



en todos
los sentidos



Memoria Anual 2012



Colombia
España
Florida-USA
Panamá
Puerto Rico
República Dominicana
Venezuela

} *Contigo*



24
horas

{ Banca Personal
Banca Premium
Banca Pyme
Banca Empresarial
Banca Corporativa

“

en todas
partes

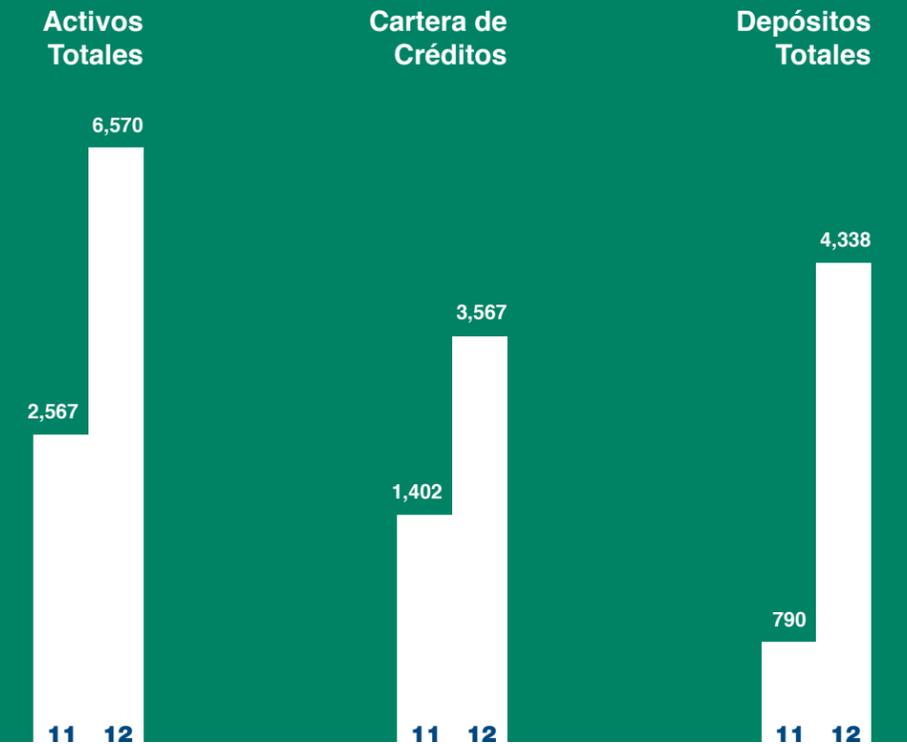
”



Contenido

Indicadores Financieros	4
Nuestra Filosofía	8
Mensaje Presidente Ejecutivo	12
Informe Consejo de Administración	18
Comportamiento de la Economía	28
Nuestra Historia	32
Informe de Gestión	36
Nuestra Identidad	48
Gobierno Corporativo	54
Directores	62
Sucursales	64
Estados Financieros	67

Indicadores



Financieros

Ingresos y Beneficios (En RD\$ Millones)

	Período de 9 meses y 8 días 2011	2012
Ingresos Totales*	597	1,137
Margen Financiero Neto	221	601
Beneficio Neto	17	44

* Incluye los ingresos netos por diferencia de cambio.

Indicadores Financieros Porcentajes %

	2011	2012
Activos Productivos / Activos Totales Brutos	76.3	78.9
Cartera de Créditos / Activos Totales Brutos	54.6	54.4
Rentabilidad del Patrimonio	1.88	1.48
Retorno sobre Activos	1.46	0.63
Índice de Solvencia	40.8	41.1

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

	Período de 9 meses y 8 días 2011	2012
Activos Totales	2,567	6,570
Cartera de Créditos, neta	1,402	3,567
Depósitos Totales	790	4,338
Inversiones	572	1,711
Fondos Disponibles	346	961
Capital Pagado	1,539	1,939

Acciones en Circulación

Comunes	15,391,000	19,391,000
---------	------------	------------

Número de Oficinas

	5	9
--	---	---

Número de Cajeros Automáticos

	9	15
--	---	----

Número de Empleados

	142	247
--	-----	-----

Comercio Exterior

Nuestra condición de Grupo Financiero Internacional nos permite respaldar las operaciones internacionales que realizan nuestros clientes. Les ofrecemos facilidades de financiamiento y de agilización de los procesos de negociación con sus proveedores, en los lugares donde estamos localizados.



“

Contigo

”



Banesco tiene una visión estratégica, la cual se encuentra plasmada en la declaración de su misión, visión y valores. En ellos radica su fortaleza y compromiso, pues constituyen la esencia de la promesa que formula a sus clientes y a la sociedad y la inspiración que llena de entusiasmo cada una de sus acciones. Por lo tanto, las acciones que se planifican y realizan han de estar vinculadas directamente a la visión que ha sido definida. Esta vinculación da sentido y dirección a la labor diaria y muestra el camino que la acerca a su realización.

Banesco forma parte de un grupo financiero internacional. Esta condición implica una pluralidad que enriquece su visión y favorece la apertura, el diálogo, el respeto y la tolerancia porque busca la unidad en la diversidad y porque motiva la identificación de respuestas ante las necesidades de un mundo que cambia.

nuestra filosofía



Una institución con visión estratégica tiene una clara conciencia de sus objetivos, posibilidades y limitaciones en el presente y en el futuro. Asimismo, sabe hacia donde se dirige y cuenta con los medios para llegar.



visión



Nuestra visión es estar entre los bancos preferidos por los dominicanos, destacándonos como un banco de alcance regional, siendo reconocidos por brindar un servicio de calidad, asesoría y relaciones a largo plazo con nuestros clientes. Al tiempo que alcanzamos un posicionamiento preferencial en el mercado laboral, atrayendo, reteniendo y motivando al mejor talento humano, siempre comprometidos en generar la mayor rentabilidad al accionista y bienestar a la comunidad que servimos amparados en los siguientes valores.

valores



Somos una organización de servicios financieros integrales, dedicada a conocer las necesidades de nuestros clientes, para satisfacerlas a través de relaciones basadas en confianza mutua, facilidad de acceso y excelencia en el servicio. Combinamos tradición e innovación con el mejor talento y la más avanzada tecnología.

misión



- Responsabilidad:** Respondemos por nuestras tareas con precisión y pasión. Cumplimos con la palabra dada. Hacemos el mejor uso del tiempo. Damos lo mejor ante toda persona.
- Calidad:** Hacemos cada tarea con el mayor cuidado. Nos proponemos ser los mejores. Nos esforzamos por superar las expectativas de nuestros interlocutores.
- Confiableidad:** Decimos la verdad en toda circunstancia. Respondemos con sinceridad. Reconocemos nuestros errores. Pedimos ayuda cuando es necesario.
- Innovación:** Somos una organización con visión de futuro. Ofrecemos nuevas soluciones. Buscamos nuevas ideas y tecnologías que promuevan el cambio.

Mensaje



“

Todo lo que hacemos encuentra su sentido en los clientes, ellos son nuestra razón de ser

”

Jesús Benedicto Díaz Durán
Presidente Ejecutivo
Banesco Banco Múltiple

Presidente Ejecutivo. Señoras y señores: La presentación de estas memorias es una oportunidad para compartir los resultados obtenidos por Banesco durante el ejercicio fiscal correspondiente al año 2012. Es el momento de evaluar cuanto se ha hecho, mirar hacia los nuevos retos que nos aguardan y avanzar en la ejecución del plan de acción definido para alcanzarlos.

Al llegar a este país, que abría generosamente sus brazos para acogernos, la primera tarea de importancia era comenzar a crear una plataforma que nos permitiera servir a nuestros clientes y relacionados. Nos complace informarles que esa parte del proyecto la hemos ido realizando de manera satisfactoria, al punto

de que al 31 de diciembre del año recién terminado el logo de Banesco estaba colocado en 9 sucursales. En ellas nuestro personal cuenta con espacios cálidos y confortables, funcionales y convenientemente ubicados, para acoger a los clientes y para brindarles todas las atenciones que merecen.

Pensamos que la vida y el futuro de Banesco entre nosotros va más allá de lo puramente físico; precisamente por ello necesitamos construir relaciones de confianza con todas las personas con las que interactuamos y ese interés lo expresamos, no sólo con palabras que lo manifiesten de una forma clara y explícita, sino especialmente a través del trabajo que realizamos cada día, a través de todo

aquello que hacemos, en las que ponemos todo nuestro empeño para materializar este propósito.

Este proceso va necesariamente acompañado del más profundo sentimiento de gratitud hacia quienes nos acompañan y decidieron confiar en Banesco. En efecto, hoy estamos presentando unas cifras que van respaldadas por acciones que nos indican que vamos por el camino correcto y eso se lo debemos agradecer, en primer lugar, a ustedes, accionistas y directores. Gracias a su confianza y al respaldo que permanentemente nos han brindado hemos podido trabajar y cada día nos sentimos más comprometidos a ser mejores.

En el 2012 aumentamos y mejoramos la oferta de productos y servicios en beneficio de nuestros clientes. Hemos enfocado los esfuerzos en segmentos especiales del mercado, como las PYMES, las cuales tienen sus propias características y particular modo de operar, por lo que demandan un nuevo enfoque y aproximación. Estamos convencidos de que este sector constituye una excelente herramienta para contribuir al desarrollo del país.

Hemos realizado grandes esfuerzos para actualizar, dinamizar y fortalecer la estructura organizacional, captando talentos y poniendo en funcionamiento estrategias para desarrollarlos y retenerlos, para hacer de este banco un buen lugar para trabajar y para servir. Al cierre de 2012 Banesco contaba con una estructura organizacional y funcional ligera y eficiente, formada por 247 colaboradores identificados con la institución y comprometidos con sus valores.

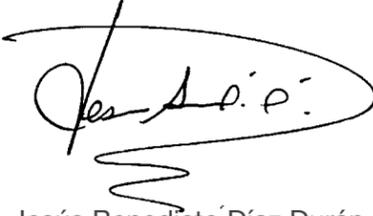
Con todos esos elementos, más el apoyo que hemos recibido de la casa matriz, nos sentimos satisfechos por la labor realizada. Podemos afirmar con alegría que este ha sido un buen año para nosotros.

Debo agradecer a nuestros colaboradores, a esos que todos los días se levantan a dar lo mejor de sí, no simplemente para cumplir con una tarea, sino para trabajar por la construcción de un sueño que todos compartimos: posicionar a Banesco como uno de los bancos preferidos por los dominicanos.

Reconocemos también a nuestros aliados estratégicos y proveedores. Su trabajo comprometido nos permite encontrar en ellos el soporte fundamental para conseguir lo que hemos alcanzado. En este contexto es necesario mencionar también a los medios de comunicación. Su acompañamiento ha sido muy valioso para nosotros y su misión de informar merece todo el reconocimiento.

Finalmente, todo lo que hacemos encuentra su sentido en los clientes, ellos son nuestra razón de ser, tomaron la decisión de elegirnos y esa elección nos compromete a dar lo mejor para conseguir resultados que nos beneficien a todos. Estamos conscientes de que tenemos retos que superar, pero nos mantenemos enfocados en los objetivos trazados y nuestros clientes ya pueden ir disfrutando de los avances que les hemos ido presentando, con el fin de atenderlos de la mejor manera.

Estamos orgullosos de lo que somos y de lo que hemos conseguido. Apenas estamos iniciando el camino, pero avanzamos con paso firme. Sabemos que contamos con ustedes y les reitero nuestro agradecimiento por la confianza depositada en Banesco.



Jesús Benedicto Díaz Durán
Presidente Ejecutivo

Banca Pyme

En Banesco, quienes tienen aspiraciones de crecer encuentran un aliado.

Alguien que los acoge y escucha.

Alguien que les asesora y apoya.

En Banesco, ayudarte a convertir en realidad tus proyectos es nuestra prioridad.

“

Contigo

”



Luis Xavier Luján Puigbó
Director

Juan Carlos Escotet Rodríguez
Presidente del Grupo Banesco

Ricardo Ayala Villanueva
Presidente del Consejo de Administración

Marco Antonio Fernández Bello
Director

Rafael Menicucci Vila
Director

Informe

Consejo de Administración. En nombre del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, tengo el honor de presentar el informe que resume los principales logros y actividades de nuestra institución durante el año fiscal comprendido entre el día 1ro. de enero y 31 de diciembre del año 2012, cumpliendo con mandatos establecidos en nuestros Estatutos Sociales y en la Ley General de Sociedades Comerciales. Deseo además darle una proyección adicional a este informe, pues constituye una oportunidad para mostrar, con sentido de orgullo y del deber cumplido, el fruto de los esfuerzos realizados por cada uno de nuestros colaboradores.

Evidentemente, estos logros son nuestra respuesta al mercado dominicano que ha confiado en Banesco y le ha abierto sus puertas. Estamos extraordinariamente agradecidos por la acogida que hemos recibido y las reiteradas muestras de confianza de personas e instituciones que van tomando la decisión de convertirnos en socios con quienes compartir sus proyectos y con quienes caminar juntos el trayecto que conduce al éxito.

Durante el año 2012 Banesco Banco Múltiple, S. A., ha seguido con fidelidad los lineamientos y prácticas que a lo largo de sus 27 años han identificado y definido a nuestra Corporación, institución de la que sigue recibiendo orientación,

respaldo y estímulo. Así, paulatinamente Banesco ha ido mostrando las cartas con que participa en todos los escenarios en que está presente: altos niveles de solvencia, compromiso y sentido de responsabilidad, implementación de las mejores prácticas bancarias y cumplimiento incondicional de la normativa ética y legal. Son estas las premisas sobre las que nos hemos ido acercando a las comunidades que nos acogen, haciéndonos merecedores de su confianza y respeto, procurando la plena satisfacción de los clientes que son nuestro principal activo, e impulsando su desarrollo y crecimiento. Este es el camino que hemos seguido y la marca de identidad que nos identifica.

El 2012 ha sido el primer año completo de operaciones en la República Dominicana. Nos complace informar que, al cierre de este período, hemos obtenido un beneficio neto que asciende a la suma de RD\$44 millones y disponemos de activos totales por el orden de RD\$6,570 millones, lo que representa un crecimiento de un 156%. Entre los componentes más importantes de los activos se destaca una cartera de créditos neta que alcanza la suma de RD\$3,567 millones, equivalentes a un crecimiento de un 154%, e inversiones que totalizan la suma de RD\$1,711 millones.

