagaré	2.25%	2014	103,648,738	—
Corporación Interamericana de Inversiones	Préstamo por US\$1,600,000	Pagaré	3.82%	2013	—	64,417,920
Bancoldex	Préstamo por US\$3,000,000	Pagaré	3.48%	2014	128,016,900	120,783,600
BPD Bank	Préstamo por US\$2,677,073	Pagaré	2.81%	2013	—	107,782,171
Banesco	Préstamo por US\$911,811	Pagaré	2.47%	2013	—	36,710,594
Citibank N. A.	Préstamo por US\$3,000,000	Pagaré	1.75%	2013	—	120,783,600
Citibank N. A.	Préstamo por US\$1,500,000	Pagaré	1.75%	2013	—	60,391,800
<b>Total</b>					<b><u>474,790,003</u></b>	<b><u>510,869,685</u></b>

## 19. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2013	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2012	Tasa Promedio Ponderada
<b>a) Por tipo</b>				
Certificados Financieros	<b><u>8,614,737,938</u></b>	<b><u>7.76%</u></b>	<b><u>6,649,537,635</u></b>	<b><u>6.36%</u></b>
<b>b) Por sector</b>				
Sector público no financiero	47,000,000	8.00%	—	—
Sector privado no financiero	5,307,929,756	7.34%	3,619,670,951	6.64%
Sector financiero	<u>3,259,808,182</u>	<u>8.44%</u>	<u>3,029,866,684</u>	<u>6.02%</u>
	<b><u>8,614,737,938</u></b>	<b><u>7.76%</u></b>	<b><u>6,649,537,635</u></b>	<b><u>6.36%</u></b>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
De 0 a 15 días	845,977,842	8.16%	874,682,831	6.53%
De 16 a 30 días	1,515,504,673	7.71%	446,396,601	5.94%
De 31 a 60 días	1,930,503,260	7.85%	1,183,787,248	6.22%
De 61 a 90 días	1,611,547,508	8.16%	1,686,100,320	6.05%
De 91 a 180 días	1,215,571,155	7.52%	1,293,323,382	6.86%
De 181 a 360 días	1,191,540,422	7.30%	1,002,610,210	6.20%
A más de un año	<u>304,093,078</u>	<u>6.88%</u>	<u>162,637,043</u>	<u>7.89%</u>
	<b><u>8,614,737,938</u></b>	<b><u>7.76%</u></b>	<b><u>6,649,537,635</u></b>	<b><u>6.36%</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2013		
	Afectados en Garantía	Clientes Fallecidos	Total
Valores en poder del público:			
Certificados Financieros	<b><u>587,714,469</u></b>	<b><u>5,280,979</u></b>	<b><u>592,995,448</u></b>
Valores en poder del público:			
Certificados Financieros	<b><u>186,749,106</u></b>	<b><u>36,462,671</u></b>	<b><u>223,211,777</u></b>

## 20. Otros Pasivos

	<b>2013</b> <b>RDS</b>	<b>2012</b> <b>RDS</b>
Obligaciones financieras a la vista (Incluye US\$256,236 y US\$220,056 en el 2013 y 2012) (a)	96,646,195	77,322,641
Partidas no reclamadas por terceros	6,056,470	5,607,863
Acreedores diversos (Incluye US\$42,463 en el 2013 y US\$27,261 en el 2012)	20,943,078	23,708,042
Provisiones para operaciones contingentes (Incluye US\$180,953 en el 2013 y US\$77,454 en el 2012) (b)	24,882,461	8,744,115
Otras provisiones (Incluye US\$108,070 en el 2013 y US\$86,994 en el 2012) (c)	133,079,683	136,783,751
Partidas por imputar (Incluye US\$1,673,306 en el 2013 y US\$328,199 en el 2012)	100,694,314	30,534,420
Otros créditos diferidos (Incluye US\$2,693 en el 2013)	4,628,824	7,071,912
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>386,931,025</u></b>	<b><u>289,772,744</u></b>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista y se incluyen cheques certificados y cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Banco de la República Dominicana.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, entre otros.