Nos satisface la calidad y el crecimiento de la cartera. En efecto, al cierre del año, la cartera de crédito comercial aumentó de RD\$890 a RD\$2,496 millones, la cartera de crédito de consumo se incrementó de RD\$212 a RD\$465 millones y la cartera de crédito hipotecario creció de RD\$312 a RD\$673 millones. Pero de todo ello merece destacarse especialmente su sanidad, en razón de que su índice de morosidad al cierre del año es de 1.4%, inferior al 3.4% que mostró el sistema financiero al finalizar este período.

“

Estos logros son nuestra respuesta al mercado dominicano que ha confiado en Banesco y le ha abierto sus

”

Al cierre del año los depósitos ascienden a la suma de RD\$4,338 millones, lo que representa un incremento de un 449% con respecto al período anterior. Con relación al cierre de 2011 los depósitos a la vista aumentaron de RD\$145 a RD\$326 millones, los depósitos de ahorro de RD\$151 a RD\$376 millones y los depósitos a plazo de RD\$494 a más de RD\$3,600 millones. Incrementamos en gran medida nuestra participación en el renglón de inversiones y hoy nuestro portafolio incluye certificados del Banco Central de la República Dominicana, bonos del Ministerio de Hacienda, depósitos en bancos comerciales y bonos corporativos.



Roberto Despradel Catrain
Director

Miguel Ángel Marcano Cartea
Director

José Grasso Vecchio
Director

Jesús Benedicto Díaz Durán
Presidente Ejecutivo

Para nosotros estos datos constituyen una expresión genuina de la confianza que hemos ido ganando en la sociedad dominicana, gracias a nuestra trayectoria de seriedad y de compromiso y a la pertinencia de la oferta de servicios que ofrecemos. Las condiciones y circunstancias en que se desarrolló la economía dominicana durante el pasado año, en el que fuimos en alguna medida actores y testigos de una reducción importante de las remesas que llegan desde el exterior, de una campaña electoral, de un cambio en la administración del Estado y de una reforma fiscal que incrementó la presión tributaria, reafirman nuestro compromiso de trabajar con el mayor sentido de eficiencia.

Miembros del Consejo de Administración

Juan Carlos Escotet Rodríguez
Presidente del Grupo Banesco

Luis Xavier Luján Puigbó
Director

Ricardo Ayala Villanueva
Presidente del Consejo de Administración

Jesús Benedicto Díaz Durán
Presidente Ejecutivo

Miguel Ángel Marcano Cartea
Director

Marco Antonio Fernández Bello
Director

José Grasso Vecchio
Director

Rafael Menicucci Vila
Director

Roberto Despradel Catrain
Director

Durante el año 2012 crecimos, y también nos acercamos más a la gente. Cumpliendo la promesa de acompañar a nuestros clientes en sus afanes tras el logro de sus sueños y aspiraciones, hemos aumentado significativamente el número de sucursales, incrementado el número de cajeros automáticos y enriquecido nuestra carpeta de productos y servicios. En este punto conviene resaltar nuestro variado portafolio de Tarjetas de Crédito, acompañado de Multicrédito Banesco y de un atractivo programa de lealtad, Puntos Verdes Banesco.

Queremos destacar que durante el pasado año pusimos al servicio del sector productivo nacional novedosos productos que facilitan operaciones, tanto para negocios locales como internacionales y que se hacen posibles gracias a la condición de miembro de un Grupo Financiero Internacional. Esta sinergia nos permite ofrecer facilidades de financiamiento y agilidad de procesos de negociación entre los clientes y sus suplidores en países donde estamos localizados.

Asimismo, hemos procurado mejorar la plataforma tecnológica, elemento fundamental para el enriquecimiento de nuestra oferta, para el mejoramiento de la calidad de los servicios que brindamos y para aumentar la cercanía y la comunicación con clientes y relacionados. En este sentido hemos establecido el sistema de Nómina Electrónica y Pago a Suplidores a través de Banesco Online y la incorporación de un sistema de avisos y alertas para fortalecer la seguridad de las transacciones en línea. Gracias a todo ello hoy podemos afirmar que estamos cada vez más cerca de los clientes, a quienes día a día invitamos a disfrutar de nuestra oferta.

También hemos crecido desde el punto de vista del Capital Humano, recursos que han sido seleccionados no solo por sus capacidades, sino también por su

potencial. Son ellos, en su gran mayoría dominicanos, quienes en la relación directa con el cliente constituyen la encarnación viva de los principios y valores que como institución sustentamos. Banesco valora y atesora su equipo humano; además, estamos seguros de que cada uno de ellos se siente comprometido y orgulloso de esta organización.

El personal con que contamos es una parte esencial de nuestra riqueza, de lo que somos y de lo que queremos ser, de lo que hacemos y de lo que queremos hacer. Tenemos objetivos a corto y mediano plazo y nos esforzamos para alcanzarlos, pero Banesco ha sido concebido pensando en el largo plazo. Estamos plenamente conscientes de que son las acciones de cada día las que forman la zapata sobre la que se sostiene el futuro, ese porvenir a que todos aspiramos y en cuya realización todos tenemos algo que aportar.

Durante el año 2013 seguiremos persiguiendo nuestras metas y nos esforzaremos para alcanzarlas. Banesco es una institución que cree en el mañana y asume el reto de arrimar su hombro al de cada uno de los hombres y mujeres que se sienten comprometidos con su construcción.



Ricardo Ayala Villanueva
Presidente del Consejo de Administración

Para Banesco, estar cerca de los clientes es nuestro mayor reto.

Por eso estamos ejecutando un proceso de expansión que nos permite abrir nuevas puertas.

Al hacerlo, promovemos el acercamiento y, sobre todo, el acceso fluido a los servicios que ofrecemos.

Con ello pretendemos forjar relaciones duraderas a través de un diálogo siempre eficaz y productivo.

Sucursales

“

Contigo

”

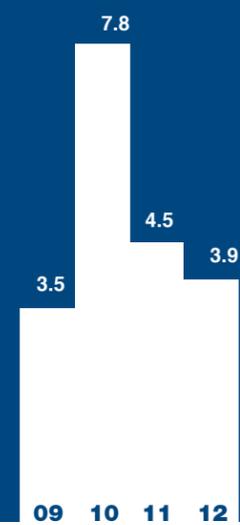


Contexto

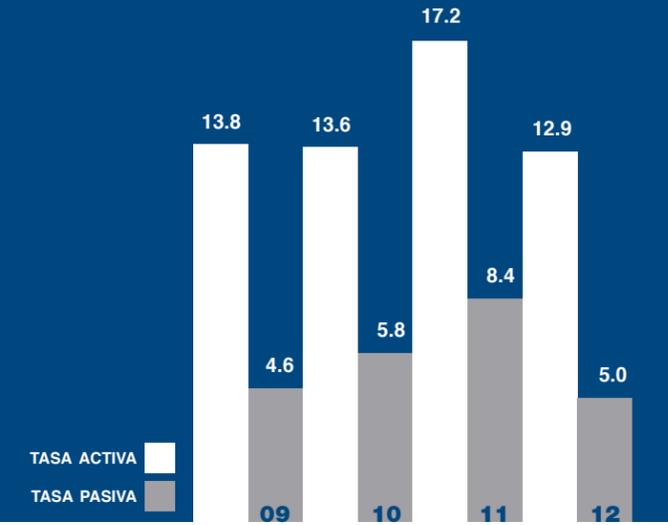
Inflación Anual
EN PORCENTAJES (%)



Producto Interno Bruto
TASAS DE CRECIMIENTO (%)



Tasas de Interés Activa y Pasiva Promedio Ponderado
EN PORCENTAJES (%)



Comportamiento de la Economía durante el 2012 y perspectivas para el 2013.

El comportamiento de la economía dominicana durante el año 2012 se vio afectado tanto por factores externos como internos. Entre los externos deben mencionarse la recesión que experimenta la Zona Euro, que en el año 2012 tuvo un crecimiento negativo y ha venido enfrentando en este campo retos realmente importantes; el lento crecimiento de Estados Unidos, y la desaceleración de las economías emergentes, que han sido el principal soporte de la economía mundial.

Otro factor de origen externo que por su especial importancia debe mencionarse es la volatilidad en los precios de los bienes primarios, principalmente del petróleo. Aunque sus precios disminuyeron en el segundo trimestre, repuntaron nuevamente a partir del cuarto trimestre y cerraron en los mismos niveles que a inicios de año. Esta inestabilidad tiene un gran impacto en el comportamiento de la economía dominicana y afecta directamente el nivel de precios y la balanza comercial en cuenta corriente.

En este contexto, de acuerdo con el informe preliminar del Banco Central, durante

el año 2012 el Producto Interno Bruto (PIB) Real registró un crecimiento de 3.9% y la Inflación, medida por la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), fue de 3.9%.

Durante este período, las tasas de interés del Sistema Financiero disminuyeron gradualmente, como respuesta a la implantación de mecanismos de política monetaria que contribuyeron a revertir la tendencia de desaceleración del ritmo de crecimiento del crédito destinado al sector privado.

El déficit fiscal aumentó significativamente en 2012. Ante esta situación, en el mes de noviembre, con la promulgación de la Ley para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible, el gobierno aprobó una reforma tributaria con el fin de incrementar las recaudaciones y reducir el déficit. Esta reforma, sin duda alguna, incrementa la presión tributaria sobre la economía y especialmente sobre el sistema financiero nacional.

Finalmente, debe indicarse que durante el año el tipo de cambio sufrió una devaluación moderada de 4.1%. El Banco Central ha venido tomando medidas para recuperar la estabilidad y así evitar un aumento en los niveles de precios.

SISTEMA FINANCIERO NACIONAL: La dinámica de crecimiento del sistema financiero, medida por las principales variables e indicadores, evidencia mejoras significativas a partir del segundo semestre de 2012, las cuales responden, por un lado, a las condiciones de mercado como resultado del ajuste de las expectativas de los agentes económicos después del proceso electoral y, por el otro, al impacto de las medidas de políticas adoptadas por la Autoridad Monetaria en materia de tasas de interés.

A diciembre del año 2012, los activos totales del Sistema Financiero ascendieron a RD\$970,913.5 millones, un incremento de RD\$80,690.8 millones con relación a su nivel en diciembre de 2011, lo que equivale a una tasa de crecimiento anual de 9.1%.

La cartera de crédito total del Sistema Financiero alcanzó un nivel de RD\$560,093.9 millones en diciembre de 2012, registrando un aumento anual de un 12.2%.

PERSPECTIVAS PARA EL 2013: Localmente, las medidas de política monetaria realizadas en 2012 han incidido en la reactivación del crédito y en un mayor dinamismo de la economía.

La implementación de la reforma tributaria y del ajuste del gasto público deberá impactar de forma positiva el balance fiscal. Por otro lado, las proyecciones del déficit cuasi-fiscal del BCRD para el año entrante apuntan al 1.4% del PIB. De esta forma, el Sector Público Consolidado estaría cerrando el año con un déficit inferior en aproximadamente 4 puntos porcentuales con relación al 2012.

En ese contexto, se espera un crecimiento del PIB de alrededor de un 4%, acompañado de una inflación moderada de 5% y una devaluación de la moneda que no supere el 5% anualizado.



nuestra historia



Nuestra historia se empieza a escribir en el año 1986 con la creación de una casa de bolsa que en el año 1991 se incorporó al sector bancario con la adquisición del grupo de empresas Bancentro (banco comercial, banco hipotecario, fondo de activos líquidos, arrendadora financiera y casa de cambio), el cual pasó a denominarse Banesco.



El proceso de internacionalización de este grupo financiero, que es producto de 5 fusiones y de la incorporación de 9 marcas, comenzó en los años 1992 y 1993 con la apertura de operaciones de Banesco International Corp en Puerto Rico y de Banesco International Bank en Panamá. En el año 2006 los organismos reguladores de los Estados Unidos concedieron la autorización para que iniciáramos operaciones en Miami, Florida. En el año 2007 las autoridades de Panamá dieron visto bueno a la conversión de un banco de licencia internacional a un banco de licencia general, con lo cual nació Banesco Panamá. En 2010 la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) autorizó la fusión de Banesco en Puerto Rico con Banesco USA. En el año 2011 Banesco Banco Múltiple, inicia sus operaciones en Santo Domingo, República Dominicana. El 5 de septiembre de 2012 la Superintendencia de Colombia autorizó a Banesco a operar en su territorio. En diciembre de 2012, Banesco extendió sus operaciones más allá del continente americano, al sumarse al consorcio español Banco Etcheverría mediante la adquisición del 44.7% de sus acciones, una entidad que tiene más de 300 años de fundada. A diciembre de 2012, de forma consolidada, los bancos que constituían el Grupo presentan los siguientes resultados: Activos Totales US\$32,334 MM; Patrimonio Neto, US\$2,846 MM; Total de Depósitos, US\$28,479 MM; Cartera de Crédito, US\$17,034 MM y Utilidad Neta, US\$726 MM.



Contigo



Tarjetas de Crédito

Nuestras tarjetas de crédito, tanto personales como comerciales, han sido diseñadas pensando en las necesidades de cada cliente.

Son confiables y flexibles y han sido enriquecidas con beneficios especiales, como los programas Multicrédito y Puntos Verdes Banesco.





Resultados

Informe de Gestión. Los logros alcanzados por Banesco Banco Múltiple no son obra del azar ni el resultado de acciones heroicas realizadas por individualidades excepcionales. Son, por el contrario, fruto del esfuerzo compartido realizado por individuos que han sido capaces de aunar inteligencia, energía, compromiso y vocación de servicio y los han puesto a disposición de un objetivo: la atención al cliente.

Nuestra organización está formada por personas capaces de sumar sus fuerzas a las de sus compañeros, para potenciarlas, y de esa forma llegar más lejos.

En Banesco creemos en el trabajo en equipo, el cual parte del reconocimiento

de nuestras propias limitaciones, pero nos conduce a metas cada vez más altas. Porque se apoya y fundamenta en el espíritu de solidaridad y fortalece nuestra vocación hacia el compromiso con los demás y con los objetivos comunes.

El número de actividades que se realizan en Banesco dificulta la presentación exhaustiva de toda su variedad y riqueza. Para los fines de esta memoria se ofrece un perfil de algunas dimensiones relevantes de la labor que se realiza:

RESULTADOS DE LAS OPERACIONES: Banesco cerró el ejercicio correspondiente al año 2012 con Activos Totales por un monto ascendente a RD\$6,570 millones, experimentando un aumento de RD\$4,003 millones, equivalentes a un



Leonardo Guerra Dorta
Vicepresidente de Banca Especializada

Paola M. Cott Sánchez
Vicepresidente de Capital Humano

Juan Pablo Medrano
Vicepresidente de Crédito

José Manuel Cabrera Ubiera
Vicepresidente de Operaciones

Luis Eduardo García
Marión-Landais
Vicepresidente de Tarjetas

Morelia Torrealba Morales
Vicepresidente de Negocios y Sucursales

Carolina Veras Pereyra
Vicepresidente de Mercadeo y Productos

Silvano Alberto Guzmán Ieromazzo
Vicepresidente de Administración y Finanzas

Vicepresidentes

crecimiento de 156% con relación al total de RD\$2,566 millones logrados al cierre de 2011. Con estas cifras nuestra institución tiene una participación de mercado ascendente a un 0.82%, lo que la ubica en el lugar No. 12 entre las entidades que constituyen la Banca Múltiple.

Con relación a la cartera de créditos, esta cerró con un total de RD\$3,567 millones. La misma observó un importante crecimiento con relación al 2011 de un 154%. La cartera vencida y en mora fue de un 1.4% de la cartera bruta, siendo el promedio de la Banca Múltiple de 3.46%, el total de provisiones requeridas es de RD\$89 millones, para una cobertura de 1.7 veces la cartera vencida. Las

utilidades netas registradas al 31 de diciembre de 2012 ascendieron a RD\$44 millones, esto es, un 152% más que en 2011.

La proporción de activos productivos / activos totales al cierre de 2012 fue de 78.91%, lo cual supera el promedio de la Banca Múltiple, que cerró en un 68.64%. Por su parte, el total de depósitos alcanzado fue de RD\$4,337 millones, mientras que el patrimonio fue de RD\$2,001 millones.

El nivel de solvencia, el cual asciende a un 41.10%, obedece a los aportes de capital realizados por su principal accionista y sitúa a Banesco con un coeficiente de adecuación patrimonial muy superior al límite normativo.

RIESGO: La gestión del riesgo constituye una de las prioridades en nuestra estrategia y tiene por finalidad permitir al negocio ofrecer servicios de asesoría sobre la base de información confiable, oportuna y precisa; generar alertas tempranas y favorecer así la toma de decisiones adecuadas para maximizar el valor de los accionistas y determinar ventajas competitivas. Trabajamos con el riesgo bajo diferentes perspectivas: operativo, de crédito y de mercado y liquidez. Durante el pasado año 2012, el banco puso especial interés en el afianzamiento de las bases para gestionarlos satisfactoriamente, con un adecuado modelo para identificar, administrar, mitigar y controlar los riesgos de la institución.

El objetivo que perseguimos es conseguir la convergencia entre todos los riesgos, a fin de lograr una gestión integral que permite obtener el mayor beneficio en la consecución de los objetivos estratégicos de la organización.

EXPANSIÓN: Banesco se expande en la República Dominicana. Al hacerlo busca acercamiento a través del acceso fluido al banco.

Al cierre del año 2012, es decir, en 21 meses, Banesco había procedido a la ins-

“

Más del 90% de los colaboradores recibió capacitación especializada en algún aspecto de su vida laboral

”

talación y apertura de nueve sucursales y de 15 cajeros automáticos ubicados en las dos ciudades más importantes del país. Este ritmo de crecimiento muestra claramente el propósito de ser un banco cercano, de acceso fácil, que mantiene sus puertas abiertas a todo público.

CAPITAL HUMANO: La importancia del capital humano para Banesco está por encima de cualquiera discusión razonable. Es una de las bases fundamentales para su desarrollo, para su subsistencia y para el cumplimiento de sus objetivos. Banesco es una institución con una trayectoria de más de 25 años en el mercado internacional, pero es joven en la República Dominicana. Debido al momento que está viviendo, en el año 2012 casi duplicó su plantilla de colaboradores.

En esta perspectiva, dirige sus esfuerzos, no solo hacia la captación de los mejores recursos disponibles en el mercado, sino también a desarrollar con ellos y en el marco de los principios y valores corporativos, una Identidad y una Cultura Banesco en la República Dominicana.

Al cierre del año 2012 Banesco contaba con 247 colaboradores, de los que el 96% son dominicanos. Su porcentaje de rotación es de un 2%, lo que apunta a la existencia de un alto nivel de satisfacción con las condiciones laborales que se les ofrecen. Asimismo, más del 90% de los colaboradores recibió capacitación especializada en algún aspecto relacionado con las funciones que desarrolla, con el fortalecimiento de sus competencias, entrenamientos regulatorios, así como también orientados al mejoramiento de su calidad de vida.

El bajo nivel de rotación por parte de los colaboradores se entiende como su respuesta a la visión y al comportamiento de la organización en lo relativo al valor que les confiere, al trato que les brinda, a las oportunidades que les ofrece y a los beneficios que les proporciona, algunos de ellos sumamente innovadores en este mercado, como el que se denomina Tu Techo Primero, cuyo objeto es elevar el estándar de vida.

Estas consideraciones se encuentran avaladas por dos estudios realizados recientemente. La encuesta Clima y Cultura de septiembre de 2012 concluye que las condiciones del clima organizacional de Banesco son altamente favorables. Asimismo, la encuesta Calidad de Servicio Interno, de noviembre de 2012, indica que existe un alto grado de satisfacción, es decir, que el servicio esperado y el servicio prestado se encuentran debidamente alineados.

Banesco trabaja en la conformación de su plantilla de colaboradores al tiempo

que dirige esfuerzos a la articulación de una cultura basada en los valores que definen su identidad corporativa, como son la responsabilidad, la calidad, la confiabilidad y la innovación, y a la implantación de una estrategia para conseguir que esta cultura sea asimilada y forme parte del comportamiento habitual de cada uno de sus miembros.

En el proceso de formación de esta cultura adquieren un valor especial las actividades dirigidas al fortalecimiento del sentido de equipo, al desarrollo de un genuino sentido de vinculación que se expresa a través de la solidaridad y la lealtad institucional, a la construcción del sentido de pertenencia a una institución que realiza una actividad importante para el país y para su gente y que precisamente por ello enorgullece a todos sus miembros.

UN EJERCICIO DE INNOVACIÓN: Banesco cree en la filosofía de puertas abiertas.

Entiende que es, al mismo tiempo, una expresión de valores como la transparencia y la accesibilidad, y una oportunidad para cultivar el respeto y la discreción.

Esta filosofía no debe entenderse como una metáfora, porque la misma responde a una realidad objetiva que se aprecia desde el mismo momento en que se accede a cualquiera de nuestras oficinas, en las que no hay paredes que lleguen hasta el techo, abundan los cristales y, literalmente, son escasas las puertas.

Este estilo de convivencia se observa además en nuestro Banesco Family Room, un espacio que hemos habilitado en la azotea de nuestro edificio principal, el cual ha sido concebido como una alternativa para estimular la creatividad, el encuentro e integración y el pensamiento innovador entre los colaboradores.

Espacios abiertos de esta naturaleza son respuestas diferentes para atender las necesidades de la vida actual, especialmente para grupos constituidos por

“

El Voluntariado Banesco está formado por colaboradores que ofrecen su tiempo en beneficio de la comunidad

”

personas que, por la naturaleza de su trabajo, tienen pocas oportunidades para crear, para renovar fuerzas y así aumentar la productividad en las tareas que tienen por delante. Al carácter innovador de esta iniciativa hay que añadirle otro valor igualmente importante. Espacios estructurados de esta forma favorecen el encuentro informal entre personas que, aunque tengan distintos rangos y responsabilidades, comparten los mismos objetivos institucionales. Este tipo de acercamiento agrega valor a la calidad de vida de quienes lo realizan, contribuyendo al mejoramiento de la convivencia.

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA: Cuando un cliente decide trabajar con un banco espera los mejores productos, servicios y asesoramiento del mercado. Pero espera algo más: también aspira a desarrollar y mantener en el futuro una relación con una institución comprometida con él y con su comunidad.

Banesco ha entendido la responsabilidad social como una dimensión especial del negocio que tiene todo el potencial para agregar valor a la organización: a sus accionistas, clientes y colaboradores.

En la medida de sus posibilidades Banesco ha hecho suya esta dimensión de su trabajo. Por eso, dentro de sus logros ha propiciado la creación del Voluntariado Banesco, formado por colaboradores que ofrecen su tiempo para desarrollar actividades en beneficio de la comunidad. Una de las iniciativas más destacables en este sentido es el proyecto “Banesco Piensa Verde”, el cual se orienta a la concienciación sobre la problemática ecológica y a la participación en acciones concretas como la reforestación. Un ejemplo claro de esta visión es la participación activa y voluntaria de un numeroso grupo de miembros de la institución y sus familias en el Día Mundial de la Limpieza de Costas. En otros países, miembros de la organización participaron de forma simultánea en actividades semejantes, lo que indica que no se trata de acciones aisladas sino de un enfoque realmente corporativo.

En este sentido también podemos mencionar nuestro apoyo a actividades dirigidas al desarrollo del arte, la cultura y el deporte.

Servicios Tecnológicos

Reconocemos la presencia de la tecnología en todas las facetas de la vida moderna.

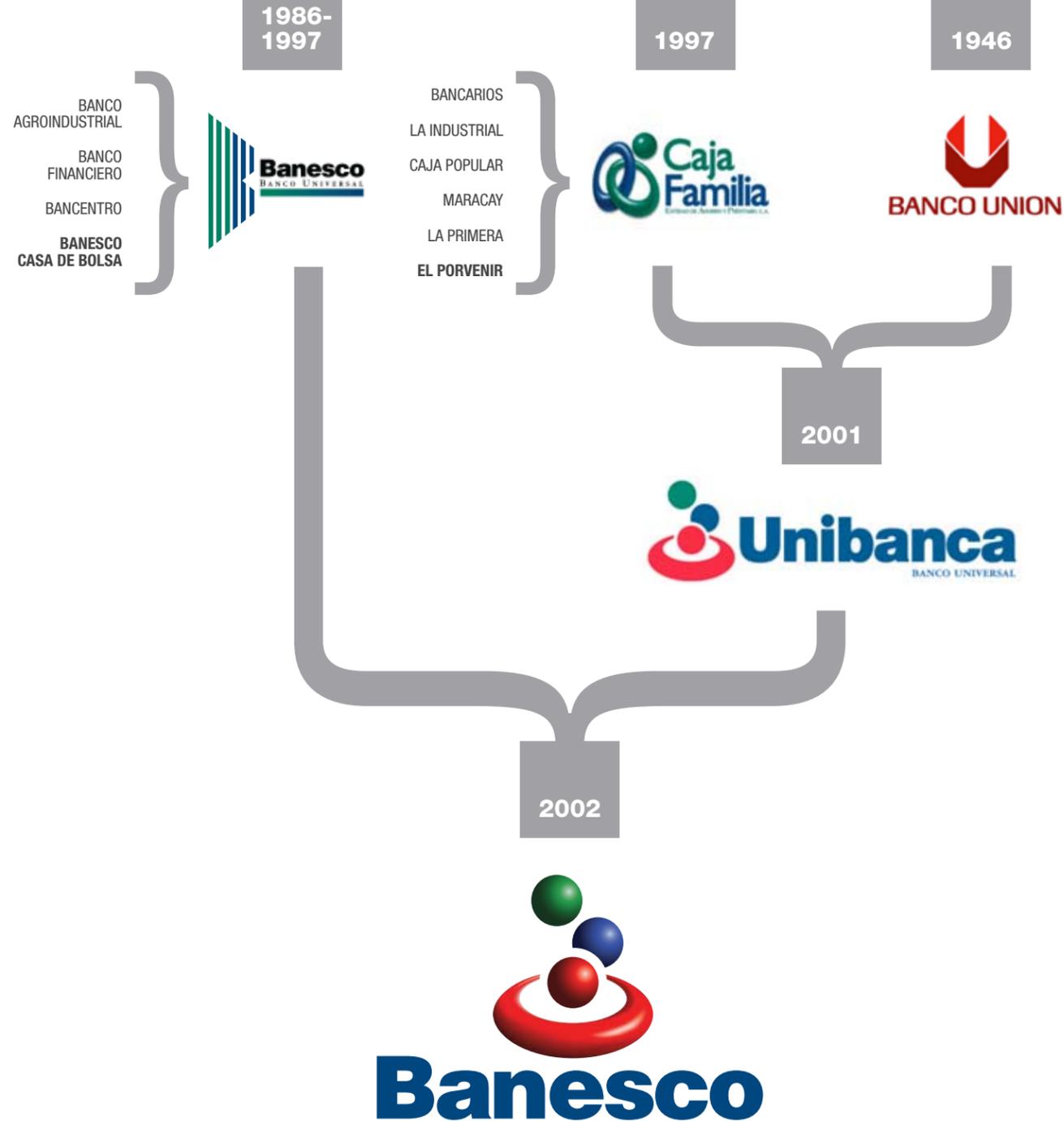
Para nosotros la tecnología es una herramienta que enriquece el contacto con los clientes y nos permite realizar las tareas con mayor eficiencia y eficacia, aportando mayor seguridad a las operaciones y los procesos e incrementando la productividad.

“

Contigo

”

Evolución de la marca



nuestra identidad

“

El logo que nos identifica nace a raíz de la fusión de dos grandes entidades financieras y marca un hito en el que se destaca, por un lado, la tradición y, por el otro, la innovación.

”

Banesco es una institución multinacional que se ha ido conformando a lo largo de poco más de un cuarto de siglo en un proceso que ha implicado la participación de otras instituciones mediante operaciones de compras y fusiones. En términos históricos su logo marca un hito en este proceso, destacando, por un lado, la tradición y, por el otro, la innovación.

Desde el punto de vista filosófico, connota el conjunto de valores que marcan su rumbo y posicionamiento como institución financiera. Parte de un ícono que evoca la imagen de una alcancía, a la que acceden tres círculos: uno verde, que simboliza la innovación; uno azul, que representa la eficiencia; y uno rojo, que simboliza el sentido humano, el cual debe guiar nuestra filosofía de innovación y eficiencia a favor de nuestros clientes, empleados y todo el entorno social.

Estos círculos corresponden a valores que, en un contexto dinámico, se relacionan y enriquecen. Su significado se expresa en los siguientes términos:

innovación

La innovación ha sido la principal nota distintiva de Banesco. Está presente en los productos que oferta y en el servicio que brinda, haciendo que todo ello marque una importante diferencia.

La eficiencia ha sido siempre su foco para lograr óptimos resultados a través del mejor uso de los recursos. En un entorno financieramente complejo, se trata de una cualidad fundamental, sin la que serían imposibles la expansión que permita traspasar fronteras y el acceso a nuevos mercados.

eficiencia

sentido humano

Innovación y eficiencia con sentido humano. Innovación y eficiencia no tienen ningún sentido si no están orientados a satisfacer las necesidades, aspiraciones y sueños de nuestros clientes, colaboradores y la comunidad.