## 25. Impuesto Sobre la Renta

	<b>2013</b> <b>RDS</b>	<b>2012</b> <b>RDS</b>
Resultado antes de partidas conciliatorias	650,192,093	441,918,875
Más (Menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Sanciones por incumplimientos	479,585	1,137,571
Impuestos retribuciones complementarias	4,192,138	3,460,188
Ingresos exentos por Ley de Bonos	(376,311,863)	(101,348,642)
Remesas al exterior	2,995,512	3,535,967
Impuestos sobre intereses a instituciones crediticias exterior	1,157,145	1,635,694
Gastos no admitidos	—	4,602
Impuesto no deducible asumido por el Banco	2,868,940	741,361
Exceso gastos activos imposables	—	(80,989)
	<u>(364,618,543)</u>	<u>(90,914,248)</u>
Temporales:		
Pérdida en venta de activos fijos Categoría II y III	—	22,714
Ganancia en venta de activos fijos Categoría II y III	(2,542)	(2,585)
Deficiencia de depreciación	(3,212,133)	(3,908,256)
Ajuste por diferencia cambiaria	(1,302,836)	(3,747,503)
	<u>(4,517,511)</u>	<u>(7,635,630)</u>
<b>Renta neta imponible</b>	<b><u>281,056,039</u></b>	<b><u>343,368,997</u></b>

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está compuesto de la siguiente manera:

	<b>2013</b> <b>RDS</b>	<b>2012</b> <b>RDS</b>
Corriente	81,506,251	99,577,009
Diferido del año	(3,530,118)	913,817
Crédito fiscal por retenciones de dividendos (b)	—	(27,727,803)
	<u><b>77,976,133</b></u>	<u><b>72,763,023</b></u>

(b) Al 31 de diciembre del 2012, el Banco pagó a la Dirección General de Impuestos Internos la suma de RD\$27,727,803 por concepto de retenciones del 29%, de los dividendos pagados en efectivo a los accionistas. Este monto fue aprovechado con un crédito al Impuesto Sobre la Renta del año 2012.

Según Ley 253-12 se establece una modificación donde en lo adelante se deberá retener un 10% sobre los dividendos pagados como pago único a la administración pública.

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11, de fecha 24 de junio del 2011, se modificó el Artículo 297 del Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones que establecía una tasa de impuesto de un 25% sobre la Renta Neta Imponible, para que en lo adelante la tasa de Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades sea en base al 29% sobre su Renta Neta Imponible hasta el 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2012, en el 2014 se reducirá la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%.

Para los años 2013 y 2012, el Banco pagó sus impuestos en base al 29% sobre la Ganancia Neta Imponible.

Según lo establecido por la Ley 139-11 de fecha 24 de Junio del 2011, el Banco pagó el impuesto correspondiente a los activos productivos al 30 de junio del 2013 y al 31 de diciembre del 2012, respectivamente, ascendiendo los mismos a RD\$38,033,992 y RD\$60,781,969, determinado sobre la base establecida en la Ley No. 139-11.

El saldo a favor del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	<b>2013</b> <b>RDS</b>	<b>2012</b> <b>RDS</b>
Renta Neta Imponible	281,056,039	343,368,997
Tasa Impositiva	x 29%	29%
Impuesto Determinado	81,506,251	99,577,009
Anticipos	(90,245,119)	(66,639,399)
Crédito fiscal por retención de dividendos	—	(27,727,803)
Saldo a favor ejercicio anterior	(4,626,427)	—
<b>Saldo por pagar (a favor) al final del año</b>	<b><u>(13,365,295)</u></b>	<b><u>5,209,807</u></b>

El saldo a favor se presenta como cargos diferidos en el renglón de otros activos y está compuesto de la siguiente forma:

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Saldo a favor Agente de Cambio	13,365,295	15,947,610
Anticipos Enero-Abril 2014	<u>3,075,522</u>	<u>508,082</u>
	<b><u>16,440,817</u></b>	<b><u>16,455,692</u></b>

El movimiento del Impuesto Sobre la Renta diferido se presenta como sigue:

	<b>2013</b>		
	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Ajuste del Período</u>	<u>Saldo al Final</u>
Depreciación de propiedad, muebles y equipos	13,135,132	(3,882,078)	9,253,054
Provisión para cartera de créditos			
Provisión para rendimientos por cobrar	4,762,499	1,797,910	6,560,409
Provisión para inversiones	2,098,549	225,211	2,323,760
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	4,292,300	—	4,292,300
Provisión para operaciones contingentes	2,535,793	4,680,121	7,215,914
Diferencia cambiaria	<u>(1,086,776)</u>	<u>708,954</u>	<u>(377,822)</u>
	<b><u>25,737,497</u></b>	<b><u>3,530,118</u></b>	<b><u>29,767,615</u></b>

	<b>2012</b>		
	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Ajuste del Período</u>	<u>Saldo al Final</u>
Depreciación de propiedad, muebles y equipos	15,081,739	(1,946,607)	13,135,132
Provisión para rendimientos por cobrar	3,461,297	1,301,202	4,762,499
Provisión para inversiones	279,790	1,818,759	2,098,549
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	6,046,150	(1,753,850)	4,292,300
Provisión para operaciones contingentes	2,172,637	363,156	2,535,793
Diferencia cambiaria	<u>(390,299)</u>	<u>(696,477)</u>	<u>(1,086,776)</u>
	<b><u>26,651,314</u></b>	<b><u>(913,817)</u></b>	<b><u>25,737,497</u></b>

## 26. Patrimonio neto

El patrimonio, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, consiste de:

	<b>Acciones Comunes</b>			
	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
<b>2013</b>	<b>18,500,000</b>	<b>2,220,000,000</b>	<b>13,822,969</b>	<b>1,658,756,280</b>
<b>2012</b>	<b><u>15,000,000</u></b>	<b><u>1,800,000,000</u></b>	<b><u>10,898,148</u></b>	<b><u>1,307,777,760</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente, la estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

<b>Accionistas</b>	<b>2013</b>		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Porcentaje Participación</u>
Personas Jurídicas	6,271,737	752,608,440	45.37%
Personas Físicas	<u>7,551,232</u>	<u>906,147,840</u>	<u>54.63%</u>
	<b><u>13,822,969</u></b>	<b><u>1,658,756,280</u></b>	<b><u>100%</u></b>

<b>Accionistas</b>	<b>2012</b>		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Porcentaje Participación</u>
Personas Jurídicas	4,944,691	593,362,920	45.37%
Personas Físicas	<u>5,953,457</u>	<u>714,414,840</u>	<u>54.63%</u>
	<b><u>10,898,148</u></b>	<b><u>1,307,777,760</u></b>	<b><u>100%</u></b>

El Capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$120 por acción.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el dividendo declarado por acción fue de RD\$25.37 y RD\$17.56.

Destino de las utilidades:

De las utilidades de los años 2012 y 2011, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Dividendos en efectivo	—	95,613,113
Dividendos en acciones	<u>350,978,520</u>	<u>207,525,240</u>
	<b><u>350,978,520</u></b>	<b><u>303,138,353</u></b>

Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2013, se acumularán para en la próxima Asamblea General de Accionistas, decidir su destino.

Otras Reservas Patrimoniales:

De conformidad con el Código de Comercio de la República Dominicana, se requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.



## 27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2013 y 2012, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2013	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	14.37%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	192,989,404	128,766,737
20% con garantía	385,978,808	227,791,396
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	192,989,404	59,378,245
20% con garantía	385,978,808	190,660,653
50% créditos vinculados	964,947,020	461,977,105
Inversiones		
10% Empresas no financieras	165,875,628	—
20% Empresas financieras	331,751,256	—
20% Empresas financieras del exterior	331,751,256	5,574,263
Propiedad muebles y equipo	1,929,894,040	578,858,889
Financiamiento en moneda extranjera 30%	497,626,884	474,790,003
Contingencias	5,789,682,120	3,764,523,400

	2012	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	16.01%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	152,334,242	119,748,510
20% con garantía	304,668,484	234,444,236
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	152,334,242	20,524,086
20% con garantía	304,668,484	70,585,497
50% créditos vinculados	761,671,209	246,773,849
Inversiones		
10% Empresas no financieras	130,777,776	—
20% Empresas financieras	261,555,552	—
20% Empresas financieras del exterior	261,555,552	5,259,302
Propiedad muebles y equipo	1,523,342,418	596,808,967
Financiamiento en moneda extranjera 30%	392,333,328	390,086,085
Contingencias	4,570,027,255	2,763,905,547

## 28. Compromisos y Contingencias

Operaciones Contingentes:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales financieros	5,414,118	—
- Otras garantías	153,939,653	39,440,711
- Cartas de créditos emitidas sin depósitos	3,000,000	1,000,000
Líneas de crédito de utilización automática	3,602,169,629	2,723,464,836
<b>Total</b>	<b>3,764,523,400</b>	<b>2,763,905,547</b>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones, por montos ascendentes a RD\$24,882,461 y RD\$8,744,115.