Productos Atractivos

En el 2012 nos enfocamos en diseñar productos con los cuales nuestros clientes pueden alcanzar rendimientos atractivos al canalizar sus ahorros.

Es el caso de nuestras cuentas de ahorro y corriente remuneradas y el novedoso producto certificado de depósitos con pago de intereses anticipados.

“

Contigo

”

Principios

Gobierno Corporativo. Para Banesco, la expresión gobierno corporativo no representa simplemente un concepto, sino que constituye una forma de actuación que nuestra institución asume como un compromiso institucional, como un elemento medular de nuestra cultura organizacional. Y lo asume con la finalidad de mantener los estándares de transparencia y confianza adecuados para contribuir a generar la mayor eficiencia y seriedad en sus operaciones en todos los mercados donde opera.

El cumplimiento de los principios de gobierno corporativo implica la realización de nuestras actividades de acuerdo con los siguientes estándares:

EFICIENCIA. Orientamos nuestro trabajo a generar el máximo valor mediante el logro de los objetivos planteados al menor costo y en menor tiempo.

EQUIDAD. Aseguramos estricto respeto al derecho de igualdad de trato de los accionistas, colaboradores y proveedores, así como a cualquier persona que se relacione con la sociedad.

RESPECTO. Respetamos los derechos económicos y políticos de los accionistas.

TRANSPARENCIA, COMUNICACIÓN E INFORMACIÓN. Tomamos todas las medidas necesarias para generar la mayor confianza y credibilidad en el público a través de la revelación íntegra y veraz de toda la información necesaria.

“

Banesco asume el gobierno corporativo como una forma de actuación que promueve la transparencia y la confianza

”

Banesco promueve la constitución de mecanismos de gobierno corporativo que favorezcan y protejan los intereses de los accionistas, clientes y colaboradores. Para ello ha implementado los Comités Temáticos Directivos y Ejecutivos, que sirven de apoyo a la gestión del Consejo de Administración y su equipo ejecutivo.

El desarrollo de las operaciones de Banesco Banco Múltiple se ha visto favorecido por la existencia de otros comités a nivel corporativo, dedicados a aprovechar las sinergias y experiencias positivas entre las distintas entidades del grupo, recibiendo de ellas soporte en todas las áreas claves.

El Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple, está formado por nueve

miembros y tiene entre sus funciones principales la dirección y administración de los negocios y operaciones del banco, la definición y dirección estratégica y el control de la labor de sus áreas operativas y funcionales.

COMITÉS TEMÁTICOS DIRECTIVOS. Tienen la responsabilidad de llevar el control y dar seguimiento a las normativas internas y externas, la generación de políticas, planes y estrategias para ser presentadas ante el Consejo de Administración para su aprobación. Asimismo, tienen a su cargo la generación de líneas de acción para la administración del estímulo y disciplina gerencial.

COMITÉS TEMÁTICOS EJECUTIVOS. Son responsables del cumplimiento de las políticas y objetivos que se establezcan, la administración y coordinación de recursos, la creación y distribución del valor corporativo que garanticen una mejor resolución de conflictos, el desarrollo de capacidades medulares y aseguramiento del cumplimiento de normativas internas y externas.

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO. Tiene las funciones de velar por la prevención del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, la medición de los riesgos de lavado de activos, definir las políticas y directrices para la prevención del lavado de activos, decidir sobre las medidas disciplinarias ante el incumplimiento de las normas de prevención de lavado de activos, decidir sobre el reporte de las operaciones sospechosas a las autoridades y mantener la relación con las distintas entidades supervisoras e instituciones regulatorias.

COMITÉ DE AUDITORÍA. Asesora y asiste al Consejo de Administración en el cumplimiento de las responsabilidades relacionadas con la administración de riesgos, controles internos, políticas y procedimientos, información financiera, divulgación de hechos y eventos, auditorías internas y externas.

Incluye, además, la promoción de prácticas bancarias sanas y sólidas que redunden en el fortalecimiento de los estándares de ética y en beneficio del banco, sus depositantes, sus accionistas y la comunidad financiera.

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES. Asiste al Consejo de Administración en temas como la definición y aplicación de la filosofía general de compensaciones y beneficios de todos los empleados, desarrollo profesional de los ejecutivos de la organización y la formación de sus sucesores.

COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS. Está orientado a diseñar, controlar y realizar las acciones que sean necesarias para, mediante una adecuada gestión de activos y pasivos, cumplir con la estrategia financiera de la entidad, la cual incluye, entre otras, las políticas de liquidez, la adecuación patrimonial, la fijación de tasas, la estrategia de fondeo, la estrategia y política de inversión y la gestión de los riesgos asociados a los activos y pasivos.

COMITÉ DE RIESGO. Su principal función es la identificación, administración, medición y mitigación de los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la institución, fijando los límites de riesgo en cumplimiento de políticas establecidas en cada una de las actividades del banco, conforme a la legislación interna y las mejores prácticas a nivel internacional.

COMITÉ DE CRÉDITO (EJECUTIVO-DIRECTIVO). El Consejo de Administración delega en estos comités las facultades para otorgar créditos, fijando para ello los montos, términos y condiciones para su funcionamiento. Dentro del límite de sus facultades y tomando en cuenta las distintas políticas de riesgo establecidas para estos fines, se encargan de la consideración y decisión sobre las distintas

solicitudes de crédito, así como de informar al Consejo de Administración acerca de los resultados de su gestión.

COMITÉ EJECUTIVO. Presidido por el Presidente Ejecutivo del Banco, recibe los reportes directos que las áreas someten a la Presidencia Ejecutiva sobre la gestión realizada, para su conocimiento y aprobación, de conformidad con la naturaleza del caso.

COMITÉ DE COMPRAS. El Comité de Compras revisa todos los gastos administrativos y fijos del mes; las solicitudes de adquisición de bienes y/o servicios requeridos por diferentes áreas que sobrepasen los límites establecidos en las políticas de compras, siguiendo los procedimientos definidos en la planificación estratégica institucional.

COMITÉ DE TECNOLOGÍA. Este comité procura asegurar que las implantaciones tecnológicas estén alineadas con las estrategias y objetivos de la organización, manteniendo una visión global y horizontal del negocio, utilizando responsablemente los recursos e identificando y administrando los riesgos.

Nuestra propuesta de valor a los clientes de Banca Empresarial y Corporativa se basa en la entrega de servicios de calidad, diferenciados por la asesoría, agilidad de respuesta, especialización y conocimiento de los sectores atendidos. Esta propuesta se distingue, además, por nuestra capacidad para detectar sus necesidades y atenderles con un variado portafolio, contando siempre con el respaldo del mejor talento humano, empeñado en forjar relaciones ganar-ganar a largo plazo.

Banca Especializada



“
Contigo
”

Juan Carlos Escotet Rodríguez

Presidente de la Junta Directiva de Banesco Banco Universal.

Miembro del Comité Ejecutivo de Banesco Banco Universal.

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

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

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

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

Miembro del Comité ALCO de Banesco USA.

Presidente del Comité de Compensaciones de Banesco USA.

Presidente de Banesco Corporación Holding Hispania.

Vicepresidente del Banco Etcheverría, España.

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

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

Luis Xavier Luján Puigbó

Director Banesco, S. A.

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

Presidente de la Junta Directiva Banesco Seguros Venezuela.

Director Banesco Holding, C. A.

Director Banesco Corporación Holding Hispania.

Director Banesco Internacional Corp.

Ricardo Ayala Villanueva

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

Presidente del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple.

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

Presidente del Comité Directivo de Crédito de Banesco Banco Múltiple.

Director de Banesco USA.

Director de Banesco Seguros, S. A.

Jesús Benedicto Díaz Durán

Presidente Ejecutivo de Banesco Banco Múltiple.

Director de Banesco Banco Múltiple.

Secretario del Consejo de Administración de Banesco Banco Múltiple.

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

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

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

Miguel Ángel Marcano Cartea

Director de Banesco, S. A.

Miembro del Comité ALCO e Inversiones de Banesco, S. A.

Participa como invitado en Comité de Riesgo de Banesco, S. A.

Director de Banesco Banco Múltiple.

Miembro del Comité ALCO de Banesco Banco Múltiple.

Participa como invitado en Comité de Riesgo de Banesco Banco Múltiple.

Director Ejecutivo de Tesorería y Finanzas de Banesco Banco Universal.

Miembro de los Comités ALCO, Ejecutivo, Central de Crédito, Control Gastos y Presupuesto, Auditoría, Procura, Proyectos e Inversiones de Banesco Banco Universal.

Participa como invitado al Comité de Riesgo de Banesco Banco Universal.

Marco Antonio Fernández Bello

Director de Banesco, S. A.

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

Director de Banesco Banco Múltiple.

Presidente del Comité de Riesgo de Banesco Banco Múltiple.

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

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

Miembro de la Directiva de Grupo Corporativo Pérez.

José Grasso Vecchio

Director de Banesco, S. A.

Director de Banesco Banco Múltiple.

Director de Banesco Seguros Venezuela.

Director de Banesco Seguros, S. A.

Presidente del Comité de Auditoría de Banesco Seguros Venezuela.

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

Rafael Menicucci Vila

Director de Banesco Banco Múltiple.

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

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

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

Presidente del Consejo de Express Parcel Service Corp.

Roberto Despradel Catrain

Director de Banesco Banco Múltiple.

Presidente del Comité ALCO de Banesco Banco Múltiple.

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

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

Miembro del Consejo Directivo del Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones.

Director de Despradel y Asociados (DASA).

Directores

Oficina Principal

Av. Abraham Lincoln No. 1021
 Ensanche Piantini, Santo Domingo, D. N.
 Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
 Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (829) 893-8300
 Fax (829) 893-8588

Sucursal Blue Mall

Av. Winston Churchill esq.
 calle Gustavo A. Mejía Ricart
 Blue Mall, 3er. Piso
 Ensanche Piantini, Santo Domingo, D. N.
 Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m.
 Sábados de 10:00 a.m. a 6:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (829) 893-8310
 Fax (829) 893-8586

Sucursal Santiago

Av. 27 de Febrero esq. calle Texas
 Plaza Metropolitana, Santiago
 Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
 Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (809) 489-3805
 Fax (829) 200-1101

Sucursal San Vicente

Av. San Vicente de Paúl No. 108,
 casi esquina carretera Mella
 Plaza Caribbean Mall, Santo Domingo Este
 Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
 Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (829) 893-8318
 Fax (829) 893-8319

Sucursal Luperón

Av. Luperón No. 51
 Ferretería Americana.
 Zona Industrial de Herrera,
 Herrera, Santo Domingo, D. N.
 Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
 Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (829) 893-8328
 Fax (829) 893-8329

Sucursal Bella Vista

Av. Sarasota esq. Calle Arrayanes
 Bella Vista Mall, 1er. Nivel – Local 7a
 Bella Vista, Santo Domingo, D. N.
 Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
 Sábados de 9:00 a.m. a 3:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (829) 893-8289
 Fax (829) 893-8290

Sucursal Arroyo Hondo

Calle Luis Amiama Tió
 esq. calle Héctor García Godoy
 Plaza Patio del Norte, 1er. Nivel, Local 109-A
 Arroyo Hondo, Santo Domingo, D. N.
 Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
 Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (829) 893-8269
 Fax (829) 893-8270

Sucursal Gazcue

Av. Máximo Gómez No. 15,
 esq. Juan Sánchez Ramírez
 Gazcue, Santo Domingo, D. N.
 Lunes a viernes de 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
 Sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (829) 893-8279
 Fax (829) 893-8280

Sucursal Sambil

Av. John F. Kennedy
 esq. Av. Máximo Gómez
 Centro Comercial Sambil, Nivel Kennedy,
 Local K-29
 Santo Domingo, D. N.
 Lunes a viernes de 10:00 a.m. a 9:00 p.m.
 Sábados de 10:00 a.m. a 7:00 p.m.
 Domingo 12:00 m. a 6:00 p.m.
 Cajero automático las 24 horas.
 Teléfono (829) 893-8238
 Fax (829) 893-8239

Sucursales



Estados

**Informe de los Auditores
Independientes**

**Estados Financieros
Base Regulada**

Al 31 de diciembre de 2012

Informe del Comisario

Cástulo V. Perdomo

Contador Público Autorizado

Exequatur Decreto No. 288

De fecha 8 de septiembre de 1966

Registro Icpard Num. 444

CIE: 001 0152 647 3

Av. Selene Esq. Las Ninfas

Plaza Las Ninfas, Bella Vista

Santo Domingo, República Dominicana

Teléfonos: (809) 769 1943 (809) 533 9602

Señores:

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

Distinguidos señores:

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

1. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LA FIRMA DE AUDITORES KPMG, que incluyen el Balance General – Base Regulada de la sociedad correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2012; el Estado de Resultados – Base Regulada, el Estado de Patrimonio Neto – Base Regulada y el Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada por el año terminado en esa fecha.

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

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

En base a las verificaciones efectuadas, considero que el Balance General – Base Regulada, referido al activo, el pasivo y el patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2012; el Estado de Resultados – Base Regulada, referido a las operaciones de ingresos, costos y gastos del período de un año concluido el 31 de diciembre de 2012; el Estado de Patrimonio Neto – Base Regulada, el Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada, referido al movimiento de efectivo durante el referido período, y las notas sobre estos estados financieros, se han preparado y presentado de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. INFORME DE GESTIÓN QUE INCLUYE: los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha, la descripción general de la empresa, los factores de riesgos que afectan a la empresa, los detalles de localidades en que opera la sociedad, la inexistencia de procesos legales en curso, el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones, los motivos y las justificaciones de los cambios contables, debido a la base regulada en que son presentados y la valuación de los mismos, la descripción de las inversiones y la forma en que se hicieron los aportes, las transacciones entre partes relacionadas, descripción de eventos subsecuentes, los nombres de los miembros del Consejo de Administración y de los funcionarios principales de la sociedad.

Basado en las comprobaciones efectuadas al Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General, con relación al período de 12 meses terminado el 31 de diciembre de 2012, he comparado el contenido de dicho Informe con los registros y los documentos de la sociedad, y encuentro que dicho Informe es sincero en todas sus partes.

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

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

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

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

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

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

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

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

Basado en las comprobaciones efectuadas considero que los balances presentados al 31 de diciembre de 2012 y las operaciones producidas en el período de un año terminado en esa fecha, no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes.

6. CONSIDERACIONES ESPECIALES: En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 34, acá-pites d) y e) de los Estatutos Sociales, revisamos en forma detallada y global, el monto de las remuneraciones pagadas a los Directores durante el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

Por otra parte, se suscribieron cuatro (04) contratos de alquiler para los diferentes locales en que opera el Banco. Asimismo se suscribieron durante el año la cantidad de dieciséis (16) contratos de tercerización y servicios.

CONCLUSIÓN

Basado en las comprobaciones efectuadas, las cuales se plantean en los puntos desde el 1. a1 6. que preceden, emito la siguiente conclusión general: No tengo reparos sobre los estados financieros de la sociedad mencionados en el punto 1. más arriba indicado, los cuales fueron auditados por la firma de auditores KPMG. Tampoco tengo reparos sobre el Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración a esta Asamblea General de Accionistas según se detalla en el punto 2., más arriba indicado.

Santo Domingo, D. N.
8 de abril de 2013


Cástulo Virgilio Perdomo, CPA
Comisario de Cuentas



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

Teléfono 809-566-9161
Telefax 809-566-3468
Internet www.kpmg.com.do
RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros – base regulada que se acompañan de Banesco Banco Múltiple, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general – base regulada al 31 de diciembre de 2012, el estado de resultados – base regulada, el estado de patrimonio neto – base regulada y el estado de flujos de efectivo – base regulada por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros – base regulada de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros – base regulada con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control



interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros – base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Múltiple, S. A. al 31 de diciembre de 2012, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros – base regulada que se acompañan.

OTRO ASUNTO – BASE DE CONTABILIDAD

Los estados financieros – base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



13 de febrero de 2013

Santo Domingo,
República Dominicana

Balances Generales BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Fondos disponibles (notas 3, 4, 27, 28 y 29)		
Caja	96,194,759	41,523,178
Banco Central	793,365,224	258,324,331
Bancos del país	-	164,676
Bancos del extranjero	36,090,406	23,220,808
Otras disponibilidades	35,174,615	23,123,882
	<u>960,825,004</u>	<u>346,356,875</u>
Inversiones (notas 3, 6, 11, 27, 28 y 29)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,654,652,584	564,648,122
Rendimientos por cobrar	56,933,198	9,400,783
Provisión para inversiones	(988,100)	(1,670,164)
	<u>1,710,597,682</u>	<u>572,378,741</u>
Cartera de créditos (notas 3, 7, 11, 27, 28 y 29)		
Vigente	3,584,537,130	1,413,859,951
Vencida	49,971,817	385,102
Rendimientos por cobrar	22,170,430	6,886,522
Provisiones para créditos	(89,384,362)	(18,815,544)
	<u>3,567,295,015</u>	<u>1,402,316,031</u>
Cuentas por cobrar (notas 3, 8 y 27)	<u>11,789,932</u>	<u>6,293,752</u>
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada (notas 9 y 18)		
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendada	311,064,949	221,184,742
Depreciación acumulada	(73,816,032)	(22,888,402)
	<u>237,248,917</u>	<u>198,296,340</u>
Otros activos (nota 10)		
Cargos diferidos	53,913,592	16,086,035
Intangibles	28,408,115	28,408,115
Activos diversos	10,564,725	1,259,857
Amortización acumulada	(10,416,309)	(4,734,686)
	<u>82,470,123</u>	<u>41,019,321</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>6,570,226,673</u>	<u>2,566,661,060</u>
Cuentas contingentes (notas 11, 15, 18 y 19)	<u>189,808,695</u>	<u>58,576,531</u>
Cuentas de orden (nota 20)	<u>11,669,039,003</u>	<u>4,255,102,063</u>

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

Balances Generales BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Obligaciones con el público (notas 3, 12, 27, 28 y 29)		
A la vista	239,713,219	144,242,073
De ahorro	305,115,584	151,298,846
A plazo	1,362,458,023	216,526,403
Intereses por pagar	4,725,701	998,481
	<u>1,912,012,527</u>	<u>513,065,803</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 13, 27, 28 y 29)		
De instituciones financieras del país	528,335,523	24,523,921
De instituciones financieras del exterior	1,893,671,526	251,707,950
Intereses por pagar	3,541,124	624,810
	<u>2,425,548,173</u>	<u>276,856,681</u>
Fondos tomados a préstamo (notas 14, 27, 28 y 29)		
Del Banco Central	150,000,000	167,000,000
Intereses por pagar	143,443	83,500
	<u>150,143,443</u>	<u>167,083,500</u>
Otros pasivos (notas 3, 11, 15, 16 y 27)	81,568,993	53,023,115
Total pasivos	<u>4,569,273,136</u>	<u>1,010,029,099</u>
Patrimonio neto (notas 17, 18 y 20)		
Capital pagado	1,939,100,000	1,539,100,000
Otras reservas patrimoniales	3,092,677	876,598
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	16,655,363	-
Resultado del ejercicio	42,105,497	16,655,363
Total patrimonio neto	<u>2,000,953,537</u>	<u>1,556,631,961</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>6,570,226,673</u>	<u>2,566,661,060</u>
Cuentas contingentes (notas 11, 15, 18 y 19)	<u>189,808,695</u>	<u>58,576,531</u>
Cuentas de orden (nota 20)	<u>11,669,039,003</u>	<u>4,255,102,063</u>

Jesús Benedicto Díaz
Presidente Ejecutivo

Silvano Guzmán
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Ardia Liberata
Gerente de Finanzas

Estados de Resultados BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Ingresos financieros (nota 21)		
Intereses y comisiones por crédito	314,925,343	59,115,167
Intereses por inversiones	113,512,540	52,288,990
Ganancias por inversiones	369,283,305	136,635,113
	<u>797,721,188</u>	<u>248,039,270</u>
Gastos financieros (nota 21)		
Intereses por captaciones	(124,539,515)	(5,946,091)
Pérdidas por inversiones	(5,957,602)	(1,265,510)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,210,004)	(83,500)
	<u>(131,707,121)</u>	<u>(7,295,101)</u>
Margen financiero bruto	<u>666,014,067</u>	<u>240,744,169</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(65,382,276)	(14,107,244)
Provisión para inversiones (nota 11)	-	(6,031,330)
	<u>(65,382,276)</u>	<u>(20,138,574)</u>
Margen financiero neto	<u>600,631,791</u>	<u>220,605,595</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, (nota 22)	<u>9,664,137</u>	<u>3,625,973</u>
Otros ingresos operacionales (nota 23)		
Comisiones por servicios	19,793,369	5,088,698
Comisiones por cambio	5,363,539	1,668,028
Ingresos diversos	3,601,066	5,879,562
	<u>28,757,974</u>	<u>12,636,288</u>
Otros gastos operacionales (nota 23)		
Comisiones por servicios	(7,814,954)	(4,906,519)
Gastos diversos	(988,194)	(361,851)
	<u>(8,803,148)</u>	<u>(5,268,370)</u>
Gastos operativos (notas 9, 10, 11, 19, 25 y 29)		
Sueldos y compensaciones al personal	(274,574,254)	(198,235,009)
Servicios de terceros	(65,457,631)	(69,214,067)
Depreciación y amortizaciones	(57,400,192)	(44,313,776)
Otras provisiones	(4,834,122)	(495,186)
Otros gastos	(183,786,560)	(161,055,175)
	<u>(586,052,759)</u>	<u>(473,313,213)</u>
Resultado operacional	<u>44,197,995</u>	<u>(241,713,727)</u>

Estados de Resultados BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Otros ingresos (gastos) (nota 24)		
Otros ingresos	1,875,814	269,101,332
Otros gastos	<u>(508,115)</u>	<u>(259,558)</u>
	<u>1,367,699</u>	<u>268,841,774</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	45,565,694	27,128,047
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(1,244,118)</u>	<u>(9,596,086)</u>
Resultado del período	<u>44,321,576</u>	<u>17,531,961</u>

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

Jesús Benedicto Díaz
Presidente Ejecutivo

Silvano Guzmán
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aridia Liberata
Gerente de Finanzas

Estados de Patrimonio Neto BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011				
	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Períodos Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio, Neto
Saldo al 1ro. de enero de 2011	-	-	-	-	-
Emisión de acciones comunes (nota 17)	1,539,100,000	-	-	-	1,539,100,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	17,531,961	17,531,961
Transferencia a otras reservas (nota 17.1)	-	<u>876,598</u>	-	<u>(876,598)</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,539,100,000	876,598	-	16,655,363	1,556,631,961
Emisión de acciones comunes (nota 17)	400,000,000	-	-	-	400,000,000
Transferencia a resultados acumulados	-	-	16,655,363	<u>(16,655,363)</u>	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	44,321,576	44,321,576
Transferencia a otras reservas (nota 17.1)	-	<u>2,216,079</u>	-	<u>(2,216,079)</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>1,939,100,000</u>	<u>3,092,677</u>	<u>16,655,363</u>	<u>42,105,497</u>	<u>2,000,953,537</u>

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

Jesús Benedicto Díaz
Presidente Ejecutivo

Silvano Guzmán
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Aridia Liberata
Gerente de Finanzas

Estados de Flujos de Efectivo BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2012	2011
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	299,641,435	52,228,645
Otros ingresos financieros cobrados	429,305,828	178,257,810
Otros ingresos operacionales cobrados	38,769,877	16,553,385
Intereses pagados por captaciones	(117,895,981)	(4,322,800)
Intereses pagados por financiamientos	(1,150,061)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(526,777,785)	(445,194,939)
Otros gastos operacionales pagados	(8,803,148)	(5,268,370)
Impuesto sobre la renta pagado	(32,141,195)	(960,279)
Cobros diversos por las actividades de operación	7,504,639	260,994,414
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	88,453,609	52,287,866
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(1,090,004,462)	(564,648,122)
Interbancarios otorgados	(1,045,000,000)	(2,165,000,000)
Interbancarios cobrados	1,045,000,000	2,165,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(87,711,806)	(221,437,009)
Créditos otorgados	(5,253,056,807)	(1,634,766,740)
Créditos cobrados	3,032,792,913	220,521,687
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(3,397,980,162)	(2,200,330,184)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	13,202,609,793	3,958,376,616
Devolución de captaciones	(9,661,615,111)	(3,170,077,423)
Interbancarios recibidos	465,000,000	30,000,000
Interbancarios pagados	(465,000,000)	(30,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	150,000,000	167,000,000
Operaciones de fondos pagados	(167,000,000)	-
Aportes de capital	400,000,000	1,539,100,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	3,923,994,682	2,494,399,193
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	614,468,129	346,356,875
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	346,356,875	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	960,825,004	346,356,875

Estados de Flujos de Efectivo BASE REGULADA

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del período	44,321,576	17,531,961
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	65,382,276	14,107,244
Inversiones	-	6,031,330
Rendimientos por cobrar	4,372,513	402,091
Otras provisiones	461,609	93,095
Impuesto sobre la renta diferido	(1,962,809)	
Depreciación y amortizaciones:		
Depreciación y amortizaciones	57,400,192	44,313,776
Efecto fluctuación cambiaria	347,766	38,857
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(62,816,323)	(16,287,305)
Cuentas por cobrar	(5,496,180)	(6,293,752)
Cargos diferidos	(35,864,748)	(46,766,836)
Activos diversos	(12,264,208)	(15,425,592)
Intereses por pagar	6,703,477	1,706,791
Otros pasivos	27,868,468	52,836,206
Total de ajustes	44,132,033	34,755,905
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	88,453,609	52,287,866

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

Jesús Benedicto Díaz
Presidente Ejecutivo

Silvano Guzmán
Vicepresidente de Finanzas,
Administración y Tesorería

Ardía Liberata
Gerente de Finanzas

Notas a los Estados Financieros

1 ENTIDAD

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

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

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

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

Desde la fecha de su constitución, el Banco estuvo realizando transacciones a los fines de adecuar su infraestructura, los cuales fueron realizados vía su Casa Matriz. Estas transacciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser reconocidos en los balances y resultados del Banco a partir de la fecha en que se recibió la autorización de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana para operar como banco múltiple.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en la zona metropolitana y el interior del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona Metropolitana	8	13	4	7
Santiago	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
Total	<u>9</u>	<u>15</u>	<u>5</u>	<u>9</u>

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 13 de febrero de 2013.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2 PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**2.1 BASE CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

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

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

En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro, se considera la estimación de los flujos de efectivo con-

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.

- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y por líneas de crédito de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los efectos de las transacciones sean reconocidos siempre y cuando cumplan con las condiciones de puesta en marcha del negocio, es decir, cuando la entidad recibe las autorizaciones para funcionar y operar por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se preparen sobre la base de acumulación o del devengo contable. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren, asimismo se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan independientemente se encuentre operando o no la entidad.
- xiii) El Banco compró instrumentos de inversión a su Casa Matriz a valores diferentes a su valor de mercado, los cuales fueron vendidos posteriormente a terceros no relacionados, generando ganancias en el período. Las

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de transacción sean tratados por su esencia económica.

- xiv) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- xv) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se evalúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se evalúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben presentarse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se evalúan bajo el método patrimonial.
- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, las siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar:
 - a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la Entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

- xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

2.2 USO DE ESTIMADOS

La preparación de los estados financieros - base regulada requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 CARTERA DE CRÉDITOS

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4 DETERMINACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA CUBRIR RIESGOS DE INCOBRABILIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS, OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS**2.4.1 PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS**

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

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios. Mediante la Circular 001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a partir del 1ro. de enero de 2011 y hasta el 30 de junio de 2013, la evaluación de los mayores deudores comerciales será realizada en función al comportamiento histórico de pago del deudor. Posterior al 30 de junio de 2013, la evaluación de los mayores deudores será realizada igual que al 31 de diciembre de 2010, es decir, en base a un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país. Estos análisis serán efectuados por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos, según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores comerciales se basa solamente en los días de atraso.

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

En fecha 25 de julio de 2011, mediante la Circular SB: 002/11, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, dispone una dispensa para el tratamiento contable de la provisión originada por diferencias positivas de cambio de créditos D y E vigentes, según lo establecido en la Circular SB: 004/09 de fecha 24 de marzo

de 2009. En tal sentido, se estableció un plazo de dos (2) años a partir de la fecha de la referida resolución para constituir las provisiones que se originan por las diferencias de cambio positivas.

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

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

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

2.4.2 PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

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

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

2.4.3 PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS

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

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

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

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

2.4.4 PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de crédito, fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 19 a los estados financieros - base regulada.