### - Contrato de Arrendamiento:

están ubicadas parte de las sucursales así como dos apartamentos para uso administrativo al pago de una renta anual aproximadamente de RD\$76,568,530.

### - Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto, durante los años 2013 y 2012 fueron de RD\$34,475,985 y RD\$24,894,817, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

### - Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron de RD\$17,892,392 y RD\$18,588,992, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompañan.

**- 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 crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera 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. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron de RD\$30,714,122 y RD\$25,276,906, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

**- Acuerdo de Membresía:**

El Banco suscribió un acuerdo de membresía con Visa International para emitir las tarjetas de créditos de esta marca por un monto de RD\$2,190,000, el cual se encuentra garantizado con certificados en el Citibank, N. A. por un monto de US\$3,131,190.

**- Demandas**

El Banco mantiene varios litigios en los tribunales de la República Dominicana como resultado de sus operaciones normales y según la opinión de los abogados, existe una alta probabilidad de obtener dichas sentencias a favor del Banco.

**29. Cuentas de Orden**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Valores en Cobranza	4,116,635	4,589,023
Créditos otorgados pendientes de utilizar	4,805,815	2,711,617
Garantías prendarias en poder de la institución	1,600,959,975	1,524,058,170
Otras garantías en poder de la institución	12,787,409,353	8,770,894,389
Cuentas castigadas	276,053,899	183,602,740
Rendimientos en suspenso	16,358,169	14,807,878
Capital autorizado	2,220,000,000	1,800,000,000
Otras cuentas de registro	74,141,058	16,273,127
	<b><u>16,983,844,904</u></b>	<b><u>12,316,936,944</u></b>

**30. Ingresos y Gastos Financieros**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
<b>Ingresos financieros:</b>		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	705,858,395	650,515,629
Por créditos de consumo	573,020,282	447,904,654
Por créditos hipotecarios	105,761,480	115,567,425
Subtotal	<u>1,384,640,157</u>	<u>1,213,987,708</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	428,264,466	489,787,818
Ganancia por inversiones	648,875,209	555,455,244
Subtotal	<u>1,077,139,675</u>	<u>1,045,243,062</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,461,779,832</u></b>	<b><u>2,259,230,770</u></b>
<b>Gastos Financieros:</b>		
Por captaciones	(182,935,271)	(166,866,228)
Por depósitos del público	(503,106,610)	(629,552,949)
Subtotal	<u>(686,041,881)</u>	<u>(796,419,177)</u>
Pérdidas por inversiones	(33,702,043)	(13,815,240)
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	(8,255,949)	(20,855,083)
Subtotal	<u>(8,255,949)</u>	<u>(20,855,083)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(727,999,873)</u></b>	<b><u>(831,089,500)</u></b>

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio:</b>		
<b>Ingresos</b>		
Ingresos financieros:		
Diferencias de cambio		
Por cartera de créditos	220,452,280	118,366,121
Por inversiones	154,645,075	80,981,210
Por disponibilidades	830,016,917	2,927,348,795
Por cuentas a recibir	19,505,300	40,784,719
Por inversiones no financieras	604,253	414,721
Por otros activos	2,139,723	1,718,346
Ajustes por diferencias de cambio	778,888,516	771,093,361
	<u>2,006,252,064</u>	<u>3,940,707,273</u>
<b>Gastos:</b>		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(1,023,984,272)	(857,442,060)
Por financiamientos obtenidos	(35,649,259)	(52,714,264)
Por obligaciones financieras	(1,144,844)	(751,749)
Por acreedores y provisiones diversos	(777,257)	(524,153)
Por otros pasivos	(11,678,958)	(5,870,953)
Ajustes por diferencias de cambio	(911,288,068)	(3,002,683,278)
	<u>(1,984,522,658)</u>	<u>(3,919,986,457)</u>
	<b><u>21,729,406</u></b>	<b><u>20,720,816</u></b>