2.5 COSTOS DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS

2.5.1 BONIFICACIÓN Y OTROS BENEFICIOS

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

2.5.2 PLAN DE RETIROS Y PENSIONES

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen, como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

2.5.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

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

2.6 VALUACIÓN DE LOS DISTINTOS TIPOS DE INVERSIONES

2.6.1 INVERSIONES EN VALORES

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas.

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

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

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

2.7.1 BASE DE REGISTRO

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

2.7.2 DEPRECIACIÓN

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

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

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

2.8 CARGOS DIFERIDOS

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

2.9 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

2.10 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

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

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

2.11 PROVISIONES

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

2.12 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto presentado al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

2.13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales - base regulada del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, los rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y el exterior, los fondos tomados a préstamos y los intereses por pagar.

Inversiones en instrumentos de deuda

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método, (ver nota 2.10).

2.14 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

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

2.15 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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

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

2.16 CONTINGENCIAS

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

2.17 CUENTAS POR COBRAR

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

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

2.18 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El Banco mantiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución No. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuido a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco no ha repartido beneficios a sus accionistas.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	
	US\$	RD\$
Activos:		
Fondos disponibles	14,249,987	573,721,576
Otras inversiones en instrumentos de deuda, neto	23,016,338	926,665,387
Cartera de créditos, neto	26,799,864	1,078,994,684
Cuentas por cobrar	1,545	62,203
	<u>64,067,734</u>	<u>2,579,443,850</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	8,993,463	362,087,626
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	50,390,816	2,028,794,721
Otros pasivos	162,269	6,533,144
	<u>59,546,548</u>	<u>2,397,415,491</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>4,521,186</u>	<u>182,028,359</u>
	2011	
	US\$	RD\$
Activos:		
Fondos disponibles	5,649,352	218,767,202
Otras inversiones en instrumentos de deuda, neto	3,070,912	118,918,879
Cartera de créditos, neto	2,112,663	81,811,396
Cuentas por cobrar	1,528	59,171
	<u>10,834,455</u>	<u>419,556,648</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	4,339,056	168,026,889
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	6,504,368	251,877,100
Otros pasivos	161,922	6,270,316
	<u>11,005,346</u>	<u>426,174,305</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u>(170,891)</u>	<u>(6,617,657)</u>

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

4 FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consisten de:

		2012	2011
Caja (a)	RD\$	96,194,759	41,523,178
Banco Central de la República Dominicana (b)		793,365,224	258,324,331
Bancos del país		-	164,676
Bancos del extranjero (c)		36,090,406	23,220,808
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (d)		35,174,615	23,123,882
	RD\$	<u>960,825,004</u>	<u>346,356,875</u>

- a) Incluye US\$529,438 en 2012 y US\$184,642 en 2011.
- b) Incluye US\$12,821,559 en 2012 y US\$4,865,066 en 2011.
- c) Incluye US\$896,407 en 2012 y US\$599,644 en 2011.
- d) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación, incluye US\$2,583 en 2012.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el encaje legal requerido asciende a RD\$276,688,987 y US\$11,573,391 así como RD\$55,440,626 y US\$2,168,777, respectivamente. Para estos fines el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos en sectores productivos por montos de RD\$281,910,690 y US\$12,821,559 y RD\$65,748,835 y US\$4,865,066, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5 FONDOS INTERBANCARIOS

Un movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

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

2011					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Promedio Ponderado	Balance RD\$
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	20	935,000,000	110	8.78%	-
Banco BDI, S. A.	5	100,000,000	35	8.81%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	3	110,000,000	9	8.28%	-
Banco León, S. A.	2	45,000,000	14	8.50%	-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos, S. A.	13	975,000,000	27	8.37%	-
	43	2,165,000,000	195	8.56%	-
Fondos Interbancarios Pasivos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Promedio Ponderado	Balance RD\$
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	10,000,000	5	8.81%	-
Banco Múltiple Promérica	1	10,000,000	4	8.78%	-
Banco Santa Cruz, S. A.	1	10,000,000	3	8.50%	-
	3	30,000,000	12	8.60%	-

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6 INVERSIONES

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

Al 31 de diciembre de 2012				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	40,892,028	12.00%	02/01/2015
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	50,807,747	10.00%	25/09/2015
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	40,262,297	12.00%	13/10/2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	30,784,480	15.50%	05/10/2018
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	39,078,040	15.50%	11/01/2019
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	114,877,332	15.50%	15/03/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	141,529,432	15.00%	05/07/2019
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	58,882,486	14.00%	18/10/2019
Depósito Remunerado	Banco Central de la República Dominicana	127,000,000	5.00%	02/01/2013
Bono	Empresa Generadora de Electricidad Haina (corresponde a US\$604,000)	24,317,765	7.00%	01/06/2016

Al 31 de diciembre de 2012				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Bono	Compañía de Electricidad de Puerto Plata (corresponde a US\$350,000)	14,091,420	7.75%	26/05/2014
Bono	Industrias Nacionales (Inca) (corresponde a US\$500,000)	20,130,600	7.00%	04/10/2016
Bono	Consorcio Energético Punta Cana y Macao (corresponde US\$1,000,000)	40,261,200	7.25%	12/03/2019
Bono	Gobierno de la República Dominicana (corresponde US\$20,000,000)	805,224,000	7.00%	31/07/2023
Bono	Gobierno de la República Dominicana	106,513,757	16.95%	04/02/2022
	Total	1,654,652,584		
	Rendimientos por cobrar de inversiones (incluye US\$586,880)	56,933,198		
	Provisiones para inversiones (US\$24,542)	(988,100)		
		1,710,597,682		

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2011				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	189,408,229	15.50%	05/10/2018
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	45,916,888	15.50%	01/06/2018
Depósito Remunerado	Banco Central de la República Dominicana	190,000,000	6.75%	01/01/2012
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano (corresponde a US\$1,000,000)	38,724,300	1.25%	27/01/2012
Bono	Empresa Generadora de Electricidad Haina (corresponde a US\$1,000,000)	38,724,300	7.00%	01/06/2016
Bono	Compañía de Electricidad de Puerto Plata (corresponde a US\$350,000)	13,553,505	7.75%	26/05/2014
Bono	Industrias Nacionales (Inca) (corresponde a US\$500,000)	19,362,150	7.00%	04/10/2013
Bono	Empresa Generadora de Electricidad Haina (corresponde a US\$250,000)	9,681,075	6.00%	20/10/2014
Bono	Gobierno de la República Dominicana	19,277,675	15.95%	04/06/2021
	Total	564,648,122		
	Rendimientos por cobrar de inversiones (incluye US\$9,654)	9,400,783		
	Provisiones para inversiones (incluye US\$38,742)	(1,670,164)		
		572,378,741		

(a) Estos certificados están garantizando los fondos tomados a préstamos con el Banco Central de la República Dominicana. (Ver nota 14).

7 CARTERA DE CRÉDITOS

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consiste de:

	2012	2011
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$25,732,783 en el 2012 y US\$2,014,208 en el 2011)	RD\$ 2,495,801,879	889,458,471
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$371,113 en el 2012 y US\$118,329 en el 2011)	67,169,081	20,124,816
Préstamos de consumo	398,091,532	192,373,476
Sub - total	465,260,613	212,498,292
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$946,723 en el 2012)	673,446,455	312,288,290
	3,634,508,947	1,414,245,053
Rendimientos por cobrar (incluye US\$55,825 en el 2012 y US\$4,181 en el 2011)	22,170,430	6,886,522
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$306,580 en el 2012 y US\$24,055 en el 2011)	(89,384,362)	(18,815,544)
	RD\$ 3,567,295,015	1,402,316,031

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los créditos en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre un mes y 10 años para los créditos comerciales y hasta 25 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y dólares de los Estados Unidos de América, que va desde 6% hasta 24% en el 2012 y 2011, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares de los Estados Unidos de América que va desde 3% hasta 6% en el 2012 y 2011, sobre el saldo insoluto de las tarjetas de crédito.

b) La condición de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RD\$ 2,487,244,531	889,458,471
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	2,580,160	-
Por más de 90 días (iii)	<u>5,977,188</u>	<u>-</u>
	<u>2,495,801,879</u>	<u>889,458,471</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	446,234,381	212,113,190
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	420,568	27,368
Por más de 90 días (iii)	<u>18,605,664</u>	<u>357,734</u>
	<u>465,260,613</u>	<u>212,498,292</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	651,058,218	312,288,290
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	33,879	-
Por más de 90 días (iii)	<u>22,354,358</u>	<u>-</u>
	<u>673,446,455</u>	<u>312,288,290</u>
	<u>3,634,508,947</u>	<u>1,414,245,053</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	17,573,662	6,789,078
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	874,015	47,447
Por más de 90 días (iii)	<u>3,722,753</u>	<u>49,997</u>
	22,170,430	6,886,522
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(89,384,362)</u>	<u>(18,815,544)</u>
	RD\$ <u>3,567,295,015</u>	<u>1,402,316,031</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

c) Por tipo de garantía:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 2,227,609,510	802,101,116
Con garantías no polivalentes (ii)	86,281,678	54,530,416
Sin garantía (iii)	<u>1,320,617,759</u>	<u>557,613,521</u>
	3,634,508,947	1,414,245,053
Rendimientos por cobrar	22,170,430	6,886,522
Provisión para créditos rendimientos por cobrar	<u>(89,384,362)</u>	<u>(18,815,544)</u>
	RD\$ <u>3,567,295,015</u>	<u>1,402,316,031</u>

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

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantías de inventario	90%
Industria de uso múltiple	70%

Tipo de Garantía

Porcentaje de Admisión

Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

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

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

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

d) Por origen de los fondos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Propios	RD\$ 3,634,508,947	1,414,245,053
Rendimientos por cobrar	22,170,430	6,886,522
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(89,384,362)</u>	<u>(18,815,544)</u>
	RD\$ <u>3,567,295,015</u>	<u>1,402,316,031</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

e) Por plazos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 1,329,788,072	564,141,953
Mediano plazo (más de un año y hasta tres (3) años)	236,920,754	32,889,562
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>2,067,800,121</u>	<u>817,213,538</u>
	3,634,508,947	1,414,245,053
Rendimientos por cobrar	22,170,430	6,886,522
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(89,384,362)</u>	<u>(18,815,544)</u>
	RD\$ <u>3,567,295,015</u>	<u>1,402,316,031</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura	RD\$ 283,837,022	-
Industrias manufactureras	165,064,175	40,621,951
Suministro de electricidad, gas y agua	23,249,997	35,093,000
Construcción	593,174,547	186,060,548
Comercio al por mayor y al por menor	578,027,738	163,154,250
Hoteles y restaurantes	287,304,029	18,143,348
Transporte, almacenamientos y comunicación	14,171,162	2,500,000
Intermediación financiera	249,390,397	250,219,800
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	233,028,680	157,209,548
Enseñanza	1,728,429	900,000
Servicios sociales y de salud	14,996,873	13,527,616
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>1,190,535,898</u>	<u>546,814,992</u>
	3,634,508,947	1,414,245,053
Rendimientos por cobrar	22,170,430	6,886,522
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(89,384,362)</u>	<u>(18,815,544)</u>
	RD\$ <u>3,567,295,015</u>	<u>1,402,316,031</u>

8 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consisten en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (incluye US\$197 en el 2012 y US\$32 en el 2011)	RD\$ 244,182	22,031
Cuentas por cobrar al personal	-	27,603
Depósitos en garantía	10,737,438	6,053,356
Anticipos en cuentas corrientes	-	128
Otras cuentas a recibir diversas (incluye US\$1,348 en el 2012 y US\$1,496 en el 2011)	<u>808,312</u>	<u>190,634</u>
	RD\$ <u>11,789,932</u>	<u>6,293,752</u>

9 MUEBLES, EQUIPOS Y MEJORAS EN PROPIEDADES ARRENDADAS

Un movimiento de los muebles, equipos y mejoras durante el año 2012 y 2011, es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

		2011			
		Mobiliario y Equipos	Mejoras Propiedades Arrendadas	Construcción en Proceso (ii)	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2011	RD\$	-	-	-	-
Adquisiciones		119,128,060	64,645,359	37,663,590	221,437,009
Retiros		-	-	(252,267)	(252,267)
Saldo al 31 de diciembre de 2011		<u>119,128,060</u>	<u>64,645,359</u>	<u>37,411,323</u>	<u>221,184,742</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2011		-	-	-	-
Gasto de depreciación		(12,114,175)	(10,774,227)	-	(22,888,402)
Saldo al 31 de diciembre de 2011		<u>(12,114,175)</u>	<u>(10,774,227)</u>	<u>-</u>	<u>(22,888,402)</u>
Muebles, equipos y mejoras netos, al 31 de diciembre de 2011		RD\$107,013,885	53,871,132	37,411,323	198,296,340

(i) Corresponde a la reclasificación de mejoras en propiedades arrendadas y su correspondiente depreciación acumulada registrados dentro de construcción en proceso, las cuales estaban pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2011. Estas mejoras fueron autorizadas mediante la Comunicación No. ADM/0047/12 del 16 de enero de 2012 de la Superintendencia de Bancos.

(ii) Corresponde a inversión por trabajos de remodelación y construcción de su-cursales, netos de depreciación acumulada por RD\$356,551 y RD\$2,524,953, cuyas mejoras se encuentran pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

10 OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluyen:

	2012	2011
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	RD\$ 1,268,656	-
Impuestos pagados por anticipado (nota 16)	20,992,613	-
Intereses y comisiones pagadas por anticipado (i)	3,245,716	-
Seguros pagados por anticipado	1,650,051	-
Otros gastos pagados por anticipado	<u>26,756,556</u>	<u>16,086,035</u>
	<u>53,913,592</u>	<u>16,086,035</u>
Intangibles y amortizaciones acumuladas:		
Valor de origen de los software	28,408,115	28,408,115
Amortización acumulada de software	<u>(10,416,309)</u>	<u>(4,734,686)</u>
	<u>17,991,806</u>	<u>23,673,429</u>
Bienes diversos:		
Valor de origen licencias	21,134,351	14,165,735
Amortización acumulada	<u>(17,125,075)</u>	<u>(14,165,735)</u>
Otros bienes diversos	<u>6,555,449</u>	<u>1,259,857</u>
	<u>10,564,725</u>	<u>1,259,857</u>
Total	RD\$ 82,470,123	41,019,321

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11 RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

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

	2011				
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por Cobrar	Operaciones Contingentes (b)	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2011	RD\$ -	-	-	-	-
Constitución de provisiones	14,107,244	6,031,330	402,091	93,095	20,633,760
Transferencia de provisiones	4,287,289	(4,351,494)	(30,262)	94,467	-
Efecto por diferencia en cambio	<u>246,103</u>	<u>(9,672)</u>	<u>(196,921)</u>	<u>(653)</u>	<u>38,857</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>18,640,636</u>	<u>1,670,164</u>	<u>174,908</u>	<u>186,909</u>	<u>20,672,617</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2011 (a)	RD\$ 18,640,636	1,670,164	174,908	186,909	20,672,617

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

(b) Esta provisión se incluye en otros pasivos, (ver nota 15).