### 31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	<u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Comisiones por giros y transferencias	46,740,499	24,431,241
Comisiones por comercio exterior	—	1,167
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración	206,400	539,600
Comisiones por cobranzas	572,478	1,534,869
Comisiones por tarjetas de crédito	137,737,265	118,606,617
Otras comisiones cobradas	74,431,062	73,494,912
Comisiones por cartas de crédito	3,381,279	1,550,258
	<u>263,068,983</u>	<u>220,158,664</u>
<b>Comisiones por Cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	195,748,647	154,558,520
Prima por contrato a futuro con divisas	20,396,525	11,236,480
	<u>216,145,172</u>	<u>165,795,000</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	209,465	578,741
Ingresos por cuentas a recibir	46,860,141	36,739,084
Otros ingresos operacionales diversos	16,605,916	7,401,214
	<u>63,675,522</u>	<u>44,719,039</u>
Total otros ingresos operacionales	<u><b>542,889,677</b></u>	<u><b>430,882,703</b></u>
	<u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Por giros y transferencias	(8,453)	(8,314)
Por otros servicios	(65,966,501)	(45,268,083)
	<u>(65,974,954)</u>	<u>(45,276,397)</u>
<b>Gastos diversos</b>		
Pérdida por cambio de divisas	(81,745,416)	(18,003,186)
Cargos por contrato a futuro con divisas	(16,045,900)	(3,798,400)
Otros gastos operacionales diversos	(12,238,750)	(7,469,018)
	<u>(110,030,066)</u>	<u>(29,270,604)</u>
Total otros gastos operacionales	<u><b>(176,005,020)</b></u>	<u><b>(74,547,001)</b></u>

### 32. Otros ingresos (gastos)

	<u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación activos castigados	12,589,683	1,185,627
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	2,542	2,585
Ingresos por inversiones no financieras	90,786	85,363
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos.	2,197,341	3,015,733
Otros ingresos no operacionales	56,332,805	12,620,931
Otros ingresos	3,584,766	3,553,686
	<u>74,797,923</u>	<u>20,463,925</u>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(990,933)	(5,681,709)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	—	(22,714)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(4,072,499)	(14,111,185)
Otros gastos no operacionales	(1,403,835)	(1,329,249)
Otros gastos	(9,783,164)	(4,068,144)
	<u>(16,250,431)</u>	<u>(25,213,001)</u>
Total	<u><b>58,547,492</b></u>	<u><b>(4,749,076)</b></u>

### 33. Remuneraciones y beneficios sociales

	<u>2013</u> <u>RD\$</u>	<u>2012</u> <u>RD\$</u>
<b>Concepto</b>		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(485,978,407)	(402,678,166)
Seguros sociales	(35,626,504)	(30,484,194)
Contribuciones a planes de pensiones	(23,758,599)	(19,097,848)
Otros gastos de personal	(156,457,574)	(123,498,651)
	<u><b>(701,821,084)</b></u>	<u><b>(575,758,859)</b></u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un total de RD\$95,308,109 y RD\$50,556,847, respectivamente, corresponde a retribución de personal, los cuales ocupan posiciones de vicepresidencia en adelante.

### 35. Evaluación de riesgos

#### Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2013	En Moneda Extranjera 2013	En Moneda Nacional 2012	En Moneda Extranjera 2012
Activos sensibles a tasas	11,502,720,275	122,834,097	12,292,147,540	186,291,578
Pasivos sensibles a tasas	(11,042,542,901)	198,352,966	9,057,568,577	190,235,488
Posición neta	460,177,374	(75,518,869)	3,234,578,963	(3,943,910)
Exposición a tasa de interés	<b>234,786,086</b>	<b>3,653,053</b>	<b>76,535,885</b>	<b>955,093</b>