12 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan como sigue:

a) *Por tipo*

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

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	144,242,073	3.40%	-	-	144,242,073
De ahorro	20,885,445	1.50%	130,413,401	0.50%	151,298,846
A plazo	178,971,971	10.58%	37,554,432	2.32%	216,526,403
Intereses por pagar	<u>939,425</u>	-	<u>59,056</u>	-	<u>998,481</u>
	<u>345,038,914</u>	<u>7.02%</u>	<u>168,026,889</u>	<u>0.91%</u>	<u>513,065,803</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Por sector

	2012				
	Moneda Nacional	Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
Sector público no financiero	190,000,000	7.01%	-	-	190,000,000
Sector privado no financiero	1,355,347,857	6.41%	361,938,969	1.10%	1,717,286,826
Intereses por pagar	4,577,044	-	148,657	-	4,725,701
	1,549,924,901	6.69%	362,087,626	1.10%	1,912,012,527
	2011				
	Moneda Nacional	Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
Sector público no financiero	30,000,000	11.67%	-	-	30,000,000
Sector privado no financiero	314,099,488	6.58%	167,967,834	0.91%	482,067,322
Intereses por pagar	939,426	-	59,055	-	998,481
	345,038,914	7.02%	168,026,889	0.91%	513,065,803

c) Por plazo de vencimiento

	2012				
	Moneda Nacional	Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
De 0 a 15 días	336,167,744	3.52%	208,661,059	0.50%	544,828,803
De 16 a 30 días	32,067,249	4.57%	521,232	1.00%	32,588,481
De 31 a 60 días	20,431,960	5.68%	3,442,882	1.47%	23,874,842
De 61 a 90 días	140,963,424	5.81%	36,284,836	1.53%	177,248,260
De 91 a 180 días	578,207,726	7.07%	70,627,838	1.88%	648,835,564
De 181 a 360 días	384,864,895	8.79%	36,361,942	2.45%	421,226,837
Más de 1 año	52,644,859	10.05%	6,039,180	2.00%	58,684,039
Intereses por pagar	4,577,044	-	148,657	-	4,725,701
	1,549,924,901	6.69%	362,087,626	1.10%	1,912,012,527
	2011				
	Moneda Nacional	Promedio Ponderada	Moneda Extranjera	Promedio Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
De 0 a 15 días	174,472,240	3.50%	130,413,401	0.50%	304,885,641
De 16 a 30 días	28,155,123	10.31%	2,846,321	1.46%	31,001,444
De 31 a 60 días	26,894,406	10.81%	-	0.00%	26,894,406
De 61 a 90 días	16,551,553	10.45%	9,031,835	1.66%	25,583,388
De 91 a 180 días	-	-	428,012	1.36%	428,012
De 181 a 360 días	98,026,167	10.73%	25,248,264	2.67%	123,274,431
Intereses por pagar	939,425	-	59,056	-	998,481
	345,038,914	7.02%	168,026,889	0.91%	513,065,803

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

Cuentas	2012				
	Fondos Inactivas RD\$	Afectados Embargados RD\$	Clientes en Garantía RD\$	Fallecidos RD\$	Total RD\$
A plazo	-	-	154,701,910	-	154,701,910

Cuentas	2011				
	Fondos Inactivas RD\$	Afectados Embargados RD\$	Clientes en Garantía RD\$	Fallecidos RD\$	Total RD\$
A plazo	-	-	12,814,926	-	12,814,926

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones con el público no incluyen montos de cuentas inactivas.

13 DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

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

a) Por tipo

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

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	456,227	2.41%	-	-	456,227
A plazo	24,067,694	10.40%	251,707,950	2.04%	275,775,644
Intereses por pagar	455,660	-	169,150	-	624,810
	24,979,581	10.25%	251,877,100	2.04%	276,856,681

b) Por plazo de vencimiento

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

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	456,227	2.41%	154,897,200	1.75%	155,353,427
De 31 a 60 días	10,250,000	10.00%	96,810,750	2.50%	107,060,750
De 61 a 90 días	7,817,694	10.00%	-	-	7,817,694
De 181 a 360 días	6,000,000	11.60%	-	-	6,000,000
Intereses por pagar	455,660	-	169,150	-	624,810
Total general	24,979,581	10.25%	251,877,100	2.04%	276,856,681

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 los depósitos de instituciones financieras del país no incluyen montos restringidos.

14 FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los fondos tomados a préstamo consisten de:

2012						
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Institución financiera del país	Banco Central de la República Dominicana	Repos	Prendaria sobre Títulos	7%	14 días	50,000,000
Institución financiera del país	Banco Central de la República Dominicana	Repos	Prendaria sobre Títulos	7%	28 días	100,000,000
Intereses por pagar						143,443
						<u>150,143,443</u>
2011						
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Institución financiera del país	Banco Central de la República Dominicana	Repos	Prendaria sobre Títulos	9%	28 días	167,000,000
Intereses por pagar						83,500
						<u>167,083,500</u>

15 OTROS PASIVOS

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$5,462 en el 2012 y US\$459 en el 2011) (a)	RD\$ 36,217,970	14,447,184
Acreedores diversos	3,940,362	6,413,166
Honorarios por pagar	6,001,740	1,105,687
Impuesto sobre la renta por pagar	-	7,941,655
Impuestos retenidos	14,592,631	7,018,014
Provisiones para contingencias (incluye US\$11,367 en el 2012 y US\$500 en el 2011) (b)	864,319	186,909
Otras provisiones (incluye US\$145,333 en el 2012 y US\$160,963 en el 2011) (c)	19,868,659	14,881,401
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	-	694,152
Partidas por imputar incluye US\$107 en el 2012) (d)	83,312	334,947
	<u>RD\$ 81,568,993</u>	<u>53,023,115</u>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluye cheques certificados, cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (nota 11).
- (c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de bonificaciones, comisiones e incentivo, fondo de consolidación bancaria, entre otros.
- (d) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas, no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 45,565,694	27,128,047
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ingresos no gravados	(45,931,799)	(4,848,358)
Impuestos no deducibles	5,776,815	7,334,959
Otras partidas no deducibles	<u>72,095</u>	<u>-</u>
	<u>(40,082,889)</u>	<u>2,486,601</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(8,126,965)	(2,776,832)
Activos no capitalizables	682,550	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(582,380)	-
Ajustes por inflación sistemas informáticos	58,957	-
Provisiones no admitidas	556,837	620,856
Diferencia cambiaria año anterior	19,856	-
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	<u>627,540</u>	<u>19,856</u>
	<u>(6,763,605)</u>	<u>(2,136,112)</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	RD\$ <u>(1,280,800)</u>	<u>27,478,536</u>

Según el Artículo 403 del Código Tributario de la República Dominicana el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor que resulte del 25% de la renta neta imponible o el 1% de sus activos fijos netos. En fecha 24 de junio de 2011 se emitió la Ley 139-11 sobre la Reforma Tributaria, mediante la cual se incremento la tasa de impuesto sobre la renta desde el ejercicio fiscal del 2012 por un plazo de dos (2) años. Consecuentemente a partir de esta fecha las personas jurídicas domiciliadas en el país pagarán el 29% sobre sus rentas netas gravables.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos netos sujetos a impuestos/ Renta imponible del período	RD\$ 237,248,917	27,478,536
Tasa impositiva	1%	29%
Impuesto determinado	2,372,489	7,968,775
Anticipos pagados	(5,238,087)	(27,120)
Impuesto pagado por los activos financieros productivos (i)	<u>(18,127,015)</u>	<u>-</u>
Impuesto por pagar (saldo a favor)	RD\$ <u>(20,992,613)</u>	<u>7,941,655</u>

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo a favor se presenta dentro de otros activos en el balance general - base regulada que se acompaña (ver nota 10). Al 31 de diciembre de 2011 el impuesto por pagar se presenta dentro de los otros pasivos en el balance general - base regulada que se acompaña (ver nota 15).

- (i) La Ley 139-11 introdujo un nuevo impuesto mínimo anual del 1% sobre el excedente de RD\$700,000,000 de sus activos financieros productivos, netos de algunas partidas exentas y exime a las instituciones financieras de la obligación de liquidar y pagar el impuesto al total de activos establecidos en la Ley 557-05. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco pagó RD\$18,127,015 y RD\$2,768,758, respectivamente, por concepto de este impuesto y los mismos se presentan en el 2012 como impuesto pagado por anticipado dentro de los otros activos en el balance general - base regulada que se acompaña y dentro de los otros gastos operativos en el estado de resultados del año 2011 que se acompaña.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el gasto de impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados que se acompañan, está compuesto de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corriente	RD\$ 2,372,489	7,968,775
Diferido	(1,962,809)	694,152
Impuesto años anteriores (a)	<u>834,438</u>	<u>933,159</u>
	RD\$ <u>1,244,118</u>	<u>9,596,086</u>

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el impuesto sobre la renta diferido se presenta de la siguiente manera:

	<u>2012</u>		
	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Ajuste del Período</u>	<u>Saldo al Final</u>
Muebles y equipos	RD\$ (688,394)	257,383	(431,011)
Diferencia cambiaria	(5,758)	187,744	181,986
Provisiones	-	161,483	161,483
Amortización de mejoras	-	1,002,699	1,002,699
Pérdida fiscal trasladable	<u>-</u>	<u>353,499</u>	<u>353,499</u>
	RD\$ <u>(694,152)</u>	<u>1,962,808</u>	<u>1,268,656</u>
	<u>2011</u>		
	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Ajuste del Período</u>	<u>Saldo al Final</u>
Muebles y equipos	RD\$ -	(688,394)	(688,394)
Diferencia cambiaria	<u>-</u>	<u>(5,758)</u>	<u>(5,758)</u>
	RD\$ <u>-</u>	<u>(694,152)</u>	<u>(694,152)</u>

Al 31 de diciembre de 2012 el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los otros activos en el balance general - base regulada, a esa fecha que se acompaña (ver nota 10). Al 31 de diciembre de 2011 el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los otros pasivos en el balance general-base regulada a esa fecha que se acompaña (Ver nota 15).

En fecha 9 de noviembre de 2012, fue aprobada la Ley No. 253-12 para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado Dominicano para la Sostenibilidad Fiscal y para el Desarrollo Sostenible de la República Dominicana. Producto de esta Ley, han sido modificadas y ampliadas las bases de varios impuestos vigentes en la República Dominicana. Los impuestos modificados que afectan de forma más directa las operaciones del Banco, son los siguientes:

- La tasa del impuesto sobre la renta a las personas jurídicas será de un 29% para el 2012 y 2013, 28% para el 2014 y 27% a partir del 2015.
- Se incluyen a las personas físicas, jurídicas y/o entidades crediticias del exterior en la retención del 10% sobre intereses pagados.
- Se gravan los dividendos con una tasa de 10% como pago único. Las retenciones pagadas por concepto de distribución de dividendos no constituyen un crédito fiscal.
- Quedan gravados con el impuesto sobre la renta todos los intereses, conforme a las reglas antes explicadas. No obstante, no será aplicable la retención del 10% del impuesto sobre la renta a los intereses devengados por títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y los negociados a través de las bolsas de valores y aprobados por la Superintendencia de Valores, previo a la promulgación de la presente Ley.
- Sólo se admitirán como intereses deducibles, la proporción que haya pagado impuesto sobre la renta, por parte del prestamista que recibe el interés. No obstante, para el caso de que los intereses constituyan para el prestamista rentas grabadas por una imposición a la renta en el exterior, la deducción será del 100% si su tasa efectiva final fuera igual o superior al 29%.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Los incrementos de patrimonio cuyo origen no pueda ser justificado, constituyen rentas no declaradas por el contribuyente, y por lo tanto, sujetas al impuesto sobre la renta.
- Se fortalecen las normas, alcance, procedimientos, requerimientos y sanciones relacionadas a precios de transferencia en operaciones con empresas relacionadas.
- Se excluyeron los principios de vinculación económica y se incorporaron al Artículo 281 del CTD, relativo a precios de transferencia.

Con la entrada en vigencia de esta Ley, se amplía el alcance de las normativas vigente sobre precios de transferencias, para someter a estudios de precios de transferencias todas las transacciones con empresas relacionadas, aún cuando dichas transacciones hayan sido realizadas con empresas relacionadas en el mercado local.

El 8 de febrero de 2013 las entidades de intermediación financiera representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc. firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional de impuesto sobre la renta que podrán compensar a partir del año 2014.

17 PATRIMONIO NETO

El patrimonio consiste en:

Acciones comunes:	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>15,391,000</u>	<u>1,539,100,000</u>	<u>15,391,000</u>	<u>1,539,100,000</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	2012		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas:			
Personas jurídicas	19,390,994	1,939,099,400	100%
Personas físicas	6	600	0%
	<u>19,391,000</u>	<u>1,939,100,000</u>	<u>100%</u>
	2011		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas:			
Personas jurídicas	15,390,994	1,539,099,400	100%
Personas físicas	6	600	0%
	<u>15,391,000</u>	<u>1,539,100,000</u>	<u>100%</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

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

18 LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	
	Según Normativa	Según Entidad
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	276,688,987	281,910,690
Encaje legal en US\$	11,573,391	12,821,559
Solvencia	10.00%	41.10%
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	388,438,535	241,567,200
Sin garantías reales	194,219,268	130,000,000
Partes vinculadas	971,096,338	118,572,934
<u>Inversiones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	387,820,000	-
Propiedades, muebles y equipos	1,942,192,677	237,248,917
Contingencias	5,826,578,031	189,808,695
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>582,657,803</u>	<u>-</u>

	2011	
	Según Normativa	Según Entidad
<u>Concepto de límite:</u>		
Encaje legal en RD\$	55,440,626	65,748,835
Encaje legal en US\$	2,168,777	4,865,066
Solvencia	10.00%	40.80%
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	307,995,320	149,220,000
Sin garantías reales	153,997,660	130,000,000
Partes vinculadas	769,988,299	59,216,507
<u>Inversiones:</u>		
Entidades de apoyo y servicios conexos	307,820,000	-
Propiedades, muebles y equipos	1,539,100,000	198,296,340
Contingencias	4,619,929,794	58,576,531
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	<u>461,992,979</u>	<u>-</u>

19 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

(a) Operaciones contingentes

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

	2012	2011
Avales comerciales	RD\$ 18,117,540	1,936,215
Otras garantías	4,015,372	5,942,000
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	<u>167,675,783</u>	<u>50,698,316</u>
	RD\$ <u>189,808,695</u>	<u>58,576,531</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$864,319 y RD\$186,909.

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

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, y cajeros automáticos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$57,000,000 y RD\$49,000,000 respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

El compromiso de pago para el año 2013 ascendería a RD\$70,500,000 aproximadamente.

(c) **Cuota superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana, requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, fue de aproximadamente RD\$3,600,000 y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados - base regulada de ese año que se acompaña. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 no se generó ningún cargo por este concepto.

(d) **Fondo de contingencia**

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

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

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$9,400,000 y RD\$2,300,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(e) **Fondo de consolidación bancaria**

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

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$5,000,000 y RD\$526,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

(f) **Acuerdo de membresía**

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

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue de aproximadamente RD\$1,880,000 en ambos años, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

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

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de tran-

Notas a los Estados Financieros (continuación)

sacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ascendió aproximadamente a RD\$1,900,000 y RD\$2,800,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

20 CUENTAS DE ORDEN

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías en poder de terceros	RD\$ 5,602,240,759	975,296,352
Activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio	3,202,821,175	1,038,393,607
Capital Autorizado	1,939,100,000	1,539,100,000
Créditos otorgados pendientes de utilización	498,602,152	334,462,971
Garantías en poder de la institución	422,640,540	367,800,000
Créditos en suspenso	<u>3,634,377</u>	<u>49,133</u>
	RD\$ <u>11,669,039,003</u>	<u>4,255,102,063</u>

21 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los principales ingresos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 180,008,862	36,267,717
Por créditos de consumo	77,773,453	13,598,565
Por créditos hipotecarios	<u>57,143,028</u>	<u>9,248,885</u>
Subtotal	<u>314,925,343</u>	<u>59,115,167</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por inversiones disponibles para la venta	962,760	1,817,981
Por inversiones en otros instrumentos de deuda	<u>112,549,780</u>	<u>50,471,009</u>
Subtotal	<u>113,512,540</u>	<u>52,288,990</u>
<u>Por ganancias en inversiones:</u>		
Por inversiones disponibles para la venta (nota 29) (a)	310,323,021	135,646,185
Por inversiones en otros instrumentos de deuda	58,847,194	988,928
Por inversiones en valores a negociar	<u>113,090</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>369,283,305</u>	<u>136,635,113</u>
Total	RD\$ <u>797,721,188</u>	<u>248,039,270</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
<u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	RD\$ 124,522,361	5,897,939
Por valores en poder del público	<u>17,154</u>	<u>48,152</u>
Subtotal	<u>124,539,515</u>	<u>5,946,091</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por pérdidas en venta de inversiones	2,849,167	1,265,510
Por pérdidas en amortización de prima	<u>3,108,435</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>5,957,602</u>	<u>1,265,510</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>1,210,004</u>	<u>83,500</u>
Total	RD\$ <u>131,707,121</u>	<u>7,295,101</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a compra y posterior venta de títulos de inversiones por un valor ascendente a US\$198,689,883 y US\$89,691,046 e interés acumulados por US\$3,156,674 y US\$1,255,321, respectivamente, originando una ganancia de RD\$310,323,021 y RD\$135,646,185 (ver nota 29).

22 INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIA DE CAMBIO

El detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	RD\$ 122,282,838	27,479,464
Por cartera de créditos	24,899,865	1,621
Por inversiones en valores	9,057,632	4,649,052
Por cuentas a recibir	140,018	48,197
Por depósitos del público	3,677,290	4,740
Por acreedores y provisiones diversas	135,966	929,457
Por otros activos	145,405,309	33,928,543
Por otros pasivos	2,589,564	248,022
	<u>308,188,482</u>	<u>67,289,096</u>
<u>Gastos por diferencia de cambio:</u>		
Por disponibilidades	127,511,863	25,393,616
Por cartera de créditos	11,890,661	700
Por depósitos del público	5,333,105	6,762
Por inversiones	4,603,395	2,598,267
Por valores en poder del público	851,405	-
Por acreedores y provisiones diversas	295,757	1,042,762
Por cuentas a recibir	72,160	25,366
Por inversiones no financieras	-	51,143
Por otros activos	144,374,021	33,892,836
Por otros pasivos	3,591,978	651,671
	<u>298,524,345</u>	<u>63,663,123</u>
	RD\$ <u>9,664,137</u>	<u>3,625,973</u>

23 OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos operacionales		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por tarjetas de crédito	RD\$ 6,565,214	1,806,145
Comisiones por giros y transferencias	3,084,949	686,916
Comisiones por garantías otorgadas	586,242	417,637
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	324,500	81,429
Comisiones por cartas de crédito	12,461	-
Otras comisiones por cobrar	9,220,003	2,096,571
Subtotal	<u>19,793,369</u>	<u>5,088,698</u>
<u>Comisiones por cambio</u>	<u>5,363,539</u>	<u>1,668,028</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por disponibilidades	-	4,481,507
Por cuenta a recibir	598,769	22,000
Por depósitos en inst. financ. del país	49,359	-
Otros ingresos operacionales diversos	2,952,938	1,376,055
Subtotal	<u>3,601,066</u>	<u>5,879,562</u>
Total	RD\$ <u>28,757,974</u>	<u>12,636,288</u>
Otros gastos operacionales		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por corresponsalía	RD\$ -	79,083
Comisiones por giros y transferencias	20,827	174,403
Comisiones por cobranzas	879,958	113,489
Comisiones por servicios bursátiles	-	367,302
Comisiones por cámara de compensación	43,728	34,457
Comisiones por otros servicios	6,870,441	4,137,785
Subtotal	<u>7,814,954</u>	<u>4,906,519</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>	<u>988,194</u>	<u>361,851</u>
Total	RD\$ <u>8,803,148</u>	<u>5,268,370</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

24 OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos:		
Ganancia por venta de otras inversiones no financieras (a)	RD\$ -	268,988,913
Otros ingresos	<u>1,875,814</u>	<u>112,419</u>
	RD\$ 1,875,814	269,101,332
Otros gastos:		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	RD\$ 321,155	116,687
Donaciones efectuadas por la Institución	39,114	56,120
Otros gastos	<u>147,846</u>	<u>86,751</u>
	RD\$ 508,115	259,558

(a) Corresponde a la compra y posterior venta de 233,178 acciones clase C de Visa Internacional, generando esta ganancia de RD\$268,988,913, (ver nota 29).

25 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 211,351,210	152,416,665
Seguro médico	14,004,823	12,259,355
Contribuciones a planes de pensiones	9,337,236	6,474,907
Otros gastos de personal (a)	<u>39,880,985</u>	<u>27,084,082</u>
	RD\$ 274,574,254	198,235,009

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

Del total de remuneraciones y beneficios sociales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, un total de aproximadamente RD\$45,200,000 y RD\$21,700,000 corresponde al personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco cuenta con una nómina de 247 y 142 empleados.

26 OTROS GASTOS OPERATIVOS

Un detalle de los otros gastos generales y administrativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Arrendamiento de inmuebles	RD\$ 57,103,483	48,952,152
Propaganda y publicidad	51,391,924	28,277,957
Otros impuestos y tasas	7,256,265	22,476,018
Aportes al Fondo de Contingencia	9,435,817	2,316,770
Agua, basura y energía eléctrica	7,617,591	5,680,226
Otros gastos de traslados y comunicaciones	7,343,775	4,619,804
Papelería, útiles y otros materiales	6,242,491	4,014,215
Otros gastos de infraestructura	6,109,633	9,861,709
Aportes al Fondo de Consolidación Bancaria	5,002,212	526,121
Pasajes y fletes	4,440,614	3,067,987
Teléfonos, telex y fax	4,389,315	4,027,979
Gastos legales	711,861	15,018,276
Gastos generales diversos	<u>16,741,579</u>	<u>12,215,961</u>
	RD\$ 183,786,560	161,055,175

Notas a los Estados Financieros (continuación)

27 EVALUACIÓN DE RIESGOS

27.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	2012	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 3,296,046,169	50,401,026
Pasivos sensibles a tasas	<u>2,091,359,565</u>	<u>59,311,057</u>
Posición neta	RD\$ <u>1,204,686,604</u>	<u>(8,910,031)</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>94,013,484</u>	<u>34,459,426</u>

	2011	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 1,775,980,397	5,230,696
Pasivos sensibles a tasas	<u>370,039,665</u>	<u>7,469,790</u>
Posición neta	RD\$ <u>1,405,940,732</u>	<u>(2,239,094)</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>218,882,671</u>	<u>3,802,439</u>

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

27.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

Un detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento	2012					Total
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 Días hasta Un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 960,825,004	-	-	-	-	960,825,004
Inversiones	127,017,350	-	-	194,860,362	1,332,774,872	1,654,652,584
Cartera de créditos	69,214,366	11,500,000	545,324,477	436,280,083	2,572,190,021	3,634,508,947
Cuentas por cobrar (*)	-	11,789,932	-	-	-	11,789,932
Activos diversos (*)	<u>10,564,725</u>	-	-	-	-	<u>10,564,725</u>
Total activos	<u>1,167,621,445</u>	<u>23,289,932</u>	<u>545,324,477</u>	<u>631,140,445</u>	<u>3,904,964,893</u>	<u>6,272,341,192</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	582,142,985	201,123,102	1,070,062,401	58,684,039	-	1,912,012,527
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	543,147,956	353,167,293	1,529,026,102	206,822	-	2,425,548,173
Fondos tomados a préstamo	150,143,443	-	-	-	-	150,143,443
Otros pasivos (**)	<u>6,971,090</u>	-	-	-	<u>74,597,903</u>	<u>81,568,993</u>
Total pasivos	<u>1,282,405,474</u>	<u>554,290,395</u>	<u>2,599,088,503</u>	<u>58,890,861</u>	<u>74,597,903</u>	<u>4,569,273,136</u>
Posición neta	RD\$ <u>(114,784,029)</u>	<u>(531,000,463)</u>	<u>(2,053,764,026)</u>	<u>572,249,584</u>	<u>3,830,366,990</u>	<u>1,703,068,056</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Vencimiento	2011					Total
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 Días hasta Un Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 346,356,875	-	-	-	-	346,356,875
Inversiones	228,035,498	235,325,117	-	81,216,330	20,071,177	564,648,122
Cartera de créditos	9,074,092	207,785,521	347,282,340	408,850,270	441,252,830	1,414,245,053
Cuentas por cobrar (*)	-	6,293,752	-	-	-	6,293,752
Activos diversos (*)	1,259,857	-	-	-	-	1,259,857
Total activos	584,726,322	449,404,390	347,282,340	490,066,600	461,324,007	2,332,803,659
Pasivos:						
Obligaciones con el público	336,885,566	52,477,794	123,702,443	-	-	513,065,803
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	155,978,237	114,878,444	6,000,000	-	-	276,856,681
Fondos tomados a préstamo	167,083,500	-	-	-	-	167,083,500
Otros pasivos (**)	5,360,653	10,185,240	26,803,263	10,673,959	-	53,023,115
Total pasivos	665,307,956	177,541,478	156,505,706	10,673,959	-	1,010,029,099
Posición neta	RD\$ (80,581,634)	271,862,912	190,776,634	479,392,641	461,324,007	1,322,774,560

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

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

A continuación se presenta un detalle de la razón liquidez al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	
	Nacional	Extranjera
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	90.19	94.15
A 30 días ajustada	88.20	103.40
A 60 días ajustada	95.38	114.36
A 90 días ajustada	<u>124.97</u>	<u>140.75</u>
Posición		
A 15 días ajustada en	47,628,675	868,035
A 30 días ajustada en	68,885,341	507,468
A 60 días ajustada en	31,559,524	2,140,946
A 90 días ajustada en	170,669,959	6,074,969
Global (meses)	<u>51.06</u>	<u>24.40</u>
	2011	
	Nacional	Extranjera
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	274.63	185.43
A 30 días ajustada	111.68	222.45
A 60 días ajustada	176.84	223.70
A 90 días ajustada	<u>186.55</u>	<u>231.92</u>
Posición		
A 15 días ajustada en	182,987,083	2,320,492
A 30 días ajustada en	31,737,091	3,325,981
A 60 días ajustada en	208,843,821	3,360,108
A 90 días ajustada en	235,238,350	3,583,235
Global (meses)	<u>55.81</u>	<u>102.15</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

28 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	RD\$ 960,825,004	960,825,004
Inversiones (a)	1,710,597,682	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>3,567,295,015</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	1,912,012,527	1,915,471,574
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,425,548,173	2,424,400,200
Fondos tomados a préstamo (a)	<u>150,143,443</u>	<u>N/D</u>
	2011	
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	RD\$ 346,356,875	346,356,875
Inversiones (a)	572,378,741	N/D
Cartera de créditos (a)	<u>1,402,316,031</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	RD\$ 513,065,803	513,065,803
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	276,856,681	251,707,950
Fondos tomados a préstamos (a)	<u>167,083,500</u>	<u>N/D</u>

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

N/D: no disponible.

29 OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas para el 2012 y 2011, son:

	2012			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
Vinculados a la persona	RD\$ <u>118,572,934</u>	<u>-</u>	<u>118,572,934</u>	<u>179,777,836</u>
	2011			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
Vinculados a la persona	RD\$ <u>59,216,507</u>	<u>-</u>	<u>59,216,507</u>	<u>82,445,336</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluyen:

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

Tipo de transacción	2011		
	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	778,983	778,983	-
Ingresos diversos	77,133	77,133	-
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	1,346,702	-	1,346,702
Otros gastos	367,302	-	367,302

	2011		
	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
<u>Compras de instrumentos:</u>			
Disponible para la venta (nota 21)	3,425,682,951	-	-
Acciones (nota 24)	701,662,878	-	-
<u>Otros saldos:</u>			
Fondos disponibles	30,686	-	-
Cuentas por cobrar al personal	27,603	-	-
Obligaciones con el público	276,716,916	-	-
Intereses por pagar	169,150	-	-
Cuentas por pagar	<u>324,252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

30 TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre del 2012 y 2011, son como sigue:

	2012	2011
Constitución de provisiones	RD\$ 70,216,398	20,633,760
Transferencia entre provisiones	759,091	4,381,756
Efecto fluctuación cambiaria en provisiones para activos riesgosos	<u>347,766</u>	<u>38,857</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2012, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