#### Riesgo de liquidez

Vencimiento Activos y Pasivos	2013					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	7,185,265,877	—	—	—	—	7,185,265,877
Inversiones en valores	1,664,107,648	22,402,957	168,454,483	1,727,096,933	1,294,226,177	4,876,288,198
Cartera de crédito	409,542,433	836,205,118	3,644,521,233	2,784,967,971	1,979,928,741	9,655,165,496
Inversiones en acciones	—	—	—	5,518,520	—	5,518,520
Rendimientos por cobrar	57,972,253	7,567,918	12,678,416	54,964,550	68,339,421	201,522,558
Cuentas por cobrar (a)	141,401,574	27,667,863	—	—	8,543,135	177,612,572
<b>Total Activos</b>	<b>9,458,289,785</b>	<b>893,843,856</b>	<b>3,825,654,132</b>	<b>4,572,547,974</b>	<b>3,351,037,474</b>	<b>22,101,373,221</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	6,498,837,252	872,963,026	2,005,115,129	1,918,641	—	9,378,834,048
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	369,975,715	754,491,049	55,245,693	—	—	1,179,712,457
Valores en circulación	2,361,482,514	3,542,050,768	2,407,111,578	304,093,078	—	8,614,737,938
Fondos tomados a préstamos	—	—	—	475,307,286	—	475,307,286
Otros Pasivos (b)	222,912,410	133,079,683	6,056,470	24,882,462	—	386,931,025
<b>Total Pasivos</b>	<b>9,453,207,891</b>	<b>5,302,584,526</b>	<b>4,473,528,870</b>	<b>806,201,467</b>	<b>—</b>	<b>20,035,522,754</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>5,081,894</b>	<b>(4,408,740,670)</b>	<b>(647,874,738)</b>	<b>3,766,346,507</b>	<b>3,351,037,474</b>	<b>2,065,850,467</b>

Vencimiento Activos y Pasivos	2012					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	4,674,142,825	—	—	—	—	4,674,142,825
Inversiones en valores	1,856,048,600	5,206,548	56,275,498	1,653,260,090	2,104,906,904	5,675,697,640
Cartera de crédito	561,767,221	422,437,139	3,330,798,061	2,672,151,315	662,663,785	7,649,817,521
Inversiones en acciones	—	—	—	5,259,302	—	5,259,302
Rendimientos por cobrar	36,676,948	14,463,860	7,165,075	58,898,575	71,918,101	189,122,559
Cuentas por cobrar (a)	121,005,572	4,240,648	8,189,612	—	4,605,600	138,041,432
<b>Total Activos</b>	<b>7,249,641,166</b>	<b>446,348,195</b>	<b>3,402,428,246</b>	<b>4,389,569,282</b>	<b>2,844,094,390</b>	<b>18,332,081,279</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	5,507,783,691	1,143,172,373	1,637,553,666	2,610,154	—	8,291,119,884
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	706,900,859	437,098,885	10,466,001	—	—	1,154,465,745
Valores en circulación	1,321,089,725	2,869,887,568	2,295,933,592	162,637,043	—	6,649,547,928
Fondos tomados a préstamos	177,532,210	107,782,171	108,705,240	120,783,600	—	514,803,221
Otros Pasivos (b)	108,102,590	136,783,756	5,607,863	—	—	250,494,209
<b>Total Pasivos</b>	<b>7,821,409,075</b>	<b>4,694,724,753</b>	<b>4,058,266,362</b>	<b>286,030,797</b>	<b>—</b>	<b>16,860,430,987</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(571,767,909)</b>	<b>(4,248,376,558)</b>	<b>(655,838,116)</b>	<b>4,103,538,485</b>	<b>2,844,094,390</b>	<b>1,471,650,292</b>

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

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

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez.

Razón de liquidez	En moneda nacional 2013	En moneda extranjera 2013	En moneda nacional 2012	En moneda extranjera 2012
A 15 días ajustada	351.27%	949.98%	329.94%	224.61%
A 30 días ajustada	310.83%	727.58%	280.13%	289.17%
A 60 días ajustada	263.97%	485.06%	243.18%	312.96%
A 90 días ajustada	240.09%	410.17%	217.90%	328.86%
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	1,760,714,398	67,664,736	1,641,725,398	17,729,252
A 30 días ajustada	1,831,088,917	79,723,760	1,629,592,039	31,546,583
A 60 días ajustada	1,959,959,110	77,629,564	1,691,700,870	33,819,819
A 90 días ajustada	<b>2,023,875,055</b>	<b>76,872,251</b>	<b>1,786,355,488</b>	<b>39,253,022</b>



### 36. Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	Valor en Libros 2013	Valor de Mercado 2013	Valor en Libros 2012	Valor de Mercado 2012
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	7,185,265,877	7,185,265,877	4,674,142,825	4,674,142,825
- Inversiones en valores	4,991,365,982	N/D	5,786,554,135	N/D
- Cartera de créditos	<u>9,243,765,491</u>	N/D	<u>7,345,478,468</u>	N/D
Pasivos financieros:				
-Obligaciones con el público	9,378,834,048	N/D	8,291,119,884	N/D
- Depósitos en instituciones financieras del País y del exterior.	1,179,712,457	N/D	1,154,465,745	N/D
- Fondos tomados a préstamos	475,307,286	N/D	515,044,583	N/D
- Valores en circulación	<u>8,614,737,938</u>	N/D	<u>6,649,547,928</u>	N/D

N/D – No disponible.

En la República Dominicana no existe un mercado de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos financieros, ni el Banco ha realizado un análisis de mercado de dichos valores.

### 38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la Nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las del mercado.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente, son:

	2013			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Operaciones con partes vinculadas	<u>461,977,105</u>	<u>—</u>	<u>461,977,105</u>	<u>389,928,744</u>

	2012			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Operaciones con partes vinculadas	<u>234,234,089</u>	<u>12,539,760</u>	<u>246,773,849</u>	<u>122,579,961</u>

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

	2013		Efecto en	
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	
Obligaciones con el Público	383,839,673		7,299,773	
Valores en Circulación	414,704,450		13,431,601	
Intereses y Comisiones por crédito	—	24,237,066	—	

	2012		Efecto en	
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	
Obligaciones con el Público	327,587,305	—	7,277,618	
Valores en Circulación	515,238,314	—	16,670,278	
Intereses y Comisiones por crédito	—	30,046,597	—	

### 39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2013 y 2012, respectivamente, fue de RD\$23,758,598 y RD\$19,097,848. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento. Los funcionarios y empleados están afiliados principalmente en la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Popular y AFP Siembra.

#### 40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<b>2013</b> <b>RDS</b>	<b>2012</b> <b>RDS</b>
Castigos de Cartera de Créditos	113,274,569	74,368,560
Castigos de rendimientos por cobrar	17,084,293	12,231,690
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos.	14,739,569	9,744,765
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera	—	186,359
Transferencia provisión de cartera a operaciones contingentes	7,208,120	—
Transferencia de provisión de cartera a provisión de rendimientos	226,764	69,044
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	16,814,659	20,744,894
Dividendos pagados en acciones	350,978,520	207,525,240
Transferencia de provisión de cartera a inversiones	6,865	—
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	10,489	—
Transferencia de provisión a contingentes	<u>810,590</u>	<u>36,477</u>

#### 41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

#### 42. Otras Revelaciones

##### - Impuesto anual a los Activos Financieros Productivos netos de las entidades financieras

Mediante la Ley 139-11, de fecha 24 de junio del 2011, en su Artículo 12 se establece un impuesto anual a los Activos Financieros Productivos Netos de las instituciones clasificadas como Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Créditos y Corporaciones de Crédito.

Para fines de este impuesto se entiende por Activos Financieros Productivos Netos la cartera de préstamos neta de provisiones y las inversiones en valores netos de provisiones, excluyendo las inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana,

La tasa de impuesto de los activo productivos será de un uno por ciento (1%) anual, sin que exceda la renta imponible antes del gasto generado por el impuesto calculado sobre el total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD\$700,000,000). Mensualmente se pagará un anticipo dentro de los primeros quince (15) días de cada mes, equivalente a aplicar sobre los activos productivos de ese mes una doceava parte del uno por ciento (1%).

El monto liquidado por concepto de este impuesto se considerará un gasto deducible para fines del Impuesto Sobre la Renta que debe ser pagado en el mismo ejercicio fiscal.

Este impuesto estará vigente por un período de dos (2) años correspondiente a veinticuatro (24) meses contando a partir de la promulgación de la presente Ley, aplicable en los ejercicios fiscales 2011, 2012 y Junio 2013 como fue establecido en la Ley No. 139-11.

Mediante acuerdo de compromiso entre las Entidades de Intermediación Financiera, la dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda, las Entidades de Intermediación Financiera se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la Ley, a realizar voluntariamente un pago único de Anticipo Adicional de Impuesto Sobre la Renta, con carácter de anticipo, por lo que tendrán derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales del Impuesto Sobre la Renta y por un período de quince (15) años, iniciando en el Ejercicio Fiscal 2014, un monto equivalente a 6.67% del anticipo adicional pagado a la Dirección General de Impuestos Internos en virtud de este acuerdo, por concepto del crédito fiscal generado.

##### - Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

- Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican en la preparación de estos estados financieros según la Resolución No.12-2001: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.

